

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA 2013 ROK

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

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie PPH KOMPAP SA oraz sprawozdanie finansowe jednostek zależnych tj. Olsztyńskie Zakłady Graficzne SA oraz Białostockie Zakłady Graficzne SA.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości

W dniu 31 grudnia 2013 roku Grupa Kapitałowa PPH KOMPAP SA składała się z jednostki dominującej i dwóch jednostek zależnych tj. Olsztyńskie Zakłady Graficzne SA z siedzibą w Olsztynie oraz Białostockie Zakłady Graficzne SA z siedzibą w Białymstoku obu działających w branży poligraficznej.

Udział PPH Kompap S.A. w kapitale spółki zależnej Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. uległ w 2013 roku zwiększeniu. W dniu 25.04.2013 roku odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. z siedzibą w Olsztynie, na którym podjęto decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego tej Spółki do kwoty 13 700 000 złotych w drodze emisji 200 000 nowych akcji imiennych serii C, o cenie emisyjnej 10 zł (dziesięć złotych) każda. Całość emisji serii C została objęta przez PHU Kompap S.A.

W dniu 30 grudnia 2013 roku spółka zależna Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. nabyła od PPH Kompap S.A. 100 000 szt akcji własnych o łącznej wartości nominalnej 1000 tys. zł. Akcje zakupiono z 2 000 tys. zł. w celu umorzenia (zgodnie z uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. z dn. 25 kwietnia 2013 r. oraz uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki).

W dniu 31 grudnia 2013 roku Spółka dominująca (PPH Kompap S.A.) posiadała 1.181.942 akcji tj. 86,27% kapitału Olsztyńskich Zakładów Graficznych SA z siedzibą w Olsztynie, a Spółka Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. posiadała 100 000 akcji własnych (co stanowiło 7,30% kapitału). Pozostała część kapitału na dzień bilansowy należała do: Skarbu Państwa (0,47% tj. 6.395 akcji) i pozostałych akcjonariuszy (5,96 % tj. 81.663 akcji).

W roku 2013 PPH Kompap S.A. dokonał skupu 50 485 sztuk akcji podmiotu zależnego Białostockie Zakłady Graficzne S.A. od prywatnych akcjonariuszy, których stanowili byli i obecni Pracownicy spółki zależnej.

Udział Spółki dominującej w Białostockich Zakładach Graficznych SA na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 84,72% (co odpowiada liczbie 927 735 akcji). Pozostałe: 9,13 % kapitału (100 000 akcji) należy do spółki zależnej Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A., 5,19 % kapitału (56 885 akcji) należy do Pracowników, 0,48 % kapitału (5 222 akcje) należy do Skarbu Państwa, zaś 0,47 % kapitału (5 158 akcji) należy do p. Waldemara Lipki (Prezesa Zarządu PPH Kompap S.A.) .

WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

W 2013 roku nastąpiła zmiana posiadanego udziału kapitałowego w spółce zależnej Olsztyńskie Zakłady Graficznych S.A. oraz w spółce zależnej Białostockie Zakłady Graficzne S.A. (patrz opis powyżej)

STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ

Jednostka dominująca nie publikowała prognoz dotyczących bieżącego okresu sprawozdawczego.

WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ORAZ PODMIOTY POWIĄZANE BĘDĄCE AKCJONARIUSZAMI

Zgodnie z otrzymanymi przez Spółkę zawiadomieniami, struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień bilansowy tj.: 31 grudnia 2013 roku, przedstawiała się następująco:

Nazwa Akcjonariusza Spółki	Liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba posiadanych głosów na WZA	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Waldemar Lipka	942.415	20,13%	942.415	20,13%
GRAND Sp. z o.o. (Spółka zależna od Pana Waldemara Lipki)	357.200	7,63%	357.200	7,63%
FRANET Sp. z o.o. (Spółka zależna od Pana Waldemara Lipki)	92.435	1,97%	92.435	1,97%
Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	2.000	0,04%	2.000	0,04%
Łącznie Waldemar Lipka oraz Spółki od niego zależne: Grand Sp. z o.o., FRANET Sp. z o.o., Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	1.394.050	29,78%	1.394.050	29,78%
Władysław Knabe	1.031.364	22,04%	1.031.364	22,04%
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	634.705	13,56%	634.705	13,56%
Edward Łaskawiec	351.671	7,510%	351.671	7,51%

