

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo
Produkcyjno Handlowe
"KOMPAP" S.A.**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01.2018 - 31.12.2018**

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

Kwidzyn, 16 kwiecień 2019

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK

SPIS TREŚCI

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

III. INFORMACJE OGÓLNE

IV. STRUKTURA ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

VI. DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA NR 1	WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
NOTA NR 2	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
NOTA NR 3	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE W OKRESIE 01.01.2018 DO 31.12.2018
NOTA NR 4	INSTRUMENTY FINANSOWE - PORÓWNANIE WARTOŚCI BILANSOWYCH I WARTOŚCI GODZIWYCH NA DZIEŃ 31.12.2018
NOTA NR 5	INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 ROKU
NOTA NR 6	ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2018
NOTA NR 7	ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
NOTA NR 8	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2018
NOTA NR 9	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU
NOTA NR 10	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU
NOTA NR 11	AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU
NOTA NR 12	KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU
NOTA NR 13	ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
NOTA NR 14	KAPITAŁ ZAPASOWY NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU
NOTA NR 15	KAPITAŁ REZERWOWY NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU
NOTA NR 16	REZERWY W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
NOTA NR 17	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

NOTA NR 18	KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU
NOTA NR 19	INFORMACJE NA TEMAT WARUNKÓW ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH
NOTA NR 20	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU
NOTA NR 21	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU
NOTA NR 22	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE
NOTA NR 23	EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA
NOTA NR 24	ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
NOTA NR 25	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
NOTA NR 26	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
NOTA NR 27	POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
NOTA NR 28	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE W OKRESIE OD 01.01.20178 DO 31.12.2018
NOTA NR 29	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ZA OKRES OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
NOTA NR 30	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI - BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
NOTA NR 31	INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD (W PIENIĄDZU I W NATURZE), WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU, A W PRZYPADKU, GDY EMITENTEM JEST JEDNOSTKA DOMINUJĄCA LUB ZNACZĄCY INWESTOR - ODDZIELNIE INFORMACJE O WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD OTRZYMANÝCH Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH, WSPÓLZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH; DODATKOWO NALEŻY Podać INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIAMI Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB ZALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁEK HANDLOWYCH (DLA KAŻDEJ GRUPY OSOBNÓ)
NOTA NR 32	ZDARZENIA PO DACIE NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
NOTA NR 33	ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
NOTA NR 34	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2018 DO 31.12.2018
NOTA NR 35	WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB FIRMY AUDYTORSKIEJ WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY
NOTA NR 36	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM
NOTA NR 37	INFORMACJE O PRZECIĘTNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE
NOTA NR 38	ROZLICZENIE CENY NABYCIA
NOTA NR 39	ZAGROŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych Zarząd PPH Kompap S.A. niniejszym oświadcza, iż:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały według jego najlepszej wiedzy zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej PPH Kompap S.A. oraz jej wynik finansowy.

Komentarz do raportu rocznego stanowiący roczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej PPH KOMPAP S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej PPH KOMPAP S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

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

Prezes Zarządu - Waldemar Lipka

.....
Zarząd

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2018 rok

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

II. WYBRANE DANE FINANSOWE WRAZ Z PRZELICZENIEM NA EURO

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

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

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	91 193	65 921	21 372	15 530
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 139)	3 597	(267)	847
Zysk (strata) brutto	(2 830)	12 792	(663)	3 014
Zysk (strata) netto	(3 154)	11 844	(739)	2 790
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	6 667	7 297	1 562	1 719
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	874	(334)	205	(79)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(8 034)	(5 427)	(1 883)	(1 279)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(493)	1 536	(116)	362
Aktywa razem	120 851	130 781	28 105	31 356
Zobowiązania długoterminowe	27 112	26 203	6 305	6 282
Zobowiązania krótkoterminowe	33 448	40 957	7 779	9 820
Kapitał własny	60 291	63 621	14 021	15 254
Kapitał zakładowy	5 617	5 617	1 306	1 347
Liczba akcji	4 680 496	4 680 496	4 680 496	4 680 496
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	-0.67	2.53	-0.16	0.60
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	-0.67	2.53	-0.16	0.60
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	12.88	13.59	3.00	3.26
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	12.88	13.59	3.00	3.26
Zadeklarowana dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)*	0.00	0.00	0.00	0.00
Wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)*	0.00	0.00	0.00	0.00

Kwidzyn, 16 kwiecień 2019

Katarzyna Wojewódka

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

Prezes Zarządu - Waldemar Lipka

.....
Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK

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

III. INFORMACJE OGÓLNE

Podstawowe informacje o Jednostce Dominującej Grupy Kapitałowej

Jednostka Dominująca PPH KOMPAP S.A. została utworzona na podstawie statutu Spółki, sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 30 marca 1989 roku (Rep. A Nr II 727/1989). Siedziba Spółki mieści się w Kwidzynie przy ul. Piastowskiej 39. Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000064285. Wpis do rejestru przedsiębiorców nastąpił na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi z dnia 23 listopada 2001 r.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest pozostałe drukowanie (18.12.Z), działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku (18.13.Z), intrologatorstwo i podobne usługi (18.14.Z).

Według klasyfikacji działalności przyjętej w Europejskiej Klasyfikacji Działalności, Spółka działa w sektorze: przemysł drzewny.

Akcje Emitenta są notowane na GPW od 1996 roku.

Skład osobowy Zarządu w okresie od 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r.

Waldemar Lipka - Prezes Zarządu,

Skład osobowy Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r.

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

Dane dotyczące firmy audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdań finansowych

Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa.

Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej

Podstawowym przedmiotem działalności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest poligrafia i działalność usługowa związana z poligrafią.

Rola PPH KOMPAP S.A. w Grupie Kapitałowej

PPH KOMPAP S.A. jest Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej

Wskazanie czasu trwania działalności Jednostki Dominującej, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania działania Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

Podstawowe informacje dotyczące Grupy Kapitałowej.

PPH KOMPAP S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do podmiotów zależnych:

- OzGraf Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. z siedzibą w Olsztynie
- Białostockich Zakładów Graficznych S.A. z siedzibą w Białymstoku
- Imprimus Sp. z o.o. w siedzibą w Laskowicach

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

Jednostkami powiązаныmi w stosunku do Grupy Kapitałowej są także podmioty zależne od osoby Prezesa Zarządu P. Waldemara Lipki, a nieobjęte konsolidacją, tj.:

- Grand Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sopocie

Transakcje z ww. podmiotami są w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazywane jako transakcje z podmiotami powiązаныmi i jako nieobjęte konsolidacją nie podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

Nazwa spółki	Adres	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Łączna wartość nominalna akcji	Łączny kapitał Zakładowy (zarejestrowany)	Udział % w kapitale zakładowym
OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	10-417 Olsztyn; ul. Towarowa 2	773 198	10 PLN	7 731 980 PLN	11 645 000 PLN	66.40%
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	15-111 Białystok, ul. Tysiąclecia Państwa Polskiego 2	775 765	10 PLN	7 757 650 PLN	8 832 040 PLN	87.84%
Imprimus Sp. z o.o.	86-130 Laskowice, ul. Parkowa 56	2 000	500 PLN	1 000 000 PLN	1 000 000 PLN	100.00%

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK

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

OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne Spółka Akcyjna z siedzibą w Olsztynie, ul. Towarowa nr 2, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000076084.

Przedmiotem działalności spółki jest:

- wydawanie książek (58.11.Z)
- wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych) (58.12.Z)
- wydawanie gazet (58.13.Z)
- wydawanie czasopism i pozostałych periodyków (58.14.Z)
- pozostała działalność wydawnicza (58.19.Z)
- drukowanie gazet (18.11.Z)
- pozostałe drukowanie (18.12.Z)
- działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku (18.13.Z)
- introligatorstwo i pozostałe usługi (18.14.Z)
- reprodukcja zapisanych nośników informacji (18.20.Z)
- pozostała działalność detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach (47.19.Z)
- sprzedaż detaliczna książek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.61.Z)
- sprzedaż detaliczna gazet i artykułów piśmienniczych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.62.Z)
- sprzedaż detaliczna nagrań dźwiękowych i audiowizualnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.63.Z)
- sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet (47.91.Z)
- pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami (47.99.Z)

Spółka Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. posiada następujące udziały:

Nazwa spółki	Adres	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Łączna wartość nominalna akcji	Łączny kapitał zakładowy (zarejestrowany)	Udział % w kapitale zakładowym
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	15-111 Białystok, ul. Tysiąclecia Państwa Polskiego 2	104 558	10 PLN	1 045 580 PLN	8 832 040	11.84%
P.H.U. Kompap S.A.	82-500 Kwidzyn, ul. Piastowska 39	108 400	1,20 PLN	130 080 PLN	5 616 595 PLN	2.32%

Ponadto Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. posiada na dzień bilansowy 391.302 szt. akcji własnych, co stanowi 33,60% udziału w jej kapitale zakładowym.

Białostockie Zakłady Graficzne Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku, ul. Tysiąclecia Państwa Polskiego 2, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000148154.

Przedmiotem działalności spółki jest:

- produkcja artykułów piśmiennych (17.23.Z)
- pozostałe drukowanie (18.12.Z)
- działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku (18.13.Z)
- introligatorstwo i pozostałe usługi (18.14.Z)
- naprawa i konserwacja maszyn (33.12.Z)
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (33.20.Z)
- sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego (46.49.Z)
- wydawanie książek (58.11.Z)
- pozostała działalność wydawnicza (58.19.Z)
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi (68.20.Z)

Spółka Białostockie Zakłady Graficzne S.A. posiada następujące udziały:

Nazwa spółki	Adres	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Łączna wartość nominalna akcji	Łączny kapitał zakładowy (zarejestrowany)	Udział % w kapitale zakładowym
P.H.U. Kompap S.A.	82-500 Kwidzyn, ul. Piastowska 39	108 400	1,20 PLN	130 080 PLN	5 616 595 PLN	2.32%

Ponadto Białostockie Zakłady Graficzne S.A. posiada na dzień bilansowy 2.881 szt. akcji własnych, co stanowi 0,33 % udziału w jej kapitale zakładowym.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK

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

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

Przedmiotem działalności spółki jest:

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

Spółka Imprimus Sp. z o.o. posiada następujące udziały:

<i>Nazwa spółki</i>	<i>Adres</i>	<i>Ilość posiadanych akcji</i>	<i>Wartość nominalna akcji</i>	<i>Łączna wartość nominalna akcji</i>	<i>Łączny kapitał zakładowy (zarejestrowany)</i>	<i>Udział % w kapitale zakładowym</i>
P.H.U. Kompap S.A.	82-500 Kwidzyn, ul. Piastowska 39	5 150	1,20 PLN	6 180 PLN	5 616 595 PLN	0.11%

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Skonsolidowane sprawozdanie sporządza się i dokumentację konsolidacyjną przechowuje się w siedzibie Jednostki Dominującej.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

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

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK

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

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

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

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

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

- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” - klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” - przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014 - 2016)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

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

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

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

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK

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

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Ocena wdrożenia nowych standardów

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

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

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

Wycena aktywów i zobowiązań finansowych

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

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

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

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

Pozycja	Klasyfikacja według		Wartość bilansowa według MSR 39 na 31 grudnia 2017	Wartość bilansowa według MSSF 9 na 1 stycznia 2018
	MSR 39	MSSF 9		
Należności finansowe				
Należności handlowe i pozostałe	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	24.633	24.633
Środki pieniężne	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2.359	2.359

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

Pozycja	Klasyfikacja według		Wartość bilansowa według MSR 39 na 31 grudnia 2017	Wartość bilansowa według MSSF 9 na 1 stycznia 2018
	MSR 39	MSSF 9		
Zobowiązanie finansowe				
Zobowiązania handlowe i pozostałe	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	22.796	22.796
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	11.163	11.163
Faktoring	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1.385	1.385

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

Utrata wartości

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

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK

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

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

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

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

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

- przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – przychody ze sprzedaży ujmowane są w momencie przeniesienia na nabywcę kontroli nad dobrem, co ma miejsce w momencie wydania dóbr nabywcy,
- przychody ze sprzedaży usług – Grupa świadczy usługi w zakresie usług inżynierskich, usług za wynajem sali produkcyjnej, usług scanningu i innych usług poligraficznych. Przychody są ujmowane miesięcznie liniowo.

Grupa skorzystała z praktycznych rozwiązań dozwolonych w świetle MSSF 15:

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

Ocena wpływu wdrożenia MSSF 16 „Leasing” na sprawozdanie finansowe

Standard ten zastępuje MSR 17 „Leasing” oraz interpretacje odnoszące się do tego standardu. Według nowego standardu, praktycznie wszystkie umowy spełniające definicje leasingu będą ujmowane co do zasady jak dotychczasowy leasing finansowy. Nowy standard wpłynie na wzrost wartości niefinansowych aktywów trwałych oraz zobowiązań finansowych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz na zmniejszenie kosztów operacyjnych (innych niż amortyzacja), wzrost kosztów amortyzacji oraz kosztów finansowych wykazanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Przeprowadzona analiza w Grupie wykazała brak konieczności korekty na dzień 01.01.2019 r. w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK

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

STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, inwestycji w nieruchomości, które zostały wycenione według wartości godziwej.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową przedstawione zostały poniżej.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwa Produkcyjno-Handlowego KOMPAP S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Wartości niematerialne

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

Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są według metody liniowej.
Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych są następujące:
- licencje i oprogramowanie od 20% do 50%,

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

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

Aktualizacja wartości z tytułu trwałej utraty wartości

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

Środki trwałe

Wycena na dzień przyjęcia

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

Wycena po początkowym ujęciu

Grunty, budynki i budowle użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług jak również dla celów administracyjnych, maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe wykazywane są w skonsolidowanym 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 zajęcia trwałej utraty wartości.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK

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

Amortyzacja

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

Środki trwałe umarżane 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 trwałe 4 i 5 do 14 lat

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

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej dla rzeczowych aktywów trwałych o wartości powyżej 3.500,00 zł uwzględnia się 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 Grupę Kapitałową. Zmiany stawek amortyzacyjnych dokonywane są od kolejnego okresu sprawozdawczego.

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

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, prezentowane są w skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Aktualizacja wartości z tytułu trwałej utraty wartości

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

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

Użytkowanie wieczyste

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

Wartość początkową ustala się w oparciu o cenę nabycia.

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

Leasing

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK

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

Nieruchomości inwestycyjne

Początkowo nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa składnika aktywów obejmuje koszt zastąpienia części nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tej nieruchomości. Zgodnie ze zmianą polityki rachunkowości w zakresie wyceny nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonego o umorzenie oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z likwidacji lub sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym nastąpiła likwidacja lub sprzedaż.

Przeniesienia aktywów do i z nieruchomości inwestycyjnej dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu jej użytkowania, w przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do nieruchomości zajmowanych przez właściciela, domniemany koszt tej nieruchomości, który zostanie przyjęty dla celów jej ujęcia w innej kategorii aktywów jest równy wartości godziwej tej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania. Jeżeli nieruchomość będąca nieruchomością zajmowaną przez właściciela staje się nieruchomością inwestycyjną, stosuje się w odniesieniu do tej nieruchomości zasady opisane w części Rzeczowe aktywa trwałe aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

Żadne aktywa będące przedmiotem leasingu operacyjnego nie zostały zakwalifikowane do kategorii nieruchomości inwestycyjnych.

Wycena na dzień przyjęcia

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

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

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

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

W przypadku wystąpienia ujemnej wartości firmy wynikającej z nadwyżki wartości godziwej identyfikowanych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej nad kosztem nabycia, ujawnienie tej wartości następuje w wyniku finansowym okresu, w którym została zidentyfikowana.

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 Grupy 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.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK

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

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.

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

Utrata wartości aktywów finansowych

MSSF 9 zmienia model w zakresie ustalania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości – z modelu strat poniesionych na model strat oczekiwanych. Z dniem 1 stycznia 2018 roku Grupa 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 Grupę nie zawierały istotnego elementu finansowania w rozumieniu zasad określonych w MSSF 15, czyli nie istniał istotny komponent finansowania mogący korygować przyzręczoną kwotę wynagrodzenia,
- należności spełniały warunek oczekiwania, że zostaną spłacone w okresie krótszym niż rok.

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK

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

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 Grupa Kapitałowa 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 Grupą Kapitałową 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 stanowi kapitał wniesiony przez akcjonariuszy i jest wykazywany według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej z aktem założycielskim Jednostki Dominującej 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 obejmuje kapitał zapasowy tworzony i wykorzystywany zgodnie z Ustawą Kodeks Spółek Handlowych oraz zysk/stratę lat ubiegłych.

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

Zysk/strata za okres bieżący obejmuje wynik bieżącego okresu sprawozdawczego

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK

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

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 ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej od kontrahentów w momencie, w którym wszystkie znaczące ryzyka i korzyści z własności dostarczanych towarów przeniesione zostają na nabywcę. W szczególności przychody ze sprzedaży ujmowane są dopiero wtedy, kiedy na jednostce nie ciąży już odpowiedzialność za dostarczony towar (z chwilą, kiedy klient potwierdzi odbiór).

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).

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 Grupa 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.

Grupa 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 skonsolidowanym sprawozdaniu 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

Pomoc publiczna

Jednostka dominująca 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 skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez przewidywany okres użytkowania aktywów.

Koszty świadczeń pracowniczych

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

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK

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

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) podatkowy różni się od wyniku określonego zgodnie z MSSF w związku z wyłączeniem z kalkulacji podstawy opodatkowania pozycji kosztów i przychodów, których traktowanie trwałe lub przejściowo różni rozpoznawanie przychodów i kosztów dla celów podatkowych i księgowych. Bieżące obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe uchwalone na dany rok obrotowy.

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

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

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

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

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

Utrata wartości

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

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

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

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgową jest pomniejszona 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 skonsolidowanym 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

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa Kapitałowa prowadzi działalność ("waluta funkcjonalna"). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy Kapitałowej.

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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK

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

ZAŁOŻENIA DOTYCZĄCE SZACUNKÓW

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

- podatek odroczony – Zarząd dokonuje oceny czy realizacja różnic przejściowych oraz możliwość wykorzystania strat podatkowych jest prawdopodobna oraz szacuje niepewność dotyczącą przewidywanych zmian w obowiązujących przepisach podatkowych,
- odpisy aktualizujące należności -przy wycieszeniu odpisu według modelu oczekiwanych strat kredytowych dla należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności Grupa 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. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków,
- utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych – Zarząd dokonuje oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pojedynczych składników aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne,
- rezerwy – tworzenie rezerw wymaga dokonania szacunków prawdopodobieństwa wpływu korzyści ekonomicznych oraz określenia wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku obecnego na koniec okresu sprawozdawczego.

W związku z niższą wartością rynkową akcji Kompap S.A. od wartości kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2018 r. Grupa zgodnie z MSR 36 przeprowadziła test na utratę wartości składników aktywów trwałych. Test na utratę wartości polegał na porównaniu możliwej do odzyskania wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne z wartością bilansową ośrodka. W ocenie Zarządu ośrodkiem wypracowującym przepływy pieniężne jest Grupa KOMPAP jako całość, co stanowi najmniejszy możliwy do określenia zespół aktywów generujący wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależne od wpływów pieniężnych pochodzących z innych aktywów lub grup aktywów.

W oparciu o przeprowadzony szacunek przyszłych przepływów oraz dyskonto wartości do wartości bieżącej uzyskano wartość udziałów na poziomie wyższym od ich wartości księgowej na dzień 31.12.2018 r. w związku z czym nie było konieczności dokonania odpisu.

Zasady rachunkowości na temat głównych założeń na przyszłość oraz źródła niepewności dotyczące szacunków podane są w poszczególnych punktach rozdziału STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.

Charakter oraz wartość bilansowa szacunków na dzień bilansowy, zmiany szacunków w okresie przedstawione są w poszczególnych notach do sprawozdania.

Kwidzyn, 16 kwiecień 2019

Katarzyna Wojewódka

Prezes Zarządu - Waldemar Lipka

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

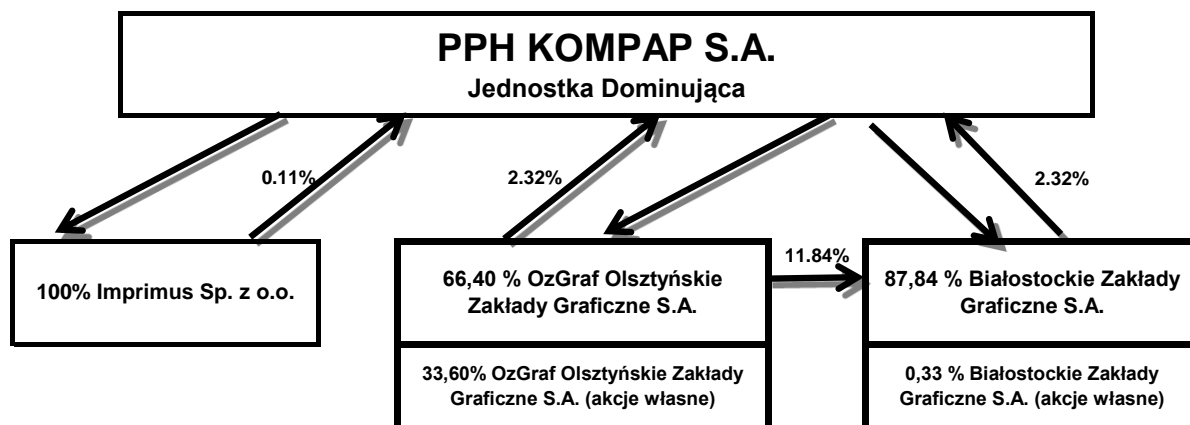
.....
Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2018 rok

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

IV. STRUKTURA ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ



Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2018 rok

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU			
Wariant kalkulacyjny	Nota	za okres	
		od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		91 193	65 921
Przychody ze sprzedaży produktów	25	88 294	63 453
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	25	2 899	2 468
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)		75 200	52 726
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	73 438	51 312
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	26	1 762	1 414
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		15 993	13 195
Koszty sprzedaży		3 566	1 904
Koszty ogólnego zarządu		12 025	8 503
Pozostałe przychody operacyjne	27	1 854	1 440
Pozostałe koszty operacyjne	27	3 395	631
Przychody i koszty finansowe netto	28	(1 691)	156
Zysk na okazijnym nabyciu	38	-	9 039
Zysk (strata) brutto		(2 830)	12 792
Podatek dochodowy	23	324	948
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(3 154)	11 844
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		(3 162)	11 828
- udziały niekontrolujące		8	16
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) brutto		-	-
Podatek dochodowy		-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		(3 154)	11 844
Inne całkowite dochody			
Inne całkowite dochody za rok obrotowy		-	-
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		-	-
Całkowite dochody za rok obrotowy		(3 154)	11 844
Zysk (strata) netto przypadający na:			
- akcjonariuszy podmiotu dominującego		(3 162)	11 828
- udziały niekontrolujące		8	16
Zysk (strata) netto		(3 154)	11 844
Całkowite dochody za rok obrotowy przypadające na:			
- akcjonariuszy podmiotu dominującego		(3 162)	11 828
- udziały niekontrolujące		8	16
Całkowite dochody za rok obrotowy		(3 154)	11 844
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:		PLN / akcję	PLN / akcję
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy		(0.67)	2.53
- rozwodniony		(0.67)	2.53
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy		(0.67)	2.53
- rozwodniony		(0.67)	2.53

Kwidzyn, 16 kwiecień 2019

Katarzyna Wojewódka

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Prezes Zarządu - Waldemar Lipka

Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2018 rok

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

V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU			
Aktywa	Nota		
		31.12.2018	31.12.2017
AKTYWA TRWAŁE		91 611	97 902
Wartości niematerialne	1	321	367
Rzeczowe aktywa trwałe	2	85 680	91 755
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	24	33	47
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udziały, akcje			
Inwestycje w nieruchomości	3	5 577	5 733
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów			
AKTYWA OBROTOWE		29 240	32 879
Zapasy	6	3 998	5 704
Należności z tytułu dostaw i usług	8	21 445	23 553
Pozostałe należności	8	1 871	1 080
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	1 866	2 359
Udzielone pożyczki			
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	11	-	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	9	60	183
AKTYWA RAZEM		120 851	130 781

Pasywa	Nota		
		31.12.2018	31.12.2017
KAPITAŁ WŁASNY		60 291	63 621
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		60 291	63 292
Kapitał akcyjny	13	5 617	5 617
Kapitał zapasowy	14	17 103	17 155
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		0	0
Udziały (akcje) własne		(1 875)	(1 854)
Pozostałe kapitały rezerwowe	15	9 180	8 833
Zyski zatrzymane		33 428	21 713
Niepodzielony wynik finansowy		(3 162)	11 828
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		-	329
ZOBOWIĄZANIA		60 560	67 160
Zobowiązania długoterminowe		27 112	26 203
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	18,19	1 745	989
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych			
Rezerwa na podatek odroczonego	24	8 612	8 507
Rezerwy długoterminowe	16	519	629
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i pozostałe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18,19,21	14 802	14 554
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia			
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		1 434	1 524
Zobowiązania krótkoterminowe		33 448	40 957
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17	13 540	15 808
Zobowiązania pozostałe	17	2 406	6 988
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18,19,21	6 273	5 104
Inne zobowiązania finansowe	18,19	870	1 385
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	18,19	9 318	10 174
Rezerwy krótkoterminowe	16	794	870
Rozliczenia międzyokresowe	17	247	628
PASYWA RAZEM		120 851	130 781

Kwidzyn, 16 kwiecień 2019

Katarzyna Wojewódka

Prezes Zarządu - Waldemar Lipka

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2018 rok

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU									
Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej							Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Udziały akcje własne	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2017 rok	5 617	14 946	6 413	2 663	(1 553)	23 648	51 734	365	52 099
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	14 946	6 413	2 663	(1 553)	23 648	51 734	365	52 099
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2017 roku									
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investycje dostępne do sprzedaży:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	2 209	2 420	(2 663)	-	(1 966)	-	-	-
Wynik netto za okres od 01.01. do 31.12.2017 roku	-	-	-	11 828	-	-	11 828	-	11 828
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zbycie środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji jednostki dominującej przez jednostki zależne	-	-	-	-	(301)	-	(301)	(36)	(301)
Wyłączenia konsolidacyjne	-	-	-	-	-	31	31	(36)	(5)
Saldo na dzień 31.12.2017 rok	5 617	17 155	8 833	11 828	(1 854)	21 713	63 292	329	63 621
Saldo na dzień 01.01.2018 rok	5 617	17 155	8 833	11 828	(1 854)	21 713	63 292	329	63 621
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	17 155	8 833	11 828	(1 854)	21 713	63 292	329	63 621
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2018 roku									
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investycje dostępne do sprzedaży:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	(52)	347	(11 828)	-	11 533	-	-	-
Wynik netto za okres od 01.01. do 31.12.2018 roku	-	-	-	(3 162)	-	-	(3 162)	-	(3 162)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zbycie środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji jednostki dominującej przez jednostki zależne	-	-	-	-	(21)	-	(21)	(182)	(21)
Zmniejszenie udziałów niekontrolujących w pełnej wysokości	-	-	-	-	-	182	182	(182)	(147)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	(147)	(147)
Saldo na dzień 31.12.2018 rok	5 617	17 103	9 180	(3 162)	(1 875)	33 428	60 291	-	60 291

