

Sopot, dnia 22 maja 2017r.

SPRAWOZDANIE

Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A. w Kwidzynie z oceny sprawozdania finansowego PPH KOMPAP S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2016r. do dnia 31 grudnia 2016r., oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz oceny wniosku Zarządu co do podziału zysku netto za 2016 rok

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 22.05.2017r. dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016r., oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2016 oraz rozpatrzyła wniosek Zarządu co do przeznaczenia w całości zysku netto wypracowanego w roku obrotowym 2016 od dnia 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r. na kapitał zapasowy.

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2016r., na które składa się:

a/ sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **27.039.000,00 zł**,

b/ rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r. wskazujący zysk netto w wysokości **1.267.000,00 zł**,

c/ sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r. wykazujące zwiększenie przepływów środków pieniężnych z kwoty 1.000,00 zł do kwoty 101.000,00 zł.

d/ zestawienie zmian w kapitale własnym,

e/ oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Podstawą do oceny sprawozdania finansowego Spółki, prawidłowości i rzetelności jego sporządzenia była opinia i raport z badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzona przez niezależnego biegłego rewidenta:

Pana Kamila Walczuka, biegłego rewidenta nr 12616

działającego w imieniu Polskiej Grupy Audytorskiej Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością Spółki Komandytowej z siedzibą w Warszawie, podmiotu uprawnionego do badań sprawozdań finansowych, wpisanego na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3887.

Rada Nadzorcza na podstawie analizy sprawozdania finansowego oraz opinii i raportu biegłego rewidenta stwierdza, że sprawozdanie finansowe prawidłowo i rzetelnie odzwierciedla wynik finansowy Spółki z działalności gospodarczej w okresie od 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r., a także sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2016r.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Spółka udostępniła biegłemu żądane dokumenty, a także udzielała niezbędnych wyjaśnień w celu sporządzenia raportu.

Opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdania Spółki jest opinią bez zastrzeżeń i w pełni potwierdza rzetelność i prawidłowość sprawozdania Spółki.

Rada badała ponadto sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2016r.

Po analizie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r. Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie zawiera wyczerpujące i zgodne ze stanem faktycznym oraz księgami i dokumentami Spółki informacje o zdarzeniach, jakie miały miejsce w Spółce w okresie od 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r.

Sprawozdanie finansowe Spółki PPH KOMPAP S.A. za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Działalność Spółki w okresie od 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r. zamknęła się zyskiem netto w wysokości **1.267.000,00 zł.**

Spółka osiągnęła dodatni wynik finansowy ze sprzedaży oraz działalności operacyjnej. Spółka w znacznym zakresie prowadzi działalność holdingową. Zobowiązania finansowe Spółki w znacznej części dotyczą zobowiązań wobec spółek zależnych. W związku z powyższym wskaźniki finansowe należy oceniać łącznie ze sprawozdaniem skonsolidowanym, które odzwierciedla wyniki i sytuację finansową także jednostek zależnych od Spółki.

PPH KOMPAP S.A. według stanu na koniec badanego okresu jest spółką dominującą dla OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A., w której posiada 67,90 % udziału w kapitale akcyjnym oraz dla Białostockich Zakładów Graficznych S.A., w której posiada 86,26 % udziału w kapitale akcyjnym.

Cała działalność produkcyjna zlokalizowana była wyłącznie w zakładzie produkcyjnym w Kwidzynie.

Współpraca z firmą WALKI Eko – Pak S.A. wygenerowała środki wysokości 41% całego przychodu Spółki za rok obrotowy 2016.

W roku 2016 w porównaniu do 2015 roku nastąpił spadek kosztów rodzajowych ogółem o około 4,4%.

Suma bilansowa na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 27.039 tys. zł, co w porównaniu z rokiem poprzednim stanowi spadek jej wartości o około 22,38 %.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych uległa w 2016 roku zmniejszeniu o kwotę 210 tys. zł, co stanowi 4,4 procentową zmianę i jest wynikiem sprzedaży i zakupu środków transportu i maszyn produkcyjnych.

Dokonano weryfikacji poprawności okresów i stawek amortyzacyjnych środków trwałych na rok 2016, w wyniku czego potwierdzono brak konieczności dokonania zmian w tym zakresie. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych nie wystąpiła, stąd nie było konieczności dokonywania odpisów aktualizujących.

Stan zobowiązań i rezerw ogółem na dzień 31.12.2016 roku wyniósł 5.471 tys. zł. Największą pozycję (wynoszącą 2.381 tys. zł, odpowiadającą 43,52% ogółu rezerw i zobowiązań) stanowią zobowiązania z tytułu kredytów bankowych.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem /suma pasywów) wynoszący 20% wskazuje stopień finansowania majątku kapitałem obcym.

Wskaźnik płynności bieżącej mierzący zdolność wywiązywania się spółki ze zobowiązań krótkoterminowych (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe), kształtuje się na poziomie 0,24.

Do końca 2016 r. skupiono 67,90% akcji OZGraf S.A oraz 86,26% akcji BZGraf S.A. W 2017 roku PPH KOMPAP S.A. planuje skupienie pozostałych akcji pracowniczych spółek zależnych..

W chwili obecnej nie są prowadzone żadne działania akwizycyjne, jednak nie wyklucza się pozyskania innego podmiotu z branży poligraficznej mającego w swej ofercie druk cyfrowy.

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

Niestabilny kurs EUR spowodował ryzyko kalkulacji cen asortymentów produkowanych z surowców importowanych.

W wyniku kryzysu gospodarczego nastąpiła redukcja zamówień od dotychczasowych odbiorców wskutek dążenia przez nich do redukcji kosztów, a tym samym zmniejszenia poziomu zamówień m.in. na produkty wytwarzane przez Kompap. Obecnie tendencją na rynku jest zamrożenie cen i odrzucanie przez klientów ofert z podwyżkami. Mimo to spółka zanotowała pozytywny wynik w zakresie sprzedaży swoich kluczowych produktów: składanka komputerowa, akcydensy, etykiety itd..

W roku 2017 Spółka będzie się koncentrowała na tradycyjnych obszarach swojej działalności tj.:

1. Rozwój dystrybucji cenionych na rynku produktów papierniczych Kompap: składanka komputerowa, rolki kasowe, etykiety samoprzylepne - głównie przez kanał hurtowy;
2. Zwiększenie obecności na rynku dostawców w zakresie „paper and packaging” głównie w branżach elektronicznych i pochodnych;
3. Modernizacja parku maszynowego poprzez sprzedaż przestarzałych maszyn wyłączonych z użytkowania.
4. Redukcja kosztów i wzrost rentowności sprzedaży.

Zarząd Kompap S.A. na bieżąco dokonuje analizy potencjału Spółki i wyraża przekonanie, iż nie ma zagrożenia kontynuacji działalności.

Mając na uwadze wyniki przeprowadzonego badania, Rada Nadzorcza PPH KOMPAP S.A. w Kwidzynie pozytywnie opiniuje sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r. oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r. i wnosi o zatwierdzenie sprawozdań przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki akceptuje wniosek Zarządu dotyczący przeznaczenia zysku netto w kwocie 1.267.000,00 zł, wypracowanego w roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2016r. do dnia 31 grudnia 2016r., w całości na kapitał zapasowy.
(Stosowna uchwała w załączeniu).

Skład Zarządu PPH KOMPAP S.A. w okresie objętym sprawozdaniem był następujący:

W trakcie roku sprawozdawczego skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Skład Zarządu PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2016r. do dnia 31 grudnia 2016r.:

- Waldemar Lipka- Prezes Zarządu

Zgodnie z powyższym, Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje działalność dotychczasowego Zarządu Spółki, pełniącego tę funkcję w całości roku obrotowego 2016 oraz wnosi o udzielenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki absolutorium Zarządowi Spółki w osobie Pana Waldemara Lipki – Prezesa Zarządu, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2016.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Jerzy Łopaciński.....

Marek Głuchowski.....

Jakub Knabe.....

Edward Łaskawiec.....

Przemysław Danowski