

Gdańsk, dnia 19 maja 2021 roku

**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ PPH "KOMPAP" S.A.
dotyczące Spółki za rok 2020**

1.1. Uwagi ogólne

Wykonując obowiązki wynikające z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok 2020, sprawozdania z działalności Spółki w 2020 roku oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2020.

Swą ocenę Rada Nadzorcza sformułowała na podstawie treści przedmiotowych sprawozdań i wniosku, swojej wiedzy o sprawach Spółki, informacji przekazywanych przez Zarząd, a także powszechnie dostępnych danych o Spółce i branży, w której działa.

Rada wzięła również pod uwagę treść sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2020 oraz sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audytu. Dokumenty te zostały sporządzone w dniu 14 kwietnia 2021 r. przez Ryszarda Łyszczka, kluczowego biegłego rewidenta nr 4808, działającego w imieniu KPW Audyt Sp. z o.o., wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4116.

1.2. Ocena sprawozdania finansowego Spółki za rok 2020

Ocenie Rady Nadzorczej podlegało sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2020, na które składa się:

- a) sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2020 r. wykazujące zysk netto w kwocie 2.380 tys. zł,
- b) sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 r. wykazujące aktywa i pasywa w kwocie 36.576 tys. zł,
- c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym na dzień 31 grudnia 2020 r.,
- d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2020 r.,
- e) informacja dodatkowa.

Przedmiotowe sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi aktami prawnymi.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka była jednostką dominującą wobec spółek: OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. (100% udziału w kapitale zakładowym) oraz Białostockie Zakłady Graficzne S.A. (91,48% udziału w kapitale zakładowym). Ponadto, OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. posiadała 8,52% udziału w kapitale zakładowym Białostockich Zakładów Graficznych S.A.

Z dniem 31 grudnia 2019 r. Spółka połączyła się poprzez przejęcie ze spółką zależną Imprimus Sp. z o.o. W związku z tym sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2020 zawiera dane porównywalne (tzw. dane połączone), ujęte w taki sposób jakby połączenie miało miejsce na początku 2019 roku.

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółki największe wartości wśród aktywów posiadały aktywa trwałe (32.422 tys. zł), na które składały się przede wszystkim aktywa finansowe w jednostkach

powiązanych (21.660 tys. zł) oraz rzeczowe aktywa trwałe (10.577 tys. zł). Aktywa obrotowe wynosiły 4.154 tys. zł. W strukturze zobowiązań przeważały zobowiązania krótkoterminowe (1.841 tys. zł), wśród których największą grupę stanowiły zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe (1.266 tys. zł). Łączna kwota zobowiązań krótkoterminowych uległa istotnemu zmniejszeniu w stosunku do roku poprzedniego (w 2019 roku wynosiła 4.855 tys. zł). Na koniec 2020 roku zobowiązania długoterminowe opiewały na kwotę 1.065 tys. zł, wśród których dominowała rezerwa na podatek odroczony (970 tys. zł). Łączna suma aktywów i pasywów zmniejszyła się w stosunku do roku 2019 (z 39.636 tys. zł w roku 2019 na 36.576 tys. zł w roku 2020). W 2020 roku Spółka odnotowała przychody ze sprzedaży w kwocie 22.837 tys. zł, zysk brutto w wysokości 2.852 tys. zł oraz osiągnęła zysk netto w kwocie 2.380 tys. zł.

W swym sprawozdaniu niezależny biegły rewident wyraził opinię, że sprawozdanie finansowe Spółki za 2020 rok:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki,
- c) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - t. j. Dz. U. z 2021 r. poz. 217).

