

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

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019 ROK**

**( zgodnie z § 70 ust. 1 i ust.7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku - Dz. U. z 2018 r., poz. 757) dla  
emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową**

za rok obrotowy 2019 obejmujący okres od 2019-01-01 do 2019-12-31  
zawierający jednostkowe sprawozdanie finansowe według MSSF w walucie PLN

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

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019 ROK**

**SPIS TREŚCI**

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019 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 01.01.2019 DO 31.12.2019
- NOTA NR 2 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
- NOTA NR 3 ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE 01.01.2019 DO 31.12.2019
- NOTA NR 4 INSTRUMENTY FINANSOWE - PORÓWNANIE WARTOŚCI BILANSOWYCH I WARTOŚCI GODZIWYCH NA DZIEŃ 31.12.2019
- NOTA NR 5 UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU
- NOTA NR 6 INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU
- NOTA NR 7 ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2019
- NOTA NR 8 ZAPASY W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
- NOTA NR 9 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2019
- NOTA NR 10 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU
- NOTA NR 11 KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU
- NOTA NR 12 ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
- NOTA NR 13 KAPITAŁ ZAPASOWY NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU
- NOTA NR 14 KAPITAŁ REZERWOWY NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU
- NOTA NR 15 REZERWY W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
- NOTA NR 16 ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU
- NOTA NR 17 KREDYTY I POŻYCZKI NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU
- NOTA NR 18 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU
- NOTA NR 19 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU
- NOTA NR 20 PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU
- NOTA NR 21 PODATEK DOCHODOWY PRZYCHODÓW I KOSZTÓW Z INNYCH ŹRÓDEŁ ZA OKRES 01.01.2019 DO 31.12.2019
- NOTA NR 22 ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
- NOTA NR 23 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
- NOTA NR 24 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
- NOTA NR 25 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
- NOTA NR 26 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
- NOTA NR 27 ZYSK/STRATA Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH - NETTO W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

- NOTA NR 28 WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
- NOTA NR 29 ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ZA OKRES OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
- NOTA NR 30 SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI I PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
- 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 OSOBNÓ). 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 01.01.2019 DO 31.12.2019
- NOTA NR 34 OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE RACHUNKU PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019
- 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

Laskowice, 15 kwietnia 2020 r.

### **Oświadczenie Zarządu**

#### JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019 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 2019 obejmujący okres od 2019-01-01 do 2019-12-31

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

KPW Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, 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.

.....  
Zarząd

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019 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 = 4,3018 dla okresu bieżącego i 4,2669 dla okresu porównawczego.
- Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wynosił 1 EURO = 4,2585 dla okresu bieżącego oraz dla okresu porównawczego tj., z dnia 31.12.2018 średni kurs NBP wynosił 4,3000

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	21 934	25 948	5 099	6 081
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	895	(382)	208	(89)
Zysk (strata) brutto	1 906	10 424	443	-
Zysk (strata) netto	1 840	10 356	428	(12)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	734	321	171	(48)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	4 016	(1 492)	933	(439)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(2 358)	1 874	(548)	467
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 392	703	556	(20)
Aktywa razem	39 636	41 376	9 308	7 832
Zobowiązania długoterminowe	1 039	4 384	244	365
Zobowiązania krótkoterminowe	4 855	5 090	1 140	2 300
Kapitał własny	33 742	31 902	7 924	5 166
Kapitał zakładowy	5 617	5 617	1 319	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)	0,39	2,21	0,09	0,52
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	0,39	2,21	0,09	0,52
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	7,21	6,82	1,69	1,59
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	7,21	6,82	1,69	1,59
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 15 kwietnia 2020r.

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

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019 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 2019 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 Laskowicach przy ul. Parkowej 56. 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

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

Czas działania Spółki nie jest oznaczony.

Sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres 01-01-2019 do 31-12-2019. Porównywalne dane finansowe prezentowane są za okres 01-01-2018 do 31-12-2018.

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.

W dniu 31 grudnia 2019 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru dokonał rejestracji połączenia Spółki ze spółką zależną pod firmą: IMPRIMUS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Laskowicach ("Spółka Przejmowana").

Połączenie Spółek nastąpiło zgodnie z treścią art. 492 § 1 pkt. 1 k.s.h. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (łączenie poprzez przejęcie). Z uwagi na fakt, iż Spółka Przejmująca była właścicielem 100% udziałów w Spółce Przejmowanej połączenie miało miejsce w trybie art. 515 § 1 k.s.h., tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego. Z uwagi na fakt, iż Spółka Przejmująca przejęła swoją jednoosobową spółkę połączenie nastąpiło w ramach procedury uproszczonej przewidzianej w przepisach art. 516 § 6 k.s.h. Stosownie do treści art. 494 § 1 KSH Emitent wstąpił z dniem połączenia tj. z dniem 31 grudnia 2019 r. we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.

W związku z połączeniem Spółki ze spółką Imprimus Sp. z o.o. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą Kompap SA (połączenie przez przejęcie), jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane porównywalne tzw. „dane połączone” określone w taki sposób jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego. Połączenie spółek nastąpiło z dniem 31.12.2019 r. Udział Kompap SA w kapitale wchłoniętej spółki wynosił 100%.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe za okres 01-01-2019 do 31-12-2019 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”) i które weszły w życie po raz pierwszy w 2019 roku:**

- MSSF 16 „Leasing”. Standard został przyjęty przez Unię Europejską 31 października 2017 roku i ma zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.
- KIMSF 23 „Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego”. Niniejsza interpretacja została opublikowana 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Interpretacja została przyjęta przez Unię Europejską w dniu 23 października 2018 roku. Interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

**Standardy i interpretacje, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie:**

- 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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 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 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 odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”: Reforma IBOR (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

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

- 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),
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” (data wejścia w życie zmian została odroczone),
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych: klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 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 2019 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 15 kwiecień 2020 r.

## **Ocena wpływu wdrożenia MSSF 16 „Leasing” na sprawozdanie finansowe**

Standard MSSF 16 nie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, zatem nie dokonano korekty przejściowej na dzień 1 stycznia 2019 roku.

Standard ten zastąpił MSR 17 „Leasing” oraz interpretacje odnoszące się do tego standardu. Według nowego standardu, praktycznie wszystkie umowy spełniające definicje leasingu są ujmowane co do zasady jak dotychczasowy leasing finansowy. Nowy standard wpływa 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.

Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu standardu z dniem 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16 nowe zasady zostały przyjęte retrospektywnie z odniesieniem skumulowanego efektu początkowego zastosowania nowego standardu do kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2019 roku. W związku z tym dane porównawcze za rok obrotowy 2018 nie zostały przekształcone (zmodyfikowane podejście retrospektywne).

Spółka przeprowadziła analizę, której celem było wyselekcjonowanie umów, na podstawie których użytkowane są składniki aktywów, będące własnością podmiotów trzecich. Każda zidentyfikowana umowa została poddana ocenie pod kątem spełnienia kryteriów uznania za leasing zgodnie z MSSF 16. Na bazie przeprowadzonej oceny umów stwierdzono brak wpływu MSSF 16 na sprawozdanie finansowe Spółki, w związku z czym nie dokonano korekty danych na dzień 01.01.2019.

Spółka dokonała stosownych zmian w polityce rachunkowości począwszy od sprawozdania finansowego rozpoczynającego się od 1 stycznia 2019 roku. Zostały opracowane i wdrożone metodyki prawidłowej identyfikacji umów, które są leasingiem oraz zbierania danych niezbędnych do prawidłowego ujęcia księgowego takich transakcji.

## **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 sporządzane 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 trwale**

### *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 trwale 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 trwale umarzane są według metody liniowej, według przewidywanego okresu użytkowania dla poszczególnej grupy 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 trwale 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 trwale 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 środków wypracowujących środki pieniężne jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej.

#### *Użytkowanie wieczyste*

Prawo wieczystego użytkowania gruntu jednostka ujmuje w księgach jako środki trwale, 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 wprowadzone do polityki rachunkowości w związku z wdrożeniem od 01.01.2019 r. MSSF 16 :

Spółka ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Spółka stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

#### Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Spółka nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości.

#### Zobowiązania z tytułu leasingu.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć przez Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Spółkę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność. Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

#### Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Spółka stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

#### 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 ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według metody konsolidacji pełnej.

Inwestycje w jednostkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmuje 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 zmienił 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.

## **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**

Odprawy 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 przejściowe 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 odroczonej jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych w wyniku których w przyszłości pojawiają 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 księgową takich składników sprawozdania z sytuacji finansowej są sobie równe.

Podatek odroczony 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 odnośnie 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 zajście 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 wylczeniu 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.

### KOREKTY DANYCH PORÓWNYWALNYCH

W dniu 31 grudnia 2019 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru dokonał rejestracji połączenia Spółki ze spółką zależną pod firmą: IMPRIMUS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Laskowicach ("Spółka Przejmowana").

Połączenie Spółek nastąpiło zgodnie z treścią art. 492 § 1 pkt. 1 k.s.h. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (łączenie poprzez przejęcie). Z uwagi na fakt, iż Spółka Przejmująca była właścicielem 100% udziałów w Spółce Przejmowanej połączenie miało miejsce w trybie art. 515 § 1 k.s.h., tj. bez podwyższania kapitału zakładowego. Z uwagi na fakt, iż Spółka Przejmująca przejęła swoją jednoosobową spółkę połączenie nastąpiło w ramach procedury uproszczonej przewidzianej w przepisach art. 516 § 6 k.s.h.

Stosownie do treści art. 494 § 1 KSH Emitent wstąpił z dniem połączenia tj. z dniem 31 grudnia 2019 r. we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.

W związku z połączeniem Spółki ze spółką Imprimus Sp. z o.o. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą Kompap SA (połączenie przez przejęcie), jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane porównywalne tzw. „dane połączone” określone w taki sposób jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego. Połączenie spółek nastąpiło z dniem 31.12.2019 r. Udział Kompap SA w kapitale wchłoniętej spółki wynosił 100%.

Wariant kalkulacyjny	dane opublikowane	skutki dokonanego połączenia - Imprimus Sp. z o.o.	dane przeksztalcone
	od 01.01.2018 do 31.12.2018		od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>3 522</b>	<b>22 426</b>	<b>25 948</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	3 254	21 930	25 184
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	268	496	764
<b>Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)</b>	<b>1 996</b>	<b>18 478</b>	<b>20 474</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 767	18 171	19 938
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	229	307	536
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 526</b>	<b>3 948</b>	<b>5 474</b>
Koszty sprzedaży	213	1 386	1 599
Koszty ogólnego zarządu	1 482	3 405	4 887
Pozostałe przychody operacyjne	459	622	1 081
Pozostałe koszty operacyjne	14	438	452
Przychody i koszty finansowe netto	2 451	8 355	10 806
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>2 727</b>	<b>7 697</b>	<b>10 424</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>68</b>	<b>0</b>	<b>68</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>2 659</b>	<b>7 697</b>	<b>10 356</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 659</b>	<b>7 697</b>	<b>10 356</b>
średnioważona liczba akcji zwykłych	4 680 496		4 680 496
zysk/strata netto przypadająca na 1 akcję zwykłą:	0,57		2,21
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY</b>	<b>2 659</b>	<b>7 697</b>	<b>10 356</b>

Aktywa	dane opublikowane	skutki dokonanego połączenia - Imprimus Sp. z o.o.	dane przekształcone
	31.12.2018		31.12.2018
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>30 030</b>	<b>6 999</b>	<b>37 029</b>
Wartości niematerialne	0	85	85
Rzeczowe aktywa trwałe	4 145	11 880	16 025
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	32		32
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udziały, akcje	25 853	-4 967	20 886
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>662</b>	<b>3 686</b>	<b>4 348</b>
Zapasy	291	1 143	1 434
Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	318	1 878	2 196
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53	664	717
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>30 692</b>	<b>10 684</b>	<b>41 376</b>

Pasywa	dane opublikowane	skutki dokonanego połączenia - Imprimus Sp. z o.o.	dane przekształcone
	31.12.2018		31.12.2018
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>24 205</b>	<b>7 697</b>	<b>31 902</b>
Kapitał akcyjny	5 617		5 617
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10 624		10 624
Kapitał zapasowy	1 529		1 529
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 757		3 757
Zyski zatrzymane	19		19
Zysk/strata za okres bieżący	2 659	7 697	10 356
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>6 487</b>	<b>2 987</b>	<b>9 474</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>4 312</b>	<b>72</b>	<b>4 384</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 878		2 878
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	0	67	67
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	5	5
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 434		1 434
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 175</b>	<b>2 915</b>	<b>5 090</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	834	2 618	3 452
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	59		59
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	9		9
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 147		1 147
Rezerwy krótkoterminowe	30	145	175
Rozliczenia międzyokresowe	96	152	248
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>30 692</b>	<b>10 684</b>	<b>41 376</b>

Laskowice, 15 kwiecień 2020

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

.....  
Zarząd



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

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019 ROK**

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

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU</b>			
Wariant kalkulacyjny	Nota	za okres	
		od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
			<i>dane przekształcone</i>
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>21 934</b>	<b>25 948</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	23	20 275	25 184
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23	1 659	764
<b>Koszt własny sprzedaży</b> (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)		<b>18 945</b>	<b>20 474</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	24	17 810	19 938
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	24	1 135	536
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>2 989</b>	<b>5 474</b>
Koszty sprzedaży	24	711	1 599
Koszty ogólnego zarządu	24	2 572	4 887
Pozostałe przychody operacyjne	25	2 060	1 081
Pozostałe koszty operacyjne	25	871	452
Przychody i koszty finansowe netto	26	1 011	10 806
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>1 906</b>	<b>10 424</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	21	<b>66</b>	<b>68</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>1 840</b>	<b>10 356</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>		-	-
<b>Działalność zniechana i kontynuowana</b>			
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>1 840</b>	<b>10 356</b>
średnioważona liczba akcji zwykłych		4 680 496	4 680 496
zysk/strata netto przypadająca na 1 akcję zwykłą:		0,39	2,21
<b>z działalności kontynuowanej</b>			
- podstawowy		0,39	2,21
- rozwodniony		0,39	2,21
<b>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>			
- podstawowy		0,39	2,21
- rozwodniony		0,39	2,21
<b>Inne całkowite dochody</b>			
<b>Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych</b>		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		-	-
<b>Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów</b>		-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		-	-
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY</b>		<b>1 840</b>	<b>10 356</b>

Laskowice, 15 kwiecień 2020

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

.....  
Zarząd

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

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019 ROK**

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

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ KOMPAP S.A. NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU</b>			
Aktywa	Nota	dane przekształcone	
		31.12.2019	31.12.2018
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>32 708</b>	<b>37 029</b>
Wartości niematerialne	1	73	85
Rzeczowe aktywa trwałe	2	11 392	16 025
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	22	62	32
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udziały, akcje	5	21 181	20 886
Inwestycje w nieruchomości		-	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		-	-
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>6 928</b>	<b>4 348</b>
Zapasy	7	1 277	1 434
Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	9	2 542	2 196
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	3 109	717
Udzielone pożyczki		-	-
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		-	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		-	-
Koszty emisji nowych akcji		-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>39 636</b>	<b>41 376</b>

Pasywa	Nota	dane przekształcone	
		31.12.2019	31.12.2018
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>33 742</b>	<b>31 902</b>
Kapitał akcyjny	11	5 617	5 617
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13	10 624	10 624
Kapitał zapasowy	13	4 188	1 529
Udziały (akcje) własne		-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	14	3 757	3 757
Zyski zatrzymane		7 716	19
Zysk/strata za okres bieżący		1 840	10 356
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>5 894</b>	<b>9 474</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>1 039</b>	<b>4 384</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	17	960	2 878
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		72	67
Rezerwa na podatek odroczonego		-	-
Rezerwy długoterminowe		7	-
Długoterminowe zobowiązania pozostałe		-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	5
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia		-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	-	1 434
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>4 855</b>	<b>5 090</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	16	3 261	3 452
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16	340	59
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	21	72	9
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	17	772	1 147
Rezerwy krótkoterminowe	15	222	175
Rozliczenia międzyokresowe	15	188	248
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>39 636</b>	<b>41 376</b>

Laskowice, 15 kwiecień 2020

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

.....  
Zarząd

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019 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 31.12.2019 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		
<b>Saldo na dzień 01.01.2018 rok</b>	<b>5 617</b>	<b>12 205</b>	<b>3 757</b>	<b>(52)</b>	<b>19</b>	<b>21 546</b>		<b>21 546</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>5 617</b>	<b>12 205</b>	<b>3 757</b>	<b>(52)</b>	<b>19</b>	<b>21 546</b>		<b>21 546</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2018 roku</b>								
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:								
- zyski (straty) z tytułu wyceny odoszczędzone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:								
- zyski (straty) odoszczędzone 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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym</b>								
Zysk netto za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018</b>								
Podział wyniku finansowego		(52)		52	-			
Zysk netto za okres od 01.01. do 31.12.2018 roku				2 659		2 659		2 659
Wynik na połączeniu jednostek gospodarczych				7 697		7 697		7 697
Zbycie środków trwałych								
Wyemitowane opcje zamienne na akcje								
<b>Saldo na dzień 31.12.2018 rok</b>	<b>5 617</b>	<b>12 153</b>	<b>3 757</b>	<b>10 356</b>	<b>19</b>	<b>31 902</b>		<b>31 902</b>
<b>Saldo na dzień 01.01.2019 roku - dane opublikowane</b>	<b>5 617</b>	<b>12 153</b>	<b>3 757</b>	<b>2 659</b>	<b>19</b>	<b>31 902</b>		<b>31 902</b>
Połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	7 697	-	7 697	-	7 697
<b>Saldo na dzień 01.01.2019 roku - dane przekształcone</b>	<b>5 617</b>	<b>12 153</b>	<b>3 757</b>	<b>10 356</b>	<b>19</b>	<b>31 902</b>		<b>31 902</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku</b>								
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:								
- zyski (straty) z tytułu wyceny odoszczędzone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:								
- zyski (straty) odoszczędzone 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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym</b>								
Zysk netto za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>								
Podział wyniku finansowego		2 659		(2 659)				
Zysk netto za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku				1 840		1 840		1 840
Wynik na połączeniu jednostek gospodarczych				(7 697)		7 697		
Zbycie środków trwałych								
Wyemitowane opcje zamienne na akcje								
<b>Saldo na dzień 31.12.2019 rok</b>	<b>5 617</b>	<b>14 812</b>	<b>3 757</b>	<b>1 840</b>	<b>7 716</b>	<b>33 742</b>		<b>33 742</b>

Laskowice, 15 kwietnia 2020

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

.....  
Zarząd

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

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019 ROK**

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

<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2019 DO 31.12.2019</b>		
Metoda pośrednia	za okres	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Wynik finansowy brutto	1 906	10 424
Korekty:	(188)	(10 159)
Amortyzacja	194	247
zyski/straty z inwestycji	787	(141)
Odsetki i dywidendy	190	(2 691)
koszty odsetek	-	241
Inne korekty	-	(118)
Korekty bezgotówkowe wynikające z prezentacji połączenia jednostek gospodarczych	(1 359)	(7 697)
<b>Gotówka z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym</b>	<b>1 718</b>	<b>265</b>
zmiany w kapitale pracującym	(984)	56
zmiana stanu zapasów	291	(71)
zmiana stanu należności	(505)	163
zmiana stanu zobowiązań	709	(127)
inne korekty, w tym z tytułu rozliczeń międzyokresowych i rezerw	(1 479)	91
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>734</b>	<b>321</b>
<b>Gotówka z działalności operacyjnej netto</b>	<b>734</b>	<b>321</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(7)	(11)
przychody ze sprzedaży środków trwałych	2 800	314
przychody ze sprzedaży inwestycji	-	-
przychody ze sprzedaży udziałów	-	1 469
zakup składników aktywów finansowych	-	(3 935)
przychody ze sprzedaży składników aktywów finansowych	-	-
przychody z odsetek	-	2
połączenie jednostek gospodarczych - przejęte środki pieniężne	1 223	664
zyski/straty ze zbycia inwestycji	-	-
odpisy aktualizujące dotyczące aktywów trwałych	-	-
udzielone/splacone pożyczki	-	-
otrzymane dywidendy	-	5
<b>Gotówka z działalności inwestycyjnej netto</b>	<b>4 016</b>	<b>(1 492)</b>
<b>Przepływy z działalności finansowej</b>		
wpływy z emisji akcji	-	-
wpływy z emisji instrumentów dłużnych	-	-
zaciągnięte kredyty i pożyczki	401	7 034
splacone kredyty i pożyczki	(2 565)	(4 953)
zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek	(194)	(207)
<b>Gotówka z działalności finansowej netto</b>	<b>(2 358)</b>	<b>1 874</b>
<b>Przepływy razem</b>	<b>2 392</b>	<b>703</b>
<b>Gotówka na BO</b>	<b>717</b>	<b>14</b>
<b>Gotówka na BZ</b>	<b>3 109</b>	<b>717</b>
<b>ZMIANA STANU GOTÓWKI</b>	<b>2 392</b>	<b>703</b>

