

## **SPRAWOZDANIE**

**Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A. w Kwidzynie z oceny sprawozdania finansowego PPH KOMPAP S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz oceny wniosku Zarządu co do pokrycia straty za 2017 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 28.05.2018 roku dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017, oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2017 oraz rozpatrzyła wniosek Zarządu co do pokrycia straty za rok obrotowy 2017 od dnia 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017, w ten sposób, że cała kwota straty zostanie pokryta z zysków z lat przyszłych.

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, na które składa się:

a/ sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **32.665.000,00 zł**,

b/ rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wskazujący stratę netto w wysokości **52.000,00 zł**,

c/ sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zmniejszenie przepływów środków pieniężnych z kwoty 101.000,00 zł do kwoty 14.000,00 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 było sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego Spółki 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 sprawozdania biegłego rewidenta stwierdza, że sprawozdanie finansowe prawidłowo i rzetelnie odzwierciedla wynik finansowy Spółki z działalności gospodarczej w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., a także sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2017 r.

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 2017 roku.

Po analizie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku 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 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

Sprawozdanie finansowe Spółki PPH KOMPAP S.A. za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku zostało sporządzone m.in. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi aktami prawnymi.

Działalność Spółki w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku zamknęła się stratą netto w wysokości **52.000,00 zł.**

Spółka osiągnęła ujemny wynik finansowy ze sprzedaży oraz działalności operacyjnej. Spółka w znacznym zakresie prowadzi działalność holdingową. 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 66,40 % udziału w kapitale, Białostockich Zakładów Graficznych S.A., w której posiada 83,35 % udziału w kapitale akcyjnym oraz dla zakupionej w roku 2017 spółki Impirmus Sp. z o.o., w której posiada 100 % udziałów.

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

Spółka posiada trzy jednostki podporządkowane, które wycenia według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Łączna wartość inwestycji w spółki zależne wykazana w bilansie na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosi 27.353 tys. zł, co stanowi 84 % wszystkich aktywów Spółki.

86% zobowiązań spółki, wynikających z finansowania i bieżącej działalności jest zaklasyfikowanych jako zobowiązania krótkoterminowe, których termin wymagalności upływa w ciągu 12 miesięcy od daty bilansowej, natomiast aktywa obrotowe Spółki wynoszą 715 tys. zł. Na ww. zobowiązania krótkoterminowe składają się: pożyczki wobec jednostek powiązanych, kredyty bankowe, zobowiązanie z tytułu nabycia jednostki zależnej, zobowiązania handlowe i pozostałe.

W roku obrotowym 2018 Grupa Kapitałowa, w której podmiotem dominującym jest Spółka PPH KOMPAP SA, nabyła 100% udziałów w spółce Imprimus Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka wykazuje rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 4.551 tys. zł. Spółka w znacznym zakresie prowadzi działalność holdingową, a skala jej działalności drukarskiej i introligatorskiej jest, na tle grupy kapitałowej, relatywnie niewielka.

W roku 2018 Spółka będzie się koncentrowała na tradycyjnych obszarach swojej działalności, głównie eksploatując dotychczasowy rynek i oferując dotychczasowe produkty, tj.:

1. Rozwój dystrybucji cenionych na rynku produktów papierniczych Kompap: składanka komputerowa, rolki kasowe, etykiety samoprzylepne - głównie przez kanał hurtowy.
2. Ciągła modernizacja parku maszynowego poprzez sprzedaż przestarzałych maszyn wyłączonych z użytkowania.
3. Redukcja i optymalizacja kosztów oraz 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 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku i wnosi o zatwierdzenie sprawozdań przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki akceptuje wniosek Zarządu dotyczący pokrycia straty netto w kwocie 52.000,00 zł, powstałej w roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, ze środków pochodzących z zysków z lat przyszłych.  
(Stosowna uchwała w załączeniu)

**W trakcie roku sprawozdawczego – 2017, skład Zarządu przedstawiał się następująco:**

- Waldemar Lipka – Prezes Zarządu

Zgodnie z powyższym, Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje działalność dotychczasowego Zarządu Spółki, pełniącego tę funkcję w całości roku obrotowego 2017 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 2017.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Jerzy Łopaciński.....

Marek Głuchowski.....

Jakub Knabe.....

Edward Łaskawiec.....

Przemysław Danowski .....