Kwidzyn, 16 kwietnia 2019

Katarzyna Wojewódka

Prezes Zarządu - Waldemar Lipka

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zarząd

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2018 rok

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2018 DO 31.12.2018			
Metoda pośrednia	Nota	za okres	
		od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem, w tym		(2 830)	12 792
Korekty:		10 695	(3 823)
amortyzacja	34	6 957	5 294
odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych		-	-
zyski/straty z inwestycji	34	2 825	(781)
odsetki	34	921	719
zysk na okazijnym nabyciu	37	-	(9 039)
zyski mniejszości		(8)	(16)
Gotówka z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym		7 865	8 969
zmiany w kapitale pracującym		(1 198)	(1 672)
zmiana stanu zapasów	34	1 707	(102)
zmiana stanu należności	34	1 318	(2 680)
zmiana stanu zobowiązań	34	(3 336)	1 571
zmiana stanu rezerw		(186)	30
inne korekty		(701)	(491)
Przepływy z działalności operacyjnej		6 667	7 297
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
zakup środków trwałych i wartości niematerialnych		(745)	(1 475)
przychody ze sprzedaży środków trwałych		5 554	1 572
przychody ze sprzedaży inwestycji		-	-
przychody ze sprzedaży udziałów		-	-
zakup składników aktywów dostępnych do sprzedaży		-	-
przychody ze sprzedaży składników aktywów finansowych		-	-
przychody z odsetek		-	-
wydatki na nabycie akcji w jednostkach zależnych		(3 935)	(2 536)
zyski/straty ze zbycia inwestycji		-	-
odpisy aktualizujące dotyczące aktywów trwałych		-	-
inne wpływy inwestycyjne z tytułu przejęcia Imprimus Sp. z o.o.		-	2 105
Przepływy z działalności inwestycyjnej		874	(334)
Przepływy z działalności finansowej			
wpływy z emisji akcji		-	-
nabycie akcji własnych		(21)	(301)
wpływy z emisji instrumentów dłużnych		-	-
wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		5 863	3 671
splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(6 878)	(6 075)
splata kredytów i pożyczek		(6 077)	(2 003)
odsetki zapłacone		(921)	(719)
inne wpływy lub wydatki finansowe		-	-
Gotówka z działalności finansowej netto		(8 034)	(5 427)
Przepływy razem		(493)	1 536
Gotówka na BO		2 359	823
Gotówka na BZ		1 866	2 359
w tym środki na rachunku VAT		108	-
ZMIANA STANU GOTÓWKI		(493)	1 536

Kwidzyn, 16 kwiecień 2019

Katarzyna Wojewódka

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Prezes Zarządu - Waldemar Lipka

Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2018 rok

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

VI. DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA NR 1					
WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2018					
Wyszczególnienie	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	93			231	324
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-			108	108
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia					-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania					-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					-
Odwrocenie odpisów aktualizujących					-
Amortyzacja				65	65
Różnice kursowe					-
Pozostałe zmiany					-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017	93	-	-	274	367
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	93			274	367
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	29			21	50
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia					-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania					-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					-
Odwrocenie odpisów aktualizujących					-
Amortyzacja				96	96
Różnice kursowe					-
Pozostałe zmiany					-
Wartość bilansowa netto 31.12.2018	122	-	-	199	321

NOTA NR 2						
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017						
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH ZA 2017 ROK						
Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	9 981	32 567	95 084	686	351	138 669
a) zwiększenia z tytułu:	716	7 735	20 826	294	48	29 619
- zakupu	716	7 735	20 826	294	48	29 619
- ze środków trwałych w budowie						-
- modernizacji						-
b) zmniejszenia z tytułu:	-	-	5 983	-	-	5 983
- sprzedaży			5 981			5 981
- likwidacji			2			2
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży						-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	10 697	40 302	109 927	980	399	162 305
Skumulowane umorzenie na początek okresu	50	11 016	59 555	425	197	71 243
a) amortyzacja za okres z tytułu:	-	546	(702)	54	20	(82)
- bieżące odpisy		546	4 268	54	20	4 888
- odpisy aktualizujące	-					-
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży			(4 970)			(4 970)
- zmniejszenia z tytułu likwidacji			1			1
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży						-
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	50	11 562	58 854	479	217	71 162
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	10 647	28 740	51 074	501	182	91 144
Zaliczki na środki trwałe			571			571
Środki trwałe w budowie			40			40
RAZEM	10 647	28 740	51 685	501	182	91 755

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2018 rok

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018						
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH ZA 2018 ROK						
Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	10 697	40 302	109 927	980	399	162 305
a) zwiększenia z tytułu:	-	18	10 149	19	3	10 189
- zakupu		18	9 899	19	3	9 939
- ze środków trwałych w budowie			40			40
- odwrócenie odpisu			210			210
b) zmniejszenia z tytułu:	-	44	19 681	464	59	20 248
- sprzedaży		44	19 567	464	59	20 134
- likwidacji			114			114
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży						-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	10 697	40 276	100 395	535	343	152 246
Skumulowane umorzenie na początek okresu	50	11 562	58 854	479	217	71 162
a) amortyzacja za okres z tytułu:	-	713	(5 208)	(114)	13	(4 596)
- bieżące odpisy		725	5 915	156	66	6 862
- odpisy aktualizujące	-					-
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży		(12)	(10 709)	(270)	(53)	(11 044)
- zmniejszenia z tytułu likwidacji			(413)			(413)
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży						-
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	50	12 275	53 647	365	230	66 567
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	10 647	28 001	46 749	170	113	85 680
Zaliczki na środki trwałe						-
Środki trwałe w budowie						-
RAZEM	10 647	28 001	46 749	170	113	85 680

NOTA NR 3		
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE W OKRESIE 01.01.2018 DO 31.12.2018		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Wartość na początek okresu	5 733	5 875
Zwiększenia stanu, z tytułu:	-	14
- nabycie nieruchomości w wyniku połączenia jednostek gospodarczych		
- aktywowanych późniejszych nakładów		
- zysk netto wynikający z przeszacowania do wartości godziwej		
- inne zwiększenia (zmiana przeznaczenia nieruchomości)		14
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	156	156
- zbycia nieruchomości		
- inne zmniejszenia	-	0
- wycena do wartości godziwej	-	0
- amortyzacja	156	156
Wartość na koniec okresu	5 577	5 733

Nieruchomości inwestycyjne dotyczą:

- dwóch nieruchomości zabudowanych należących do Białostockich Zakładów Graficznych S.A.: magazyn papieru – wartość na 31.12.2018 wynosi 214 tys. zł oraz magazyn papieru po RSW- wartość na 31.12.2018 wynosi 85 tys. zł. Obie nieruchomości są wynajmowane.
- nieruchomości zabudowanej zakwalifikowanej jako pawilon usługowy, należącej do Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. o wartości na dzień bilansowy 5.278 tys. zł.

	Przychody z tytułu wynajmu	Koszty utrzymania nieruchomości
nieruchomości inwestycyjne - magazyny	186	70
nieruchomości inwestycyjne - pawilon usługowy	601	84
RAZEM	787	154

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2018 rok

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

NOTA NR 4						
INSTRUMENTY FINANSOWE - PORÓWNANIE WARTOŚCI BILANSOWYCH I WARTOŚCI GODZIWYCH NA DZIEŃ 31.12.2018						
Wyszczególnienie	wartość bilansowa na dzień według MSR 39			wartość godziwa na dzień według MSR 39		
	31.12.2018	01.01.2018	31.12.2017	31.12.2018	01.01.2018	31.12.2017
Pożyczki i należności:	25 182	26 992	26 992	25 182	26 992	26 992
w tym:						
Należności handlowe i pozostałe	23 316	24 633	24 633	23 316	24 633	24 633
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 866	2 359	2 359	1 866	2 359	2 359
-kasa	9	3	3	9	3	3
-rachunki bankowe	1 857	2 356	2 356	1 857	2 356	2 356
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	27 879	35 344	35 344	27 879	35 344	35 344
w tym:						
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	11 063	11 163	11 163	11 063	11 163	11 163
Zobowiązania handlowe i pozostałe	15 946	22 796	22 796	15 946	22 796	22 796
Inne zobowiązania finansowe	870	1 385	1 385	870	1 385	1 385

INSTRUMENTY FINANSOWE - PORÓWNANIE WARTOŚCI BILANSOWYCH I WARTOŚCI GODZIWYCH NA DZIEŃ 31.12.2018						
Wyszczególnienie	wartość bilansowa na dzień według MSSF 9			wartość godziwa na dzień według MSSF 9		
	31.12.2018	01.01.2018	31.12.2017	31.12.2018	01.01.2018	31.12.2017
Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu:	25 182	26 992	26 992	25 182	26 992	26 992
w tym:						
Należności handlowe i pozostałe	23 316	24 633	24 633	23 316	24 633	24 633
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 866	2 359	2 359	1 866	2 359	2 359
-kasa	9	3	3	9	3	3
-rachunki bankowe	1 857	2 356	2 356	1 857	2 356	2 356
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	27 879	35 344	35 344	27 879	35 344	35 344
w tym:						
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	11 063	11 163	11 163	11 063	11 163	11 163
Zobowiązania handlowe i pozostałe	15 946	22 796	22 796	15 946	22 796	22 796
Inne zobowiązania finansowe	870	1 385	1 385	870	1 385	1 385