Laskowice, 15 kwiecień 2020

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

.....  
Zarząd

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

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019 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 01.01.2019 DO 31.12.2019					
Wyszczególnienie	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku</b>				-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia				2	2
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia				-	-
Zmiany wynikające z połączenia				85	85
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					-
Odwroćenie odpisów aktualizujących					
Amortyzacja				2	2
Różnice kursowe					
Pozostałe zmiany					-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku</b>	-	-	-	85	85
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku</b>				85	85
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia				-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia				-	-
Zmiany wynikające z połączenia				(12)	(12)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					-
Odwroćenie odpisów aktualizujących					-
Amortyzacja				-	-
Różnice kursowe					-
Pozostałe zmiany					-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku</b>	-	-	-	73	73
<b>Stan na dzień 31.12.2018 roku</b>					
Wartość bilansowa brutto				2 065	2 065
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących				1 980	1 980
<b>Wartość bilansowa netto</b>	-	-	-	85	85
<b>Stan na dzień 31.12.2019 roku</b>					
Wartość bilansowa brutto				2 053	2 053
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących				1 980	1 980
<b>Wartość bilansowa netto</b>	-	-	-	73	73

NOTA NR 2						
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019						
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH ZA 2019 ROK						
Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania a gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	911	12 961	5 608	34	61	19 575
<b>a) zwiększenia z tytułu:</b>	-	(160)	(483)	81	(6)	(568)
- zakupu		-	6			6
- ze środków trwałych w budowie		-				-
- zwiększenia wynikające z połączenia	0	(160)	(489)	81	(6)	(574)
<b>b) zmniejszenia z tytułu:</b>	295	5 849	1 176	28	53	7 401
- sprzedaży	295	5 849	1 176	28	53	7 401
- likwidacji						-
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży						-
<b>Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	616	6 952	3 949	87	2	11 606
<b>Skumulowane umorzenie na początek okresu</b>		2 254	1 214	28	53	3 549
<b>a) amortyzacja za okres z tytułu:</b>	-	(2 254)	(1 000)	(28)	(53)	(3 335)
- bieżące odpisy		146	48	-	-	194
- odpisy aktualizujące						-
- zmniejszenie z tytułu sprzedaży		(2 400)	(1 048)	(28)	(53)	(3 529)
- zmniejszenia z tytułu likwidacji						-
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży						-
<b>Skumulowane umorzenie na koniec okresu</b>	-	-	214	-	-	214
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	616	6 952	3 735	87	2	11 392
Środki trwałe w budowie						-
<b>RAZEM</b>	616	6 952	3 735	87	2	11 392

**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 użytkownika a gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>295</b>	<b>5 849</b>	<b>1 893</b>	<b>28</b>	<b>53</b>	<b>8 118</b>
<b>a) zwiększenia z tytułu:</b>	616	7 112	4 149	6	8	11 275
- zakupu			11	-		11
- ze środków trwałych w budowie						
- modernizacji	616	7112	4 138	6	8	11 880
<b>b) zmniejszenia z tytułu:</b>	-	-	435	-	-	435
- sprzedaży			321	-	-	321
- likwidacji			114	-	-	114
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży			-			-
<b>Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>911</b>	<b>12 961</b>	<b>5 607</b>	<b>34</b>	<b>61</b>	<b>19 574</b>
<b>Skumulowane umorzenie na początek okresu</b>		<b>2 108</b>	<b>1 383</b>	<b>23</b>	<b>53</b>	<b>3 567</b>
<b>a) amortyzacja za okres z tytułu:</b>	-	146	(169)	5	-	(18)
- bieżące odpisy		146	93	5	-	244
- odpisy aktualizujące						
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży			(262)	-	-	(262)
- zmniejszenia z tytułu likwidacji			-	-	-	-
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży			-	-	-	-
<b>Skumulowane umorzenie na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>2 254</b>	<b>1 214</b>	<b>28</b>	<b>53</b>	<b>3 549</b>
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>911</b>	<b>10 707</b>	<b>4 393</b>	<b>6</b>	<b>8</b>	<b>16 025</b>
Zaliczki na środki trwałe						-
Środki trwałe w budowie		-				-
<b>RAZEM</b>	<b>911</b>	<b>10 707</b>	<b>4 393</b>	<b>6</b>	<b>8</b>	<b>16 025</b>

Zarząd okresowo weryfikuje stawki amortyzacyjne, w roku 2019 nie dokonano zmian w stosowanych stawkach amortyzacyjnych.

Na dzień 31.12.2019 roku Spółka nie posiada środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego.

**NOTA NR 3**
**ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE 01.01.2019 DO 31.12.2019**

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 31.12.2019**

Wyszczególnienie	wartość bilansowa na dzień według MSSF 9			wartość godziwa na dzień według MSSF 9		
	31.12.2019	01.01.2019	31.12.2018	31.12.2019	01.01.2019	31.12.2018
Należności handlowe i pozostałe	2 542	2 196	2 196	2 542	2 196	2 196
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1 732	4 025	4 025	1 732	4 025	4 025
Zobowiązania handlowe i pozostałe	3 673	3 520	3 520	3 673	3 520	3 520
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 109	717	717	3 109	717	717
-kasa	-	3	3	-		3
-rachunki bankowe	3 109	714	714	3 109	714	714

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 księgowa 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 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU**

Udziały w jednostkach podporządkowanych	za okres	
	31.12.2019	31.12.2018
- jednostek zależnych	21 181	25 853
<b>ZMIANA STANU INWESTYCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU</b>		
Wyszczególnienie	za okres	
	31.12.2019	31.12.2018
<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>20 886</b>	<b>27 353</b>
<b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>	295	(4 967)
- połączenia jednostek gospodarczych	(33)	(4 967)
- reklasyfikacji		
- inne zwiększenia - nabycie Ozgraf Sp. z o.o.	328	-
<b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>	-	1 500
- sprzedaż udziałów w jednostce zależnej	-	-
- umorzenie, reklasyfikacji	-	1500
- inne zmniejszenia - rozwiązanie utworzonych odpisów		
<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>21 181</b>	<b>20 886</b>