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA 2013 ROK

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

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia 14.11.2013 r. (data przekazania poprzedniego raportu kwartalnego) do dnia przekazania raportu rocznego:

Nazwa Akcjonariusza	Ilość akcji- stan na dzień opublikowania Raportu za III kwartał 2013r., tj. na dzień 14.11.2013	Ilość akcji- stan na dzień opublikowania Raportu rocznego za rok 2013 r.	Zmiana stanu posiadanych akcji
Waldemar Lipka	922.050	949.132	Zwiększenie o 27.082
GRAND Sp. z o.o. (Spółka zależna od Pana Waldemara Lipki)	370.651	354.000	Zmniejszenie o 16.651
FRANET Sp. z o.o. (Spółka zależna od Pana Waldemara Lipki)	92.435	92.435	Bez zmian
Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	0	2.000	Zwiększenie o 2.000
Łącznie Waldemar Lipka oraz Spółki od niego zależne: Grand Sp. z o.o., FRANET Sp. z o.o., Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	1.385.136	1.397.567	Zwiększenie o 12.431
Władysław Knabe	1.031.364	1.123.814	Zwiększenie o 92.450
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	634.705	634.705	Bez zmian
Edward Łaskawiec	351.671	351.671	Bez zmian

ZESTAWIENIE ZMIAN STANU POSIADANIA AKCJI PPH KOMPAP SA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE JEDNOSTEK NALEŻĄCYCH DO GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółką na dzień przekazania raportu za 2013r., wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania akcji, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, tj. od dnia 14.11.2013 r. do dnia przekazania raportu za 2013r., odrębnie dla każdej z osób

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na dzień opublikowania Raportu za III Kwartał 2013r., tj. na dzień 14.11.2013 r.	Stan na dzień opublikowania Raportu za rok 2013r.
OSOBY ZARZĄDZAJĄCE			
Waldemar Lipka	Prezes Zarządu	922.050 akcji	949.132 akcji
Grzegorz Morawski	Członek Zarządu	Nie dotyczy *	Nie dotyczy *
* Pan Grzegorz Morawski pełnił funkcję Członka Zarządu PPH Kompap S.A. do dnia 2 października 2013 roku.			
PODMIOTY ZWIĄZANE Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI			
GRAND Sp. z o.o.	Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki	370.651 akcji	354.000 akcji
FRANET Sp. z o.o.	Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki	92.435 akcji	92.435 akcji
Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki	0 akcji	2.000 akcji

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA 2013 ROK

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

OSOBY NADZORUJĄCE			
Jerzy Łopaciński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	6.000 akcji	6.000 akcji
Marek Głuchowski	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Nie posiada	Nie posiada
Edward Łaskawiec	Członek Rady Nadzorczej	351.671 akcji	351.671 akcji
Członek Rady Nadzorczej, który nie wyraził zgody na publikację swoich danych osobowych	Członek Rady Nadzorczej	10.030 akcji	10.030 akcji
Mariusz Banaszuk	Członek Rady Nadzorczej	Nie posiada	Nie posiada
PODMIOTY ZWIĄZANE Z OSOBAMI NADZORUJĄCYMI			
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	Spółka zależna od Członka Rady Nadzorczej Pana Mariusza Banaszuka	634.705 akcji	634.705 akcji

WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM: PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA

Obeenie nie toczą się przed sądem lub organem administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań i wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych

POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODREBNI W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI WRAZ ZE STANOWISKIEM EMITENTA W TEJ SPRAWIE ORAZ, W ODNIESIENIU DO NAJWIĘKSZYCH POSTĘPOWAŃ W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ I GRUPIE WIERZYTELNOŚCI - ZE WSKAZANIEM ICH PRZEDMIOTU, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA ORAZ STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA

Obeenie nie toczą się przed sądem lub organem administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań i wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których łączna wartość przekracza 10% kapitałów własnych

INFORMACJE O ZAWARCIU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W 2013 roku jednostka dominująca i jednostki zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

INFORMACJE O ZARZĄDZIE I RADZIE NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu rocznego , wraz ze wskazaniem zmian jakie nastąpiły w 2013r.