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

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

NOTA NR 5	
INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 ROKU	

Transakcje między PPH KOMPAP S.A. a jej jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązanymi Spółki zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notce. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	w tym sprzedaż środków trwałych	Zakupy od podmiotów powiązanych.	w tym zakup środków trwałych	Należności od podmiotów powiązanych.	Zobow. wobec podmiotów powiązanych.	Zaciągnięte pożyczki w 2018 r.	Inne
Jednostki powiązane								
Grand Sp. z o.o.								
31.12.2017	55		63		5	6		
31.12.2018	51		65		4	13	420	
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej								
31.12.2017								
31.12.2018							2700	115

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2018 rok

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

NOTA NR 6		
ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2018		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Towary - wartość brutto	50	93
-wycena według cen sprzedaży		
-utrata wartości		
Towary - wartość netto	50	93
Wyroby gotowe - wartość brutto	303	372
-wycena według cen sprzedaży		
-utrata wartości		
Wyroby gotowe - wartość netto	303	372
Materiały - wartość brutto	2 249	3 576
-utrata wartości		
Materiały - wartość netto	2 249	3 576
Półprodukty - wartość brutto		
-utrata wartości		
Półprodukty - wartość netto	-	-
Produkcja w toku - wartość brutto	1 394	1 663
-utrata wartości		
Produkcja w toku - wartość netto	1 394	1 663
Zaliczki na dostawy	2	
Zapasy ogółem netto	3 998	5 704

NOTA NR 7		
ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018		
Wyszczególnienie	za okres	
	31.12.2018	31.12.2017
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na początek okresu	-	-
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	-	
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie		
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	-	-

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2018 rok

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

NOTA NR 8		
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2018		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Należności handlowe	21 445	23 553
- od jednostek powiązanych	-	5
- od pozostałych jednostek	24 415	26 578
Odpisy aktualizujące	(2 970)	(3 030)
Pozostałe należności	1 871	1 080
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 689	764
- z tytułu ceł	-	-
- z tytułu ubezpieczeń	-	-
- zaliczki na dostawy	-	-
- inne	182	403
- pożyczki	-	-
Odpisy aktualizujące wartość innych należności	-	(87)
Należności ogółem	23 316	24 633

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018		
Wyszczególnienie	za okres	
	31.12.2018	31.12.2017
Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu	3 117	2 099
Odpisy należności ujęte jako koszt w okresie	181	1 350
Odpisy należności odwrócone w okresie	314	230
Odpisy należności wykorzystane w okresie	14	102
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	2 970	3 117

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018		
Wyszczególnienie	za okres	
	31.12.2018	31.12.2017
Należności nieprzeterminowane	17 967	20 448
Należności przeterminowane	6 448	6 135
0-30 dni	2 180	2 983
30-90 dni	920	353
90-180 dni	432	245
180-360 dni	81	58
powyżej 360 dni	2 835	2 496
RAZEM	24 415	26 583

Przy wyliczeniu odpisu według modelu oczekiwanych strat kredytowych dla należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności Grupa stosuje uproszczoną kalkulację odpisu uwzględniając oczekiwane straty kredytowe za cały okres istnienia pozycji. Grupa dokonała analizy terminów spłaty należności za okres 3 lat i na tej podstawie oszacowała potencjalny odpis aktualizujący należności jaki powinien być dokonany stosując zasadę oczekiwanych strat kredytowych. Z uwagi na fakt iż odpis wyliczony w powyższy sposób nie różnił się od kwoty odpisu dokonanego na dzień 31.12.2017 r. zgodnie z zasadą modelu strat poniesionych to Grupa nie dokonała korekty odpisu aktualizującego należności.

NOTA NR 9		
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU		
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	31.12.2018	31.12.2017
Prenumeraty	-	1
Abonament telefoniczny		
Leasing wieczystego użytkowania		
Naliczone odsetki od lokat		
Energia (raty planowe)		
Ubezpieczenie majątkowe	48	122
Podatek od nieruchomości, inne podatki i opłaty lokalne		
Pozostałe	12	60
Razem	60	183

NOTA NR 10		
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU		
Środki pieniężne	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 857	2 356
Gotówka w kasie	9	3
Środki pieniężne w drodze		
Razem	1 866	2 359

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2018 rok

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

NOTA NR 11	
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU	
Zmiany aktywów przeznaczonych do sprzedaży	Nieruchomości
Wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży na początek okresu	-
- zwiększenia z tytułu:	-
- zakup	-
- przekwalifikowanie	-
- zmniejszenia z tytułu:	-
- utrata wartości	-
- sprzedaży maszyn i urządzeń	-
- likwidacji	-
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	-
Wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży na koniec okresu	-

NOTA NR 12		
KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Liczba akcji w sztukach	4 680 496.00	4 680 496.00
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	1.20	1.20
Kapitał podstawowy w tys. zł	5 617	5 617

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA)								
Seria i emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilej. akcji	Rodzaj ogranicz. praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
D	na okaziciela	brak	brak	80 000	96	gotówka	06.03.1992	01.01.1992
E	na okaziciela	brak	brak	26 800	32	gotówka	22.08.1994	01.01.1994
F	na okaziciela	brak	brak	1 093 200	1 312	gotówka	10.05.1995	01.01.1995
G	na okaziciela	brak	brak	100 000	120	gotówka	22.12.1995	01.01.1997
H	na okaziciela	brak	brak	340 000	408	gotówka	08.09.1996	01.01.1997
I	na okaziciela	brak	brak	700 248	840	majątek przejętej Spółki SBH ARNO S.A.	21.11.2000	01.01.2000
J	na okaziciela	brak	brak	2 340 248	2 809	gotówka	10.06.2008	01.01.2007
Kapitał zakładowy razem				4 680 496	5 617	gotówka		
Wartość nominalna 1 akcji = 1,20 zł								

AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA WG STANU NA DZIEŃ 31.12.2018			
Imię i nazwisko (nazwa)	ilość akcji uprzywilejowanych	ilość akcji zwykłych	ilość głosów
Waldemar Lipka	-	1.119.998	1.119.998
GRAND Sp. z o.o. (spółka zależna od Waldemara Lipki)	-	201.550	201.550
Łącznie Waldemar Lipka i spółki z nim powiązane	-	1.543.498	1.543.498
OZGraf S.A.*	-	108.400*	108.400*
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	-	634 705	634 705
Danuta Knabe, Witold Knabe	-	1.283.151	1.283.151
BZGraf S.A.	-	108.400*	108.400*
Imprimus Sp. z o.o.	-	5.150*	5.150*
Edward Łaskawiec	-	362.640	362.640

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

NOTA NR 13		
ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Kapitał podstawowy na początek okresu	5 617	5 617
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie		
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie		
Kapitał podstawowy na koniec okresu	5 617	5 617

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2018 rok

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

NOTA NR 14		
KAPITAŁ ZAPASOWY NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	10 624	10 624
Kapitał zapasowy	6 479	6 531
Kapitał zapasowy na koniec okresu	17 103	17 155

NOTA NR 15		
KAPITAŁ REZERWOWY NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Fundusz na umorzenie akcji		
Pozostałe kapitały rezerwowe	9 180	8 833
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży		
Kapitał rezerwowy na koniec okresu	9 180	8 833

NOTA NR 16				
REZERWY W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018				
Wyszczególnienie	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwa na podatek dochodowy	Pozostałe	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2017 roku	1 052	6 821	21	7 894
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	22	1 686	640	2 348
Wykorzystanie rezerwy	66		126	192
Rozwiązanie rezerwy	3		41	44
Stan rezerw na dzień 31.12.2017 roku	1 005	8 507	494	10 006
Stan rezerw na dzień 01.01.2018 roku	1 005	8 507	494	10 006
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	99	105	38	242
Wykorzystanie rezerwy	70	0	48	118
Rozwiązanie rezerwy	46	0	159	205
Stan rezerw na dzień 31.12.2018, w tym:	988	8 612	325	9 925
- rezerwy krótkoterminowe	469	0	325	794
- rezerwy długoterminowe	519	8 612	0	9 131

NOTA NR 17		
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania od powiązanych	-	6
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	-	6
Zobowiązania pozostałe		
Zobowiązania od podmiotów niepowiązanych	33 201	40 323
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	13 540	15 802
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	723	773
Zobowiązania pozostałe	1 683	6 215
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 273	5 104
Inne zobowiązania finansowe	870	1 385
Rezerwy krótkoterminowe	794	870
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	9 318	10 174
Rozliczenia międzyokresowe	247	628
Zobowiązania ogółem	33 448	40 957

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2018 rok

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

NOTA NR 18		
KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU		
Wyszczególnienie	Kwota	Stopa
Kredyty i pożyczki		X
1a) Umowa o kredyt nieodnawialny z dnia 24.05.2018 Bank BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna	2 400	wibor 3M + marża
1b) umowa pożyczki z dnia 01.10.2018 Grand Sp. z o.o.	427	8,00%
2a) umowa kredytu z dnia 6.10.2011 Bankiem Millenium 3192/11/400/04	1 491	wibor 1M + 1,2pp.
2b) umowa kredytu z dnia 25.09.2015 r. Bankiem BGŻ Bnp Paribas S.A. nr U/0008133807/0002/20015/1300	3 444	wibor 1M + 1,2pp.
2c) umowa pożyczki z dnia 19.12.2013 r. z AKF Leasing SA	319	euribor 1M + 0,225pp.
3a) umowa kredytu w rachunku bieżącym- Bank Millennium	2 302	wibor 1M + 1pp.
3b) umowa pożyczki z 2014 roku - PKO Leasing (Rapida 105)	680	wibor 1M+marża
Kredyty i pożyczki razem	11 063	X
3c) umowa faktoringu z Bankiem Millenium	313	1M wibor+1,2 pp.
2d) umowa faktoringu z Bankiem Millenium	557	1M wibor+1,4 pp.
Inne zobowiązania finansowe razem	870	X
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21 075	X
RAZEM zobowiązania finansowe	33 008	X