Nazwa Spółki, miejsce siedziby spółki, rodzaj powiązania	Wartość akcji/udziałów	Procent posiadanych akcji/udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
akcje OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. z siedzibą w Olsztynie	12 994	100,00%	100,00%	pełna
akcje BzGraf Białostockie Zakłady Graficzne S.A. z siedzibą w Białymstoku	8 187	89,49%	89,49%	pełna
Razem wartość akcji:	21 181			

W dniu 31 grudnia 2019 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru dokonał rejestracji połączenia KOMPAP S.A. ("Spółka Przejmująca") ze spółką zależną IMPRIMUS Sp. z o.o. ("Spółka Przejmowana"). Połączenie Spółek nastąpiło zgodnie z treścią art. 492 § 1 pkt. 1 k.s.h. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (łączenie poprzez przejęcie). Z uwagi na fakt, iż Spółka Przejmująca była właścicielem 100% udziałów w Spółce Przejmowanej połączenie miało miejsce w trybie art. 515 § 1 k.s.h., tj. bez podwyższania kapitału zakładowego. Z uwagi na fakt, iż Spółka Przejmująca przejęła swoją jednoosobową spółkę połączenie nastąpiło w ramach procedury uproszczonej przewidzianej w przepisach art. 516 § 6 k.s.h. Stosownie do treści art. 494 § 1 KSH Emitent wstąpił z dniem połączenia tj. z dniem 31 grudnia 2019 r. we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.

Poniższa tabela przedstawia rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych dokonane w dniu 31.12.2019 r. W związku z faktem iż spółka Kompap posiadała 100% udziałów w spółce Imprimus jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane określone w taki sposób jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego. Wynik na połączeniu jednostek gospodarczych wyniósł 9.055 tys. złotych i został zaprezentowany w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok w wysokości 7.696 tys. złotych oraz w sprawozdaniu finansowym za 2019 roku w wysokości 1.359 tys. złotych

Aktywa	Kompap	Imprimus	wycena do wartości godziwej	korekty na przyjęciu	Bilans po połączeniu
31.12.2019					
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>26 327</b>	<b>5 407</b>	<b>5 973</b>	<b>-5 000</b>	<b>32 708</b>
Wartości niematerialne	0	73	0	0	73
Rzeczowe aktywa trwałe	85	5 334	5 973	0	11 392
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	62	0	0	0	62
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udziały, akcje	26 181	0	0	-5 000	21 181
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 047</b>	<b>4 881</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 928</b>
Zapasy	0	1 277	0	0	1 277
Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	825	1 717	0	0	2 542
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 222	1 887	0	0	3 109
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>28 374</b>	<b>10 289</b>	<b>5 973</b>	<b>-5 000</b>	<b>39 636</b>
Pasywa	Kompap	Imprimus	wycena do wartości godziwej	korekty na przyjęciu	Bilans po połączeniu
31.12.2019					
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>24 687</b>	<b>8 082</b>	<b>0</b>	<b>973</b>	<b>33 742</b>
Kapitał akcyjny	5 617	1 000	0	-1 000	5 617
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10 624	0	0	0	10 624
Kapitał zapasowy	4 188	6 771	0	-6 771	4 188
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 757	0	0	0	3 757
Zyski zatrzymane	20	0	0	7 696	7 716
Zysk/strata za okres bieżący	481	311	0	1 048	1 840
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>3 687</b>	<b>2 206</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 894</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>960</b>	<b>78</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 039</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	960	0	0	0	960
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	0	72	0	0	72
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	7	0	0	7
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 727</b>	<b>2 128</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 855</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	1 647	1 614	0	0	3 261
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	64	276	0	0	340
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	72	0	0	0	72
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	772	0	0	0	772
Rezerwy krótkoterminowe	171	51	0	0	222
Rozliczenia międzyokresowe	0	188	0	0	188
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>28 374</b>	<b>10 289</b>	<b>0</b>	<b>973</b>	<b>39 636</b>

NOTA NR 6								
INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU								
Podmiot powiązany	Sprzedż 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
<b>Jednostka zależna</b>								
OZ Graf Olsztyńskie Zakłady Graficzne SA								
31.12.2018	76		18		-	4	1399*	
31.12.2019	29		52		9	-		
<b>Białostockie Zakłady Graficzne SA</b>								
31.12.2018	-					-	1145*	
31.12.2019	1		51			1	124**	
<b>Imprimus</b>								
31.12.2018	504	310	383		3	24	-	
31.12.2019	326	-	704		-	-		
<b>Jednostki powiązane</b>								
<b>Grand</b>								
31.12.2018	51		63		4	13		
31.12.2019	22		11		-	-		
<b>Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej</b>								
31.12.2018								115
31.12.2019								-

\*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

\*\*Otrzymane dywidendy zgodnie z Uchwałą Nr 6 Zwyczajnego Zgromadzenia Spółki Białostockie Zakłady Graficzne S.A. z dnia 25.06.2019. Została dokonana kompensata z otrzymaną pożyczką w wysokości 124 tys. PLN

Podmiot powiązany	Zakup akcji własnych	Pożyczki	Odsetki	umorzenie udziałów	zaciągnięte pożyczki w roku 2019
<b>Jednostka zależna</b>					
<b>OZ Graf Olsztyńskie Zakłady Graficzne SA</b>					
31.12.2018		-	-		0
31.12.2019		-	-		-
<b>Białostockie Zakłady Graficzne SA</b>					
31.12.2018		170	1		
31.12.2019	327	47	5		
<b>Imprimus</b>					
31.12.2018	-	1024	3	1500*	0
31.12.2019		-	-	-	196
<b>Jednostki powiązane</b>					
<b>Grand</b>					
31.12.2018		420	6		
31.12.2019	-	-	-		205
<b>Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry</b>					
<b>Jakub Knabe</b>					
					-
<b>Edward Łaskawiec</b>					
					-

\* 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 31.12.2019		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
Towary - wartość brutto	27	40
-wycena według cen sprzedaży		
-utrata wartości		
Towary - wartość netto	27	40
Wyroby gotowe - wartość brutto	118	305
-wycena według cen sprzedaży		
-utrata wartości		-
Wyroby gotowe - wartość netto	118	305
Materiały - wartość brutto	1 050	1 089
-utrata wartości		-
Materiały - wartość netto	1 050	1 089
Półprodukty - wartość brutto	77	
-utrata wartości		
Półprodukty - wartość netto	77	-
Produkcja w toku - wartość brutto		
-utrata wartości		
Produkcja w toku - wartość netto		
Zaliczki na dostawy	5	
<b>Zapasy ogółem netto</b>	<b>1 277</b>	<b>1 434</b>

