

Gdańsk, dnia 23 maja 2022 roku

SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ PPH "KOMPAP" S.A.
z oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki
oraz sprawozdania z działalności tej Grupy
za rok 2021

1. Uwagi ogólne

Rada Nadzorcza dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2021 oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2021 roku.

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

Rada wzięła również pod uwagę treść sprawozdań niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2021 oraz sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audytu. Dokumenty te zostały sporządzone w dniu 22 kwietnia 2022 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.

2. Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2021

Ocenie Rady Nadzorczej podlegało skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2021, na które składa się:

- a) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2021 r. wykazujące zysk netto w kwocie 5.319 tys. zł,
- b) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 r. wykazujące aktywa i pasywa w kwocie 108.003 tys. zł,
- c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym na dzień 31 grudnia 2021 r.,
- d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2021 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 2021 r. Spółka była jednostką dominującą wobec spółek: OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. (100% udziału w kapitale zakładowym) oraz Białostockie Zakłady Graficzne S.A. (92,05% udziału w kapitale zakładowym). Ponadto, OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. posiadała 7,95% udziału w kapitale zakładowym Białostockich Zakładów Graficznych S.A.

Sprawozdania jednostkowe przedmiotowych spółek zależnych zostały objęte konsolidacją metodą pełną. Jednostką powiązaną w stosunku do Grupy Kapitałowej Spółki był podmiot zależny od osