

**Uchwała nr 6**

**Rady Nadzorczej PPH "KOMPAP" S. A.**

**z dnia 2 czerwca 2020 roku**

**w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2019, z oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019, wniosku Zarządu, co do sposobu przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2019 oraz sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sytuacji Spółki w 2019 roku podjęta na posiedzeniu w dniu 2 czerwca 2020 roku**

Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 382 § 3 k.s.h. oraz § 17 Statutu Spółki oraz części III zasady 1 pkt 1) „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, uchwala co następuje :

**§ 1**

- 1) Przyjmuje sprawozdanie: z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2019, z oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019, wniosek Zarządu co do sposobu przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2019 oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny sytuacji Spółki w 2019 roku celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki.
- 2) Sprawozdania, o których mowa w punkcie 1 stanowią załącznik do niniejszej uchwały.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**WYNIKI GŁOSOWANIA:**

Członków Rady Nadzorczej ogółem	4
Obecnych na posiedzeniu	4
Głosów za	4
Głosów przeciw	—
Głosów wstrzymujących się	—

**PODPISY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ:**

**Marek Głuchowski**.....

**Jerzy Łopaciński**.....

**Jakub Knabe**.....

**Edward Łaskawiec**.....

**Przemysław Danowski** .....

Sopot, dnia 2 czerwca 2020 roku

## **SPRAWOZDANIA**

### **Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A. w Kwidzynie z oceny sprawozdania finansowego Spółki, z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, z oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego przeznaczenia zysku oraz z oceny sytuacji Spółki dotyczące okresu od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2019 roku**

Wykonując obowiązki wynikające z art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych oraz § 17 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza P.P.H. KOMPAP S.A. w Kwidzynie, na posiedzeniu w dniu 02.06.2019 roku dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019, oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2019 roku oraz oceny wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2019. Ponadto, wykonując obowiązki wynikające „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, Rada dokonała oceny sytuacji Spółki w 2019 roku.

#### **I. Sprawozdanie z oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki**

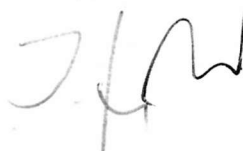
Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku, na które składa się:

- a/ sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **39.636 tys. zł**,
- b/ sprawozdanie z całkowitych dochodów wskazujące zysk netto w wysokości **1.840 tys. zł**,
- c/ zestawienie zmian w kapitale własnym,
- d/ rachunek przepływów pieniężnych za rok okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku,
- e/ informacja dodatkowa zawierająca opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone m.in. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości / Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi aktami prawnymi.

W 2019 roku działalność spółki obejmowała produkcję przetworzonych artykułów papierniczych i produktów pochodnych, galanterii papierniczej oraz hurtowy handel artykułami papierniczymi, biurowymi i opakowaniami kartonowymi. Działalność produkcyjna Spółki zlokalizowana była w zakładzie w Kwidzynie. Istotną część przychodu (23,59% - 697.177,48 zł) Spółka uzyskała również z realizacji umowy zawartej z Walki Ekopak S.A.

Według stanu na koniec okresu sprawozdawczego Spółka była spółką dominującą wobec OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A., w której posiadała 100 % udziału w kapitale



zakładowym oraz Białostockich Zakładów Graficznych S.A., w której posiadała 89,49 % udziału w kapitale zakładowym.

Ponadto, w dniu 31 grudnia 2019 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru dokonał rejestracji połączenia Spółki ze spółką zależną pod firmą: IMPRIMUS Sp. z o.o. z siedzibą w Laskowicach. Połączenie spółek nastąpiło zgodnie z treścią art. 492 § 1 pkt. 1 k.s.h. poprzez przeniesienie całego majątku IMPRIMUS Sp. z o.o. na Spółkę (łączenie poprzez przejęcie). Udział Kompap SA w kapitale IMPRIMUS Sp. z o.o. wynosił 100%.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. w strukturze aktywów Spółki najistotniejszą pozycją były aktywa finansowe w jednostkach powiązanych, wynoszącą 21.181 tys. zł. Drugą istotną pozycją aktywów były rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 11.392 tys. zł.