NOTA NR 8		
ZAPASY W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019		
Wyszczególnienie	za okres	
	31.12.2019	31.12.2018
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 31.12.2019		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
<b>Należności handlowe</b>	<b>2 413</b>	<b>2 075</b>
- od jednostek powiązanych	9	7
- od pozostałych jednostek	3 585	3 234
Odpisy aktualizujące	(1 181)	(1 166)
<b>Pozostałe należności</b>	<b>129</b>	<b>121</b>
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	53	38
- z tytułu ceł		
- z tytułu ubezpieczeń		
- zaliczki na dostawy		16
- inne	76	67
- pożyczki		
Odpisy aktualizujące wartość innych należności	-	-
<b>Należności ogółem</b>	<b>2 542</b>	<b>2 196</b>



AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA WG STANU NA DZIEŃ 31.12.2019				
Imię i nazwisko (nazwa)	ilość akcji uprzywilejowanych	ilość akcji zwykłych	ilość głosów	% głosów na WZA
Waldemar Lipka	-	1 215 200	1 215 200	25,96%
GRAND Sp. z o.o. (spółka zależna od Waldemara Lipki)	-	323 685	323 685	6,92%
Łącznie Waldemar Lipka i spółki z nim powiązane	-	1 538 885	1 538 885	32,88%
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%
Edward Łaskawiec	-	468 902	468 902	10,02%

NOTA NR 12 ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019		
Wyszczególnienie	za okres	
	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał podstawowy na początek okresu	5 617	5 617
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie		
Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie		
Kapitał podstawowy na koniec okresu	5 617	5 617

NOTA NR 13 KAPITAŁ ZAPASOWY NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
Ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	10 624	10 624
Kapitał zapasowy	4 188	1 529
Kapitał zapasowy na koniec okresu	14 812	12 153

NOTA NR 14 KAPITAŁ REZERWOWY NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
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 01.01.2019 DO 31.12.2019				
Wyszczególnienie	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwa na podatek dochodowy	Pozostałe	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2018	20	-	21	41
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	-	-	38	38
Wykorzystanie rezerwy	11	-	38	49
Rezerwy ujawnione w związku z połączeniem jednostek gospodarczych	67	-	145	212
Z tytułu zmiany stopy dyskonta	-	-		-
Stan rezerw na dzień 31.12.2018	76	-	166	242
Stan rezerw na dzień 01.01.2019	76	-	166	242
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	140	-	41	181
Wykorzystanie rezerwy	-	-	39	39
Rezerwy ujawnione w związku z połączeniem jednostek gospodarczych	5	-	(88)	(83)
Z tytułu zmiany stopy dyskonta				
Stan rezerw na dzień 31.12.2019, w tym:	221	-	80	301
- rezerwy krótkoterminowe	149	-	73	222
- rezerwy długoterminowe	72		7	79

NOTA NR 16		
ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
<b>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>328</b>	<b>43</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	1	43
Zobowiązania pozostałe	327	-
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>960</b>	<b>2 637</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	960	1 198
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	1 439
<b>Zobowiązania wobec podmiotów niepowiązanych</b>	<b>4 117</b>	<b>6 305</b>
Kredyty i pożyczki	772	2 827
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	1 492	2 309
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	340	334
Zobowiązania pozostałe ( z tytułu podatków ów, ubezpieczeń, inne)	1 185	451
Zaliczki otrzymane na dostawy	-	54
Fundusze specjalne	328	329
<b>Rezerwy</b>	<b>301</b>	<b>242</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>188</b>	<b>247</b>
w tym krótkoterminowe	188	247
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>5 894</b>	<b>9 474</b>

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

NOTA NR 17			
KREDYTY I POŻYCZKI NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU			
Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	Stopa procentowa	Termin spłaty
umowa pożyczki z dnia 26.11.2018 Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	52	5,00%	25.11.2020
umowa pożyczki z dnia 01.10.2018 "Grand" Sp.z o.o	1	8,00%	01.10.2019
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>1 732</b>	<b>X</b>	

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.
- d) 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, w dniu 23.01.2019r. podpisane aneks do umowy pożyczki w wysokości 20 000,00 PLN. w dniu 15.02.2019r. podpisane aneks do umowy pożyczki w wysokości 20 000,00 PLN. w dniu 19.06.2019r. podpisane aneks do umowy pożyczki w wysokości 75 000,00 PLN. w dniu 06.09.2019r. podpisane aneks do umowy pożyczki w wysokości 50 000,00 PLN.Na dzień 31.12.2019 kwota otrzymanej pożyczki w całości została spłacona.

STRUKTURA ZAPADALNOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	772	1 147
Kredyty i pożyczki długoterminowe	960	2 878
- płatne powyżej 1 roku do 2 lat	720	891
- płatne powyżej 2 lat do 5 lat	240	1 987
- płatne powyżej 5 lat		
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>1 732</b>	<b>4 025</b>

**NOTA NR 18**  
**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU**

Na dzień 31.12.2019 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 31.12.2019 ROKU**

Na dzień 31.12.2019 roku Spółka nie posiada środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego

**NOTA NR 20**  
**PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU**

Na dzień 31.12.2019 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 01.01.2019 DO 31.12.2019**