NOTA NR 19		
INFORMACJE NA TEMAT WARUNKÓW ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH ORAZ STRUKTURA ICH ZAPADALNOŚCI		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe	10 188	11 559
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe długoterminowe	1 745	989
- płatne powyżej 1 roku do 2 lat	785	989
- płatne od 2 lat do 5 lat	960	0
- płatne powyżej 5 lat	0	0
RAZEM	11 933	12 548

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

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

- 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
- b) W dniu 01.10.2018r. roku zawarto umowę pożyczki pomiędzy spółką Grand Sp.z o.o. a PPH Kompap w wysokości 70 000 PLN. na okres do 01.10.2019r. W dniu 10.10.2018r.podpisane aneks nr 1 do umowy pożyczki w wysokości 60 000,00 PLN, w dniu 15.10.2018r. podpisane aneks nr 2 do umowy pożyczki w wysokości 30 000,00 PLN, w dniu 22.10.2018r.podpisane aneks nr 3 do umowy pożyczki w wysokości 50 000,00 PLN, w dniu 29.10.2018r. podpisane aneks nr 4 do umowy pożyczki w wysokości 100 000,00 PLN, w dniu 30.10.2018r. podpisane aneks nr 5 do umowy pożyczki w wysokości 90 000,00 PLN, w dniu 28.11.2018r. podpisane aneks do umowy pożyczki w wysokości 20 000,00 PLN. Na dzień 31.12.2017 kwota otrzymanej pożyczki wynosi 420 000,00 PLN. Odsetki na 31.12.2018r. wynoszą 6 496 PLN, przy oprocentowaniu w stosunku rocznym na poziomie 8%.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2018 rok

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

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

- a) kredyt w rachunku bieżącym z dnia 6.10.2011 r. z Bankiem Millennium SA nr 3192/11/400, aneksowana 06.02.2018 r. do wysokości 1,5 mln (kredytowanie od 6.10.2011 do 02.03.2019 r.)
Zabezpieczeniem kredytu jest:
- hipoteka zwykła łączna w wysokości 1,7 mln zł (zabezpieczenie 1 mln zł) i 0,85 mln (zabezpieczenie 0,5 mln od 18.03.2015 r.) na nieruchomości położonej w Olsztynie KW OL10/00048104/0
- cesja praw z polisy ubezpieczenia, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
- b) kredyt w rachunku bieżącym z dnia 10.02.2011 r. z Bankiem BGŻ BNP Paribas SA nr U/0008133807/0001/2011/1300 aneksowana we wrześniu 2015 r. do wysokości 3,0 mln zł. Okres kredytowania do 24.09.2015 r. Dnia 25.09.2015 r. w przedłużono kredytowanie podpisując umowę limitu wieloproduktowego nr u/0008133807/0002/2015/1300 w wysokości 4,0 mln zł, z rozbiem na następujące produkty: kredyt w rachunku 3,0 mln zł, kredyt rewolwingowy 0,5 mln zł, gwarancje 0,5 mln zł, akredytywy 0,5 mln zł. Dnia 22.06.2018 r. podpisano zmianę do umowy u/0008133807/0002/2015/1300 przedłużając okres kredytowania na 120 miesięcy.
Zabezpieczeniem kredytu jest:
- hipoteka kaucyjna do kwoty 5,250 mln zł na nieruchomości położonej w Olsztynie KW OL10/00048104/0
- cesja praw z polisy ubezpieczenia
- pełnomocnictwo do rachunków kredytobiorcy
- oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC
- c) umowa pożyczki z dnia 19.12.2013 r. Nr 0346/108/2013/p z AKF Leasing SA do wysokości 337 500,00 euro, na okres do 10 marca 2020 r., na zakup maszyny KBA Rapida.
Zabezpieczeniem umowy jest:
- zastaw rejestrowy na przedmiocie finansowania
- cesja praw z polisy ubezpieczenia
- dwa weksle in blanco podpisane przez kredytobiorcę oraz deklaracja wekslowa.
- d) dnia 06.02.2018 r. podpisano z Bankiem Millennium SA aneks nr 12 do umowy 1934 faktoringu pełnego i niepełnego przedłużając limit do 01.03.2019 r. IV. Dnia 06.02.2018 r. zawarto z Bankiem Millennium SA umowę faktoringu odwrotnego nr 3610 w limicie 1 mln. zł na okres do 06.02.2019 r.

Zobowiązania leasingowe spółki zależnej Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.

- a) Falcerka Stahfolder CH 78-4 - umowa nr 672017 z dnia 6.04.2016 r. zawarta z BGŻ BNP Paribas SA na okres 3 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 34 tys. zł.
- b) dwa samochody Nissan Pulsar - umowa 222697 i 222698 zawarta 13.07.2016 r. z Millennium Leasing Sp z o o na okres 3 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 11 tys. zł.
- c) linia do oprawy klejonej książek Kolbus - umowa nr 506356 zawarta 31.05.2016 r. z ING Lease Sp z o o na okres 5 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 2.896 tys. zł.
- d) maszyna do produkcji okładek Petrato - umowa nr 223874 zawarta 01.08.2016 r. na okres 3 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 61 tys. zł.
- e) maszyna drukująca Heidelberg SX 102 8 p - umowa nr 231412 zawarta 09.01.2017 r. z Millennium Leasing Sp z o o na okres 5 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 4.243 tys. zł.
- f) linia do przygotowania i zawieszania okładek - umowa nr 255497 z dnia 11.12.2017 r. zawarta z Millennium Leasing Sp z o o na okres 5 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 5.972 tys. zł.
- g) maszyna poligraficzna krajarka Polar n 115 PLUS - umowa 5644 podpisana z BNP Paribas Leasing Sp z o o z dnia 6.02.2018 r. na okres 36 miesięcy, zobowiązanie na dzień bilansowy 224 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2018 rok

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

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

- a) Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta z Bankiem Millennium w dniu 23.10.2013 r. na okres 1 roku w wysokości 1.000 tys. zł. W kolejnych latach aneksowana na przedłużenie terminu. W dniu 07.12.2015 r. aneksem podwyższono kwotę kredytu do wysokości 2.000 tys., zaś 20.09.2016 r. aneksem podwyższono kwotę kredytu do wysokości 2500 tys. zł. i przedłużono okres kredytowania do dnia 22.10.2018 r. Kolejnym aneksem przedłużono czas trwania umowy do 22.10.2019r. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tytułu tego kredytu wynosi 2.302 tys.zł.

Zabezpieczeniem kredytu jest:

- hipoteka na nieruchomości BZGraf
- weksel in blanco

- b) - PKO Leasing - pożyczka w wys. 3 302 tys. zł na zakup maszyny drukującej Rapida 105 firmy KBA- Niemcy, okres spłaty 5 lat, raty po 63 tys. zł brutto miesięcznie, zabezpieczenie na maszynie Rapida 105. Termin spłaty przypada na 20.11.2019 r. Saldo zobowiązania na dzień bilansowy wynosi 680 tys. zł.

Zabezpieczeniem pożyczek jest weksel własny in blanco.

- c) Umowa faktoringu z Bankiem Millenium

Umowa faktoringu niepełnego z dnia 25 listopada 2013 roku na kwotę 500 tys. zł. Aneksem z dnia 24.11.2015 r. podwyższono kwotę limitu do 1,5 mln oraz przedłużono okres obowiązywania do dnia 19.11.2016 r. Następnymi aneksami przedłużono okres obowiązywania na kolejne lata, a zgodnie z aneksem nr 6 z dnia 15.11.2018 r. przedłużono okres obowiązywania do dnia 16.11.2019 r.

Oprocentowanie Wibor 1 M + 1,2%, prowizja przygotowawcza 0,3%, długość cyklu rozliczeniowego 180 dni, miesięczna opłata serwisowa 200 zł.

Zabezpieczenie: weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Zobowiązania leasingowe spółki zależnej Białostockie Zakłady Graficzne S.A.

- a) automat do okładek DA 270 - umowa nr 506691-8B-0 z dnia 28.07.2016 r. ING Lease na okres 5 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 699 tys. zł.
- b) linia do oprawy złożonej BF 513 - umowa nr 506693-8B -0 z dnia 28.07.2016 r. ING Lease na okres 5 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 1.172 tys. zł.
- c) maszyna drukująca SM-102 - umowa nr 208948 z dnia 24.11.2015 r. Millenium Leasing na okres 3 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 363 tys. zł.
- d) samochody 2 szt. - umowa nr 227237 z dnia 29.09.2016 r. oraz umowa nr 227238 z dnia 30.09.2016 r. Millenium Leasing na okres 3 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 23 tys. zł.
- e) maszyna drukująca KBA Rapida 106 z marca 2017 z Millennium Leasing na okres 5 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 5.372 tys. zł.

Zobowiązania leasingowe spółki zależnej Imprimus Sp. z o.o.

