

Sopot, dnia 22 maja 2017r.

SPRAWOZDANIE

Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A. w Kwidzynie z oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PPH KOMPAP S.A. w Kwidzynie za okres od dnia 1 stycznia 2016r. do dnia 31 grudnia 2016r., sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PPH KOMPAP S.A. w Kwidzynie

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 22.05.2016r. dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PPH KOMPAP S.A. w Kwidzynie za okres od dnia 1 stycznia 2016r. do dnia 31 grudnia 2016r., sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PPH KOMPAP S.A. w Kwidzynie.

Przedmiotem oceny było skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PPH KOMPAP S.A. w Kwidzynie sporządzone na dzień 31 grudnia 2016r., na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016r.
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
- opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości,
- informacje dodatkowe i objaśniające.

Podstawą do oceny sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, prawidłowości i rzetelności jego sporządzenia była opinia i raport dotycząca badania sprawozdania finansowego grupy kapitałowej PPH KOMPAP S.A. w Kwidzynie sporządzone 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 Grupy Kapitałowej PPH KOMPAP S.A. w Kwidzynie z działalności gospodarczej w okresie od 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r., a także sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016r.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Zarząd jednostki dominującej udostępnił biegłemu żądane dokumenty, a także udzielił niezbędnych wyjaśnień w celu sporządzenia raportu.

Opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdania Grupy Kapitałowej jest opinią bez zastrzeżeń i w pełni potwierdza rzetelność i prawidłowość sprawozdania grupy kapitałowej PPH KOMPAP S.A. za rok obrotowy 2016.

Rada badała ponadto sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PPH KOMPAP S.A. na dzień 31.12.2016r.

Po analizie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej 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 informacje o zdarzeniach, jakie miały miejsce w Grupie Kapitałowej w okresie od 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PPH KOMPAP S.A. za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej składają się sprawozdania jednostkowe jednostki dominującej PPH KOMPAP S.A. oraz Spółek zależnych: OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. oraz Białostockie Zakłady Graficzne S.A., sporządzone na dzień 31.12.2016r. Podmiotem uprawnionym do badania jednostkowych sprawozdań obu Spółek zależnych był podmiot uprawniony do badania Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, jak i za rok ubiegły, zostało sporządzone metodą konsolidacji pełnej. Struktura aktywów i pasywów Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Grupa Kapitałowa w 2016 roku uzyskała przychód 65.112.000 zł, a w roku poprzednim wyniósł on 62.547.000 zł. Natomiast zysk netto z działalności w 2016 roku wyniósł 2.702.000 zł.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą kredyty bankowe, pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności, ryzyko rynkowe oraz ryzyko kredytowe. Nad zarządzaniem tym ryzykiem pieczę sprawuje zarząd Spółki dominującej, wspomagany przez zarządy poszczególnych Spółek zależnych. Organy te określają zasady zarządzania tym ryzykiem zarówno dla potrzeby całej Grupy Kapitałowej, jak i poszczególnych Spółek. Zadaniem Zarządu Spółki dominującej jest zapewnienie, by działania

obarczone ryzykiem finansowym prowadzone były według odpowiednich zasad i procedur, a ryzyka finansowe były identyfikowane, mierzone i zarządzane zgodnie z polityką Grupy i przyjętą przez nią tolerancją ryzyka.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

Plany inwestycyjne poszczególnych spółek są ustalane na bardzo konserwatywnym poziomie, jak pokazuje doświadczenie z lat poprzednich są realizowane zgodnie z harmonogramem. Czynniki, jakie mają znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe wynikają głównie ze zobowiązań wynikających z umów nabycia przez PPH KOMPAP S.A. spółek zależnych.

Przyjęte przez Zarząd założenia stabilnego wzrostu, związane z dalszą eksploatacją obszarów, na których aktualnie spółka i spółki zależne funkcjonują, oznacza dużą stabilność biznesową i małe ryzyko niepowodzenia. Również skala działania i stosunkowo niewielki udział w całym rynku poligraficznym, w tym w rynku druku dziełowego (np. 2 spółki zależne OZGraf i BZGraf mają łącznie nie więcej niż około 10-15% rynku druku książek), oznacza, że nawet wahania rynkowe lub malejący któryś z obszarów rynku nie powinny mieć istotnego przełożenia na prowadzony biznes. Twierdzenie to potwierdzają wyniki roku 2016, kiedy to przy stabilnym i bardzo konkurencyjnym rynku, grupa uzyskuje wzrosty przychodów i rentowności.

Wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju grupy zostały w spółkach w większości zdefiniowane i przyjęte dla nich cele poprawy, głównie w zakresie efektywności i wydajności. W spółkach zależnych OZGraf i BZGraf zostały zakończone już programy restrukturyzacyjne i trwają tam projekty dot. optymalizacji produkcji. We wszystkich spółkach prowadzone będą inwestycje racjonalizujące strukturę majątku trwałego i parku maszynowego.

W świetle powyższego Zarząd ocenia, że kontynuacja działalności Spółki w dającym się przewidzieć horyzoncie czasowym i dalszy jej rozwój nie są zagrożone.

Zarząd zakłada w 2017 r. zrównoważony rozwój całej Grupy Kapitałowej.

Mając na uwadze wyniki przeprowadzonego badania, Rada Nadzorcza PPH KOMPAP S.A. w Kwidzynie pozytywnie opiniuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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.

(Stosowna uchwała w załączeniu).

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Jerzy Łopaciński.....

Marek Głuchowski.....

Jakub Knabe.....

Edward Łaskawiec.....

Przemysław Danowski