Główne składniki obciążenia podatkowego:	za okres		za okres	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Zysk/strata brutto według MSSF *	0		547	2 727
	Z zysków kapitałowych		Z innych źródeł	
Różnice pomiędzy MSSF a PZR				
Zysk/(strata) brutto w rozbiciu na miejsce powstania	-	150	547	2 577
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto, a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym			(38)	(2 438)
- zapłacone odsetki od pożyczek w roku 2019 uznane w bieżącym roku za koszty uzyskania			(104)	(4)
- koszty wynagrodzeń i ZUS ujęte w wyniku roku ubiegłego - w roku bieżącym stanowiące koszt			(55)	(43)
- pozostałe koszty roku ubiegłego - w roku bieżącym stanowiąc koszt uzyskania przychodu			-	-
- przyszacowanie wartości inwestycji w nieruchomości			-	-
- należne dotacje			-	-
- przychody - dywidenda wyłączone z opadkowania			(124)	-2545
- rozwiązane rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych i innych zobowiązań			-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących niefinansowe aktywa trwałe i obrotowe			-	-
- pozostałe przychody wyłączone z opodatkowania- dotacji dofinansowanie, nie otrzymane, różnice			(16)	(16)
- różnice kursowe włączone do opodatkowania			-	-
- przychody włączone do opodatkowania (otrzymane dotacje do wynagrodzeń 2018r)			14	27
- różnice kursowe nie stanowiące koszt uzyskania przychodu			-	-
- odpisy aktualizujące aktywa obrotowe i trwałe			-	-
- odszkodowania i koszty sądowe i inne obciążenia			-	-
- odsetki naliczone w latach ubiegłych, otrzymane w roku bieżącym			-	-
- utworzenie rezerwy na świadczenia pracownicze i inne zobowiązania			142	21
- amortyzacja zrefundowanych środków trwałych			-	-
- pozostałe koszty operacyjne nkup			-	13
- odsetki niezapłacone			6	11
- amortyzacja według podwyższonych stawek				
- koszty likwidacji środków trwałych i obrotowych				
- pozostałe koszty- nie uznane jako koszty uzyskania przychodu			43	42
- koszty nie wypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS			57	56
- korekta kosztów- złe długie			-	-
- koszty - rezerwa urlopową, inne			-	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-	150	509	139
Straty podatkowe z lat ubiegłych do odliczenia			5	5
Podatek dochodowy według stawki 19%	-	29	504	25
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>				
Bieżący podatek dochodowy	-	29	96	25
podatek dochodowy od osób prawnych	-	29	96	25
Odroczony podatek dochodowy			(30)	14
Związany ze zmianą różnic między wartościami księgowymi i podatkowymi			(30)	14
Związany ze zmianą stawki podatku dochodowego od osób prawnych				
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-	29	66	39
<i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>				
Bieżący podatek dochodowy	0		66	-
			za okres	
			od 01.01.2019	od 01.01.2018
			do 31.12.2019	do 31.12.2018
Efektywna stopa podatkowa				
Stopa podatkowa			0,19	0,19
Zysk przed opodatkowaniem			547	2 727
Podatek w oparciu o obowiązujące stopy podatkowe (19%)			104	518
Różnice trwałe i pozostałe			-38	-450
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów			66	68

\* wynik Kompap S.A. przed połączeniem

NOTA NR 22				
ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019				
Wyszczególnienie	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień		Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
<b>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</b>				
- pozostałe	-	-		
- nieotrzymane dotacje z PFRON	2	3		
- niezrealizowane różnice kursowe		-		
<b>Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	-	-
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>				
- niezapłacone odsetki , niezapłacone składki ZUS, niezapłacone wynagrodzenia	12	12		
- rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy	32	6		
- strata podatkowa do doliczenia w latach następnych	1	1		
- pozostałe	-	-		
aktualizacja odpisu na należności	19	16		
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>64</b>	<b>35</b>	-	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	X		
Obciążenie kapitału własnego z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-			
<b>Utworzenie odpisu aktualizującego na aktywo z tyt. podatku odroczonego</b>			-	-
<b>Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>2</b>	<b>3</b>		
<b>Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>64</b>	<b>35</b>		

  

NOTA NR 23		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
- Składanka komputerowa	1 523	1 294
- Rolki	73	101
- Wyroby samoprzylepne	170	174
- Druki i pozostałe wyroby	13 552	17 550
<b>Przychody ze sprzedaży wyrobów:</b>	<b>15 318</b>	<b>19 119</b>
<b>Przychody ze sprzedaży towarów:</b>	<b>1 051</b>	<b>1 260</b>
<b>Przychody ze sprzedaży materiałów:</b>	<b>1 210</b>	<b>135</b>
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem:</b>	<b>2 261</b>	<b>1 395</b>
<b>Przychody z tytułu świadczonych usług</b>	<b>4 355</b>	<b>5 434</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem, w tym:</b>	<b>21 934</b>	<b>25 948</b>
sprzedaż krajowa	16 549	17 321
sprzedaż zagraniczna	5 385	8 627

PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	17 579	20 514
Przychody z tytułu świadczonych usług	4 355	5 434
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem, w tym</b>	<b>21 934</b>	<b>25 948</b>

NOTA NR 24		
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019		
Wyszczególnienie	za okres:	
	31.12.2019	31.12.2018
a) amortyzacja	957	1 528
b) zużycie materiałów i energii	12 105	14 641
c) usługi obce	1 431	2 438
d) podatki i opłaty	236	292
e) wynagrodzenia	5 239	5 612
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	957	1 129
g) pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	126	216
- podróże służbowe	25	33
- ubezpieczenie majątku	9	77
- inne	67	88
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>21 051</b>	<b>25 856</b>
Koszty sprzedaży	(711)	(1 599)
Koszty ogólnego zarządu	(2 572)	(4 887)
Zmiana stanu produktów	11	7
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	31	25
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 135	536
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>17 810</b>	<b>19 938</b>

NOTA NR 25		
POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 060</b>	<b>1 081</b>
Dotacje	1 781	177
Rozwiązanie odpisów aktualizujących		
Rozwiązanie rezerw z tytułu poniesionych kosztów		
Przychody z tyt. sprzedaży środków trwałych	81	142
Refundacja kosztów z ZFRON		
Inne	199	762
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>871</b>	<b>452</b>
Straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	787	267
Utworzenie rezerwy	-	-
Zapłacone odsetki od zobowiązań		
Likwidacja środków obrotowych		
Straty z tytułu sprzedaży środków trwałych		
Spisane należności		
Inne	85	185
<b>Pozostałe przychody (koszty) netto</b>	<b>1 189</b>	<b>629</b>

NOTA NR 26		
PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
<b>Przychody finansowe</b>	<b>1 236</b>	<b>11 062</b>
Otrzymane odsetki	64	12
Dywidendy i udziały w zyskach	124	2545
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		62
Zyski z tytułu sprzedaży akcji spółek zależnych	-	150
Wynik na połączeniu jednostek gospodarczych	1 048	8278
Inne		15
<b>Koszty finansowe</b>	<b>225</b>	<b>256</b>
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Strata ze zbycia inwestycji	-	-
Strata z tytułu obrotu papierami wartościowymi	-	-
Straty z tytułu różnic kursowych	23	5
odsetki	202	251
<b>Przychody (koszty) finansowe netto</b>	<b>1 011</b>	<b>10 806</b>

NOTA NR 27		
ZYSK/STRATA Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH - NETTO W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019		
	za okres	
Pozycje rachunku zysków i strat, w których zostały ujęte różnice kursowe	31.12.2019	31.12.2018
Przychody ze sprzedaży		
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu		
Przychody finansowe	82	92
Koszty finansowe	105	30
<b>Razem</b>	<b>(23)</b>	<b>62</b>

NOTA NR 28		
WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019		
	za okres	
Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Przychody	-	-
Koszty	-	-
<b>Zysk / Strata</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

W 2019 roku nie zaniechano żadnej działalności.

NOTA NR 29		
ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ZA OKRES OD 01.01.2019 DO 31.12.2019		
	za okres	
Zyski	31.12.2019	31.12.2018
Zysk netto okresu danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy Spółki	1 840	10 358
Ilość akcji	4 680 496	4 680 496
Zysk (strata) przypadający na 1 akcję	0,39	2,21
Wartość kapitałów ogółem	33 742	31 902
Wartość księgową na 1 akcję	7,21	6,82

NOTA NR 30		
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI I PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019		

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 wynajmem 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	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży produktów	20 275	25 184
w tym przychody od klientów zewnętrznych	20 222	24 950
w tym przychody od jednostek powiązanych	53	234
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17 810	19 938
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży produktów</b>	<b>2 465</b>	<b>5 246</b>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 659	764
w tym przychody od klientów zewnętrznych	1 659	677
w tym przychody od jednostek powiązanych	0	87
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 135	536
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>524</b>	<b>228</b>
pozycje niealokowane		
Koszty sprzedaży	711	1 599
Koszty ogólnego zarządu	2 572	4 887
Pozostałe przychody operacyjne	2 060	1 081
Pozostałe koszty operacyjne	871	452
Przychody i koszty finansowe netto	1 011	10 806
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>1 906</b>	<b>10 424</b>
Podatek dochodowy	66	68
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 840</b>	<b>10 356</b>

PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019		
	na dzień	
Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	17 579	20 514
Przychody z tytułu świadczonych usług	4 355	5 434
Przychody ze sprzedaży ogółem	21 934	25 948



<b>NOTA NR 31</b>
INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD (W PIENIĄDZU I W NATURZE), WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH, ODREBNI DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU, 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	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	-	-

Zarząd Spółki

Osoba	wynagrodzenie w okresie		wynagrodzenie w poprzednim	
	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych	w Spółce	w Jednostkach
Waldemar Lipka - prezes zarządu	300	162	213	159
			-	
<b>RAZEM</b>	<b>300</b>	<b>162</b>	<b>213</b>	<b>159</b>

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 - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	9	9	12	18
Marek Gluchowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej	11		8	
Przemysław Danowski - Członek Rady Nadzorczej	6		6	
Jakub Knabe - Członek Rady Nadzorczej	6		6	19
Edward Łaskawiec - Członek Rady Nadzorczej	6		6	
<b>RAZEM</b>	<b>38</b>	<b>9</b>	<b>38</b>	<b>37</b>

**Dywidenda**

Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej nie wypłacono dywidendy

<b>NOTA NR 32</b>
<b>ZDARZENIA PO DACIE NA KTÓRĄ SPORZADZONO SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>
Nie wystąpiły zdarzenia skutkujące utworzeniem odpisów akt. innych niż te wykazane w Sprawozdaniu Finansowym.

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa. W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabral dynamiki. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Chociaż w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, do tej pory kierownictwo jednostki nie odnotowało zauważalnego wpływu na sprzedaż lub łańcuch dostaw jednostki, jednak nie można przewidzieć przyszłych skutków. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki.

<b>NOTA NR 33</b>
<b>ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019</b>

W okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku nie dokonano zmiany zasad rachunkowości poza zmianami MSSF opisanymi w Informacjach ogólnych niniejszego sprawozdania.

<b>NOTA NR 34</b>		
<b>OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>		
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>3 109</b>	<b>717</b>
Różnice kursowe z wyceny bilansowej		
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby sprawozdania z przepływów pieniężnych		
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Korekty bezgotówkowe wynikające z prezentacji połączenia jednostek gospodarczych</b>	<b>(1 359)</b>	<b>(7 697)</b>
<b>Amortyzacja:</b>	<b>194</b>	<b>247</b>
amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	194	247
		-
<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z :</b>	<b>190</b>	<b>(2 691)</b>
odsetki i dywidendy	190	(2 545)
koszty odsetek		(2)
umorzenie udziałów	-	(150)
inne		6
<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z :</b>	<b>4 016</b>	<b>(1 492)</b>
zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(7)	(11)
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych		
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2 800	314
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów		(173)
zakup składników aktywów finansowych		(3 935)
aktualizacja wartości sprzedanych inwestycji		
wpływ ze sprzedaży akcji ze sprzedaży udziałów		1 469
wartość netto sprzedanych udziałów	-	-
połączenie jednostek gospodarczych - przejęte środki	1 223	664
przychody ze sprzedaży aktywów finansowych		
wartość netto sprzedanych aktywów finansowych		
zyski/straty z działalności inwestycyjnej		141
inne		39
<b>Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:</b>	<b>141</b>	<b>(11)</b>
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	141	(11)
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia		
<b>Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:</b>	<b>291</b>	<b>(71)</b>
zmiana stanu zapasów	291	(71)
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>709</b>	<b>(127)</b>
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i rozliczeń międzykresowych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(1 744)	(7 420)
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tyt. kredytów i pożyczek	2 169	3 253
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	285	4 000
inne		40
<b>Na wartość pozycji zmiana stanu innych pozycji</b>	<b>(1 479)</b>	<b>91</b>
bilansowa zmiana stanu rezerw	141	(11)
bilansowa zmiana rozliczeń międzykresowych	(1 530)	(155)
inne	(90)	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 Sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego 8 tys. zł

Wynagrodzenie firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych z tytułu badania Sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego 16 tys. zł.

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

Wyszczególnienie	zatrudnionych w 2019 r.	zatrudnionych w 2018 r.
Pracownicy umysłowi	4	4
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	11	11
Uczniowie	0	0
Osoby przebywające na urloпах bezpłatnych i wychowawczych	0	0
<b>OGÓLEM</b>	<b>15</b>	<b>15</b>

\* z uwagi na fakt iż połączenie ze spółką Imprimus sp. z o.o. nastąpiło w dniu 31.12.2019, powyższe zestawienie nie zawiera danych spółki Imprimus. Zatrudnienie Imprimus w 2019 roku wyniosło 110,4 osób, w tym pracownicy umysłowi 76 osób.

**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 zapewnieniu, 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 przyszłe
Środki Pieniężne	Środki pieniężne w banku i kasie	3 109	n/d
Należności handlowe i pozostałe	Należności handlowe i pozostałe	2 542	n/d
Zobowiązania handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	3 261	n/d
Zobowiązania finansowe	Umowa o kredyt nieodnawialny z dnia 24.05.2018 Bank BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna	1 680	wibor 3M
	umowa pożyczki z dnia 26.11.2018 Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	52	0,05
	umowa pożyczki z dnia 01.10.2018 "Grand" Sp.z o.o	1	8%

Na dzień bilansowy portfel dłużnych instrumentów finansowych ma następującą strukturę:

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	31.12.2019
zobowiązania finansowe	1 680
leasingi finansowe	0,00
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej	31.12.2019
zobowiązania finansowe	52
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	31.12.2019
należności handlowe	2 542
środki pieniężne	3 109

**ANALIZA WRAŻLIWOŚCI**

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

Wyszczególnienie	wartość bilansowa	Zmiana stopy procentowej	wpływ na wynik
Kredyty nieodnawialne	1 680	+/-0,5%	+/- 8,40
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.

Laskowice, 15 kwiecień 2020

Dokument podpisany elektronicznie