- a) samochody osobowe Skoda Octavia (3 szt) i Audi A6 - umowa nr 2014.274.013 z dnia 02.10.2014, umowa nr 2010.020.001 z dnia 02.02.2015 r. umowa nr 2015.189.151(F) z dnia 23.09.2015 oraz umowa nr 2016.029.326 (F) z dnia 12.05.2013, Arval Service Lease Polska Sp. z o.o., zobowiązanie na dzień bilansowy 5 tys zł.

NOTA NR 20

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU
--

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

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2018 rok

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

NOTA NR 21		
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa	6 273	5 104
RAZEM ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	14 802	14 554
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	14 802	7 829
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	0	6 725
- płatne powyżej 5 lat		
RAZEM	21 075	19 658

NOTA NR 22	
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE	

Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań i aktywów warunkowych.

NOTA NR 23		
EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA		
Efektywna stopa podatkowa	za okres	
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Stopa podatkowa	19%	19%
Zysk przed opodatkowaniem	(2 830)	12 792
Podatek w oparciu o obowiązujące stopy podatkowe (19%)	(538)	2 430
Różnice między efektywną stopą podatkową a podatkiem dochodowym wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	862	(1 482)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	324	948
Efektywna stawka podatku	-11%	7%

NOTA NR 24		
ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018		
Wyszczególnienie	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego		
Naliczone odsetki	-	-
Różnice między wartościami bilansowymi i podatkowymi środków trwałych	11 463	10 393
Niezrealizowane różnice kursowe i pozostałe	15	133
Przeszacowania do wartości godziwych	1 107	1 211
Pozostałe	-	-
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	12 585	11 737
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Niezapłacone odsetki, niezapłacone składki ZUS	50	43
Rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy	210	485
Strata podatkowa do odliczenia w latach następnych	93	21
Odpis na należności	345	89
Środki trwale w leasingu	3 262	2 634
Niezrealizowane różnice kursowe	4	2
Pozostałe	42	3
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	4 006	3 277
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Obciążenie kapitału własnego z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Utworzenie odpisu aktualizującego na aktywo z tyt. podatku odroczonego		
Z czego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z sytuacji finansowej wykazano:		
- jako aktywo z tytułu podatku odroczonego:	33	47
- jako rezerwę z tytułu podatku odroczonego:	(8 612)	(8 507)

Podatek odroczonego został wykazany w kwocie netto (rezerwa pomniejszona o aktywo) na poziomie Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2018 rok

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

NOTA NR 25		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Książki	58 030	55 314
Czasopisma, katalogi, gazety	1 819	1 307
Kalendarze	1 014	1 052
Składanka komputerowa	1 959	1 477
Rolki	101	220
Wyroby samoprzylepne, poligraficzne	174	308
Druki i pozostałe usługi	19 080	2 206
Przychody ze sprzedaży wyrobów:	82 177	61 884
w tym od jednostek powiązanych	-	51
Przychody ze sprzedaży towarów	544	593
Przychody ze sprzedaży materiałów	2 355	1 874
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 899	2 467
Przychody z tytułu świadczonych usług	6 117	1 570
Przychody ze sprzedaży ogółem, w tym:	91 193	65 921
sprzedaż krajowa	66 154	50 425
sprzedaż zagraniczna	25 039	15 496

PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:	85 076	64 351
Przychody z tytułu świadczonych usług	6 117	1 570
Przychody ze sprzedaży ogółem, w tym:	91 193	65 921

NOTA NR 26		
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
a) amortyzacja	6 957	5 122
b) zużycie materiałów i energii	53 040	36 230
c) usługi obce	7 175	5 320
d) podatki i opłaty	1 126	1 085
e) wynagrodzenia	16 763	11 098
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 665	2 575
g) pozostałe koszty rodzajowe	569	368
Koszty według rodzaju, razem	89 295	61 798
Koszty sprzedaży	(3 566)	(1 904)
Koszty ogólnego zarządu	(12 025)	(8 503)
Zmiana stanu produktów	(299)	(104)
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	33	25
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 762	1 414
Koszt własny sprzedaży RAZEM	75 200	52 726

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2018 rok

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

NOTA NR 27		
POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Pozostałe przychody operacyjne	1 854	1 440
Dotacje	445	317
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	543	70
Wynajem pomieszczeń	-	-
Rozwiązanie rezerw z tytułu poniesionych kosztów	347	110
Spisane zobowiązania	-	-
Przychody z tyt. sprzedaży środków trwałych	300	781
Inne	219	162
Pozostałe koszty operacyjne	3 395	631
Straty z tytułu odpisów aktualizacyjnych	107	353
Oplaty sądowe i kary	37	44
Utworzenie rezerwy	92	221
Zapłacone odsetki od zobowiązań	-	-
Likwidacja środków obrotowych	-	-
Straty z tytułu sprzedaży środków trwałych	2 905	2
Spisane należności	97	8
Inne	157	3
Pozostałe przychody (koszty) netto	(1 541)	809

NOTA NR 28		
PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Przychody finansowe	131	908
Otrzymane odsetki	54	17
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-	891
Zyski z tytułu obrotu papierami wartościowymi	-	-
Inne	77	-
Koszty finansowe	1 822	752
Zapłacone odsetki od dyskonta wierzytelności	-	-
Strata ze zbycia udziałów	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Straty z tytułu różnic kursowych	848	5
Zapłacone odsetki kredytowe	918	720
Wartość sprzedanych wierzytelności	19	10
Inne	37	17
Przychody (koszty) finansowe netto	(1 691)	156

NOTA NR 29		
ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ZA OKRES OD 01.01.2018 DO 31.12.2018		
Zyski	za okres	
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Zysk netto okresu danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy Spółki	(3 154)	11 844
Ilość akcji	4 680 496	4 680 496
Zysk (strata) przypadający na 1 akcję	-0.67	2.53
Wartość kapitałów ogółem	60 291	63 621
Wartość księgowa na 1 akcję	12.88	13.59

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2018 rok

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

NOTA NR 30

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI - BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018

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

Segmenty operacyjne								
	1-12.2018				1-12.2017			
	Działalność produkcyjna i usługowa	Działalność handlowa	Uzgodnienie do danych skonsolidowanych	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	Działalność produkcyjna i usługowa	Działalność handlowa	Uzgodnienie do danych skonsolidowanych	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Przychody ogółem, z tego:	89 027	2 993	-827	91 193	63 660	2475	-214	65 921
- wewnątrz grupowe	733	94	-827	0	206	8	-214	0
- od klientów zewnętrznych	88 294	2 899	0	91 193	63 454	2 467	0	65 921
Koszty ogółem, z tego:	73 849	1 767	-416	75 200	51 616	1421	-312	52 725
- wewnątrz grupowe	410	6	-416	0	304	8	-312	0
- od klientów zewnętrznych	73 439	1 761	0	75 200	51 312	1 413	0	52 725
wynik brutto ze sprzedaży w działalności handlowej i produkcyjnej	15 178	1 226	-411	15 993	12 044	1054	98	13 196
pozycje niealokowane								
Koszty sprzedaży				3 566				1 904
Koszty ogólnego zarządu				12 025				8 503
Pozostałe przychody operacyjne				1 854				1 440
Pozostałe koszty operacyjne				3 395				631
Przychody i koszty finansowe netto				-1 691				156
Zysk na okazijnym nabyciu				0				9 039
Zysk (strata) brutto				-2 830				12 792
Podatek dochodowy				324				948
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej				-3 154				11 844

PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI W SEGMENTACH W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018

	1-12.2018			1-12.2017		
	Działalność produkcyjna i usługowa	Działalność handlowa	Razem	Działalność produkcyjna i usługowa	Działalność handlowa	Razem
Przychody z umów z klientami, w tym:	88 294	2 899	91 193	63 454	2 467	65 921
Przychody z tytułu świadczonych usług	6 117	-	6 117	1 570	-	1 570
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	82 177	2 899	85 076	61 884	2 467	64 351

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2018 rok

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

NOTA NR 31		
INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD (W PIENIĄDZU I W NATURZE), WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU, A W PRZYPADKU, GDY EMITENTEM JEST JEDNOSTKA DOMINUJĄCA LUB ZNACZĄCY INWESTOR - ODDZIELNIE INFORMACJE O WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD OTRZYMANÝCH Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH, WSPÓLZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH; DODATKOWO NALEŻY Podać INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIAMI Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB ZALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁEK HANDLOWYCH (DLA KAŻDEJ GRUPY OSOBNO)		
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego	za okres	
	od 01.01.2018	od 01.01.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze		-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-

Zarząd Jednostki Dominującej

Osoba	wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018		wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	
	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych
Waldemar Lipka - prezes zarządu	213	159	120	72
RAZEM	213	159	120	72

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

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

Dywidenda

Osoba	Funkcja	Dywidenda wypłacona 2018r.	Dywidenda wypłacona 2017r.
OSOBY ZARZĄDZAJĄCE			
Waldemar Lipka	Prezes Zarządu	-	-
OSOBY NADZORUJĄCE			
Jerzy Łopaciński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-
Edward Łaskawiec	Członek Rady Nadzorczej	-	-
Członek Rady Nadzorczej, który nie wyraził zgody na publikację swoich danych osobowych	Członek Rady Nadzorczej	-	-

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2018 rok

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

NOTA NR 32

ZDARZENIA PO DACIE NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

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

Dnia 02.2019 r. uruchomiono zawartą 28.12.2018 r. pomiędzy Ozgraf S.A. a Millennium Leasing Sp z o. o. umowę leasingu operacyjnego nr 279728 na finansowanie zakupu maszyny poligraficznej - Uniplex z niciarką Aster TOP razem ze zbieraczką MX4 8 , środek trwały przyjęto do ewidencji ST. Wartość przedmiotu umowy 1 463 428,00 PLN, okres umowy 59 miesięcy.

Dnia 04.02.2019 r. podpisanym aneksem nr A9/3192/11/400/04 z Bankiem Millennium SA do umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 3192/11/400/04 z dnia 06.10.2011 r. przedłużono okres kredytowania w wysokości 1,5 mln zł do 02.03.2020. III. Dnia 04.02.2019 r. podpisano z Bankiem Millennium SA aneks nr 14 do umowy 1934 faktoringu pełnego i niepełnego przedłużając limit 1,35 zł do 01.03.2020 r. IV. Dnia 04 02 2019 r. podpisano aneks do zawartej z Bankiem Millennium SA umowy faktoringu odwrotnego nr 3610 z dnia 06 02 2018 r w limicie 1 mln. zł na okres do 05 02 2020 r. (dotyczy Spółki zależnej OZgraf S.A.)

W kwietniu 2019 r. została podpisana przez OzGraf S.A. umowa przedwstępna na sprzedaż maszyny Heidelberg 102-8 za cenę 340 tys Euro (orzymano zaliczkę na kwotę 34 tys Euro).

NOTA NR 33

ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018

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

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2018 rok

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

NOTA NR 34	
OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	
Wyszczególnienie	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 866
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby sprawozdania z przepływów pieniężnych	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 866
Amortyzacja:	6 957
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	6 802
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	155
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z :	921
odsetki zapłacone od zobowiązań	
odsetki zapłacone od kredytów, leasingu	921
odsetki otrzymane	
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z :	(2 825)
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	5 554
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	(8 379)
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	(186)
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	(169)
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	(17)
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	1 707
bilansowa zmiana stanu zapasów	1 707
wartość zapasów jednostki zależnej przejęta w wyniku objęcia kontroli	-
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	1 318
zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	2 108
zmiana stanu pozostałych należności	(790)
wartość należności jednostki zależnej przejęta w wyniku objęcia kontroli	-
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	(3 336)
zmiana stanu zobowiązań wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(6 600)
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu kredytów	100
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 417)
korekta o zmianę stanu innych zobowiązań finansowych	515
korekta o zmianę stanu rezerw	81
korekta o zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	471
pozostałe korekty	3 514

NOTA NR 35

WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB FIRMY AUDYTORSKIEJ UPRAWNIONEJ DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY

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

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

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2018 rok

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

NOTA NR 36

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Działalność Grupy Kapitałowej 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 Grupę Kapitałową, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Grupa Kapitałowa 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 Grupę Kapitałową są: gotówka na rachunkach bankowych i w kasie, należności handlowe i pozostałe, z którymi Główne ryzyko kredytowe Grupy Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

Ryzyko płynności

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

Ryzyko rynkowe

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

a) Ryzyko walutowe

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży, zakupu oraz pożyczkami, które są wyrażone w walucie obcej, czyli głównie EURO. Spółka minimalizuje ryzyko walutowe poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

b) Ryzyko stopy procentowej

Grupa Kapitałowa 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.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2018 rok

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

Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Charakterystyka	Wartość bilansowa	Warunki wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Srodki pieniężne	Srodki pieniężne w banku i kasie	1 866	n/d
Należności handlowe i pozostałe	Należności handlowe i pozostałe	23 316	n/d
Zobowiązania handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	15 946	n/d
Zobowiązania finansowe	1a) Umowa o kredyt nieodnawialny z dnia 24.05.2018 Bank BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna	2 400	wibor 3M + marża
	1b) umowa pożyczki z dnia 01.10.2018 Grand Sp. z o.o.	427	8%
	2a) umowa kredytu z dnia 6.10.2011 Bankiem Millenium 3192/11/400/04	1 491	wibor 1M + 1,2pp.
	2b) umowa kredytu z dnia 25.09.2015 r. Bankiem BGŻ Bnp Paribas S.A. nr U/0008133807/0002/20015/1300	3 444	wibor 1M + 1,2pp.
	2c) umowa pożyczki z dnia 19.12.2013 r. z AKF Leasing SA	319	euribor 1M + 0,225pp.
	3a) umowa kredytu w rachunku bieżącym- Bank Millennium	2 302	wibor 1M + 1pp.
	3b) umowa pożyczki z 2014 roku - PKO Leasing (Rapida 105)	680	wibor 1M+marża
leasing finansowy	umowa leasingu z ING Lease (DA 270)	699	EURIBOR 1M +marża
	umowa leasingu z ING Lease (BF 513)	1 172	EURIBOR 1M +marża
	umowa leasingu z Millennium Leasing (SM-102)	363	EURIBOR 1M +1,7%
	umowa leasingu z Millennium Leasing (2 samochody)	23	WIBOR 1M +marża
	umowa leasingu z Millennium Leasing (Rapida 106)	5 372	WIBOR 1M +marża
	umowa leasingu Millenium Leasing	61	EURIBOR 1M +1,75%
	umowa leasingu BGŻ Paribas SA	34	EURIBOR 3M + 2,87%
	umowa leasingu BGŻ Paribas SA	224	EURIBOR1M + 0,14 %
	umowa leasingu Millenium Leasing	11	WIBOR 1M +3,5
	umowa leasingu finansowego ING Lease	2 896	EURIBOR 1M + 3,71%
	umowa leasingu Millenium Leasing	4 243	IRS2YEur0,0020%+ 1,5%
	umowa leasingu Millenium Leasing	5 972	IRS2YEur0,0020% +marża
	Arval Service Lease Polska Sp. z o.o.	5	zgodnie ze szczegółowymi warunkami umowy
faktoring	umowa faktoringowa z Bankiem Millennium	313	1M wibor+1,2 pp.
	umowa faktoringowa z Bankiem Millennium	557	1M wibor+1,4 pp.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2018 rok

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

Na dzień bilansowy portfel dłużnych instrumentów finansowych ma następującą strukturę:

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	31.12.2018
zobowiązania finansowe	10 636
leasingi finansowe	21 075
faktoring	870
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej	31.12.2018
zobowiązania finansowe	427
leasingi finansowe	0
faktoring	0

Informacje na temat ryzyka kredytowego

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

Aktywa finansowe	31.12.2018
należności handlowe	23 316
środki pieniężne	1 866

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

Analiza wrażliwości na zmiany kursu waluty

Wyszczególnienie	wartość bilansowa w EURO i GBP	wartość bilansowa w PLN	zmiana +10%	zmiana -10%
Należności handlowe i zaliczki przekazane - EURO	989	4 257	426	(426)
Należności handlowe i zaliczki przekazane - GBP	114	545	55	(55)
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - EURO	713	3 023	302	(302)
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - GBP		-	-	-

Analiza wrażliwości kosztu kredytów na ewentualne zmiany stopy procentowej.

Wyszczególnienie	Kwota	Zmiana stopy	Zmiana kosztów
Kredyty w rachunku bieżącym	7 237	+/-0,5%	+/- 36.19
Kredyty inwestycyjne	2 400	+/-0,5%	+/- 12.00
Pożyczki otrzymane	1 426	+/-0,5%	+/- 7.13
Faktoring	870	+/-0,5%	+/- 4.35
Zobowiązania leasingowe	21 075	+/-0,5%	+/- 105.38

NOTA NR 37

INFORMACJE O PRZECIĘTNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2018 r.	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2017 r.
Pracownicy umysłowi	127	58
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	272	227
Uczniowie	10	13
Osoby przebywające na urloпах bezpłatnych i wychowawczych	0	0
OGÓŁEM	409	298

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2018 rok**

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

NOTA NR 38
ROZLICZENIE CENY NABYCIA

Jednostka dominująca w dniu 21.12.2017 roku objęła kontrolę na spółka zależną Imprimus Sp. z o.o. zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców KRS pod numerem 0000296330 z miejscem prowadzenia działalności pod adresem ul. Parkowa 56, 86-130 Laskowice

Imprimus Sp. z o.o.	
a) aktywa w podziale na poszczególne pozycje:	wartość godziwa
Aktywa razem:	21811
I. Aktywa trwałe	13522
1. Wartości niematerialne	107
2. Rzeczowe aktywa trwałe	13415
II. Aktywa obrotowe	8289
1. Zapasy	2851
2. Należności krótkoterminowe	3227
3. Inwestycje krótkoterminowe	2105
4. Krótkoterminowe rozliczenia	106
b) zobowiązania w podziale na pozycje	wartość godziwa
Zobowiązania razem:	6272
1. Rezerwy na zobowiązania	1617
2. Zobowiązania długoterminowe	127
3. Zobowiązania krótkoterminowe	3995
4. Rozliczenia międzyokresowe	533
Wartość godziwa objetych aktywów netto	15539
Cena nabycia (2600 szt udziałów)	6500
Wynik na okazjonalnym nabyciu	9039

W związku z nabyciem udziałów Jednostka dominująca nie dokonywała korekt do rozliczenia połączenia.

NOTA NR 39
ZAGROŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa, na dzień dzisiejszy, nie widzi zagrożenia kontynuacji działalności.

Kwidzyn, 16 kwiecień 2019

Katarzyna Wojewódka

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

Prezes Zarządu - Waldemar Lipka

.....
Zarząd