W strukturze zobowiązań Spółki natomiast przeważały zobowiązania krótkoterminowe (w łącznej kwocie 4.855 tys. zł), na które składały się przede wszystkim zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe (2.261 tys. zł). Zobowiązania długoterminowe wynosiły 1.039 tys. zł.

W 2019 roku, Spółka osiągnęła dodatni wynik finansowy. Jej działalność w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. zamknęła się zyskiem netto w wysokości 1.840 tys. zł. Należy mieć jednak na uwadze, że Spółka w znacznym zakresie prowadzi działalność holdingową i jej wskaźniki finansowe należy oceniać przy uwzględnieniu sprawozdania skonsolidowanego, które odzwierciedla wyniki i sytuację finansową także jednostek zależnych od Spółki.


Zarząd Spółki na bieżąco dokonuje analizy jej potencjału i wyraża przekonanie, że nie ma zagrożenia kontynuacji jej działalności w 2020 roku.

**Podstawą do oceny przez Radę Nadzorczą sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki było sprawozdanie z badania sporządzone przez niezależnego biegłego rewidenta Ryszarda Łyszczka, biegłego rewidenta nr 4 808, działającego w imieniu KPW Audyt Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4116.**

Rada Nadzorcza stwierdza, że Spółka udostępniła biegłemu żądane dokumenty, a także udzieliła niezbędnych wyjaśnień.

Rada Nadzorcza na podstawie analizy sprawozdania finansowego oraz sprawozdania biegłego rewidenta stwierdza, że **sprawozdanie finansowe zgodnie z prawem i rzetelnie odzwierciedla wynik finansowy i przepływy pieniężne Spółki w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r., a także sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r.**

Po analizie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. oraz sprawozdania biegłego rewidenta **Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2019 roku spełnia wymagania stawiane przez prawo, a także pozostaje w zgodzie ze sprawozdaniem finansowym Spółki.**



Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje oba sprawozdania i rekomenduje ich zatwierdzenie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu.

**W roku obrotowym 2019 funkcję Prezesa Zarządu Spółki pełnił Pan Waldemar Lipka. Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje jego działalność oraz rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie mu absolutorium z wykonania obowiązków w 2019 roku.**

## **II. Sprawozdanie z oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku**

**Działalność Spółki w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 1.840 tys. zł.**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu Spółki dotyczący przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2019 i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, podjęcie uchwały w sprawie przeznaczenia zysku w wysokości 1.840 tys. zł w ten sposób, że:

- kwota 1 404 148,80 zł przeznaczona zostanie na wypłatę dywidendy w wysokości 0,30 za jedną akcję.
- kwota 436 315,95 zł przeznaczona zostanie na zwiększenie kapitału zapasowego .

## **III. Sprawozdanie z oceny sytuacji Spółki**

Wykonując obowiązki wynikające z zasady II.Z.10.1. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, Rada Nadzorcza P.P.H. KOMPAP S.A. w Kwidzynie dokonała również oceny sytuacji Spółki w 2018 roku.

**Mając na względzie uwagi przytoczone powyżej, Rada Nadzorcza PPH KOMPAP S.A. w Kwidzynie pozytywnie opiniuje sytuację Spółki w 2019 roku.**

Swoją ocenę Rada Nadzorcza sformułowała na podstawie przeglądu spraw Spółki, Grupy Kapitałowej i dyskusji z Zarządem Spółki, prowadzonych podczas cyklicznych posiedzeń Rady Nadzorczej. Rada wzięła także pod uwagę sprawozdania finansowe za pierwsze półrocze i rok obrotowy 2019 oraz ich ocenę dokonaną przez biegłego rewidenta. Ocena sytuacji rynkowej została oparta o powszechnie dostępne informacje o działaniach innych podmiotów z branży, a także wyjaśnienia Zarządu.

Rada Nadzorcza nie dokonuje oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, ponieważ nie zostały one wdrożone do stosowania w Spółce.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w



Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Spółka nie prowadzi działalności sponsoringowej, charytatywnej ani innej o zbliżonym charakterze, dlatego też nie posiada polityki tej działalności.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Marek Głuchowski.....

Jerzy Łopaciński.....

Jakub Knabe.....

Edward Łaskawiec.....

Przemysław Danowski .....