Skład osobowy Zarządu:

Skład Zarządu PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 2 października 2013 roku:

Waldemar Lipka	- Prezes Zarządu,
Grzegorz Morawski	- Członek Zarządu, od 21.11.2011 - do 2.10.2013

W związku z upływem kadencji dotychczasowego Prezesa Zarządu Spółki Rada Nadzorcza PPH KOMPAP S.A. powołała w dniu 25 czerwca 2013 r. Pana Waldemara Lipkę na Prezesa Zarządu PPH KOMPAP S.A. kolejnej kadencji

Skład Zarządu PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 02 października 2013 do dnia przekazania raportu rocznego:

Waldemar Lipka	- Prezes Zarządu,
----------------	-------------------

Skład osobowy Rady Nadzorczej w okresie od dnia 1 stycznia 2013, do 20 czerwca 2013r.

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

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA 2013 ROK

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

Rada Nadzorcza PPH KOMPAP S.A w dniu 20 czerwca 2013 r. dokonała wyboru członka Rady Nadzorczej Pana Marka Głuchowskiego na funkcję Członka Rady. Skład Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 20 czerwca 2013 r. do dnia 31.12.2013 r. oraz na dzień przekazania Raportu rocznego za 2013 rok.

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

INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU, POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE. PORĘCZENIA I GWARANCJE.

Patrz: nota 24

INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

Zrealizowanie akwizycyjnych celów emisyjnych, zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą poprzez nabycie zakładów graficznych w Olsztynie w grudniu 2010 r. oraz w Białymstoku w lipcu 2011 r. powoduje konieczność dokończenia procesów restrukturyzacji tych przedsiębiorstw. Obecnie opracowywane są kierunki rozwoju oraz długoterminowa strategia rozwoju nie tylko PPH KOMPAP S.A., ale całej Grupy Kapitałowej. Wypracowanie strategii staje się zatem najważniejszym celem przed jakim stanie Zarząd PPH KOMPAP SA w roku 2014. Dokument taki pozwoli usystematyzować działania oraz w pełni wykorzystać efekt synergii, a w konsekwencji efektywnie wykorzystać potencjał wszystkich firm.

WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY ISTOTNY WPŁYW NA WYNIKI W 2014 ROKU

Celem Zarządu, jest dokończenie realizacji inwestycji w akcje Olsztyńskich i Białostockich Zakładów Graficznych. Zarząd zamierza do końca 2014 doprowadzić do sytuacji, w której będzie posiadał po 100% akcji Olsztyńskich i Białostockich Zakładów Graficznych. Po dacie sporządzenia raportu PPH KOMPAP S.A. otrzymał od Ministerstwa Skarbu Państwa, zawiadomienie iż w odniesieniu do akcji Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. termin realizacji nie będzie dłuższy niż 60 dni tj. 18 kwietnia 2014. Po tej dacie Ministerstwo przestaje być akcjonariuszem Olsztyńskich Zakładów Graficznych. Na dzień 18.02.2014 Ministerstwo Skarbu Państwa jest właścicielem 6 395 akcji.

Podobne zdarzenie będzie miało miejsce odnośnie Białostockich Zakładów Graficznych, ponieważ pracownicy nie objęli około 5 000 akcji co stanowi około 0,5% akcji.

Zarząd ocenia iż proces inwestycyjny w Olsztyńskich Zakładach Graficznych i Białostockich Zakładach Graficznych przebiega zgodnie z planem i poszczególne Zarządy w ramach swoich możliwości finansowych wymieniają przestarzałe maszyny na nowszy park maszynowy np. Białostockie Zakłady Graficzne zamówiły w 2013 roku a w lutym 2014 roku nastąpiła dostawa fabrycznie nowego Trójnoża KOLBUS 143 P, natomiast Olsztyńskie Zakłady Graficzne kupiły praktycznie nową maszynę drukującą KBA 74, dostawa nastąpiła 29.12.2013 roku.

Reasumując Zarząd pozytywnie ocenia możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych Olsztyńskich Zakładów Graficznych i Białostockich Zakładów Graficznych, a co za tym idzie widzi dobre perspektywy dla rozwoju Grupy Kapitałowej Kompap.