Stwierdził także, że ta opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza ocenia, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2020 co do zasady jest zgodne z księgami, dokumentami, stanem faktycznym i spełnia wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Rada stwierdziła jednak, że w Nocie nr 30 do tego sprawozdania znalazły się częściowo niezgodne z księgami, dokumentami i stanem faktycznym informacje na temat wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w latach 2019 i 2020 (dane zweryfikowane przez Spółkę zostały przedstawione przez Radę Nadzorczą w sprawozdaniu o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za lata 2019 i 2020). Spółka wyjaśniła, że nastąpiła pomyłka na etapie przenoszenia danych do sprawozdania. Ponadto, w nocie tej nie została wykazana dywidenda wypłacona kolejnemu Członkowi Rady Nadzorczej, który nie wyraził zgody na publikację swoich danych osobowych, posiadającemu 10.030 akcji – w kwocie 4 tys. zł.

1.3. Ocena sprawozdania z działalności Spółki w 2020 roku oraz działalności Zarządu

W swym sprawozdaniu niezależny biegły rewident wyraził opinię, że sprawozdanie z działalności Spółki w 2020 roku:

- a) zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie o informacjach bieżących” – Dz. U. poz. 757 z późn. zm.),
- b) jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

W świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania oświadczył również, że nie stwierdził w przedmiotowym sprawozdaniu istotnych zniekształceń.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza ocenia, że sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2020 co do zasady jest zgodne z księgami, dokumentami, stanem faktycznym i spełnia wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Rada stwierdziła jednak, że na str. 25-26 tego sprawozdania znalazły się częściowo niezgodne z księgami, dokumentami i stanem faktycznym informacje na temat

wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w latach 2019 i 2020 (dane zweryfikowane przez Spółkę zostały przedstawione przez Radę Nadzorczą w sprawozdaniu o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za lata 2019 i 2020). Spółka wyjaśniła, że nastąpiła pomyłka na etapie przenoszenia danych do sprawozdania. Ponadto, w sprawozdaniu tym nie została wykazana dywidenda wypłacona kolejnemu Członkowi Rady Nadzorczej, który nie wyraził zgody na publikację swoich danych osobowych, posiadającemu 10.030 akcji – w kwocie 4 tys. zł. Sprawozdanie to nie zawiera również wszystkich informacji wymienionych w zasadzie VI.Z.4. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

W roku obrotowym 2020 funkcję Prezesa Zarządu Spółki pełnił Pan Waldemar Lipka. Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje jego działalność w tym okresie oraz rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie mu absolutorium z wykonywania obowiązków.

1.4. Ocena wniosku Zarządu co do podziału zysku Spółki za rok 2020

Działalność Spółki w 2020 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 2.380.436,85 zł. Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu, aby przedmiotowy zysk netto został podzielony w następujący sposób:

- a) 2.340.248 zł na wypłatę dywidendy (tj. w wysokości 50 gr na akcję),
- b) 40.188,85 zł na kapitał zapasowy.

2. Ocena sytuacji Spółki w 2020 roku, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

Wykonując obowiązki wynikające z zasady II.Z.10.1. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 (dalej jako: *Dobre Praktyki*) oraz mając na względzie stanowisko przedstawione we wcześniejszej części niniejszego Sprawozdania, Rada Nadzorcza wskazuje, że pozytywnie ocenia sytuację Spółki w 2020 roku.

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

3. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę w 2020 roku obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

W swym sprawozdaniu niezależny biegły rewident wyraził opinię, że w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 Rozporządzenia o informacjach bieżących. Ponadto, jego zdaniem, informacje wskazane w 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Wykonując obowiązek przewidziany w zasadzie II.Z.10.3. Dobrych Praktyk, Rada Nadzorcza wskazuje, że pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę w 2020 roku obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

4. Informacja odnośnie posiadania przez Spółkę w 2020 roku polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze

W wykonaniu obowiązku wynikającego z zasady II.Z.10.4. Dobrych Praktyk Rada Nadzorcza informuje, że zgodnie z jej wiedzą Spółka nie posiadała w 2020 roku polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej

Pan Jakub Knabe

Przewodniczący Rady

Pan Przemysław Danowski

Członek Rady

Pan Marek Głuchowski

Członek Rady

Pan Dariusz Lipka

Członek Rady

Pan Edward Łaskawiec

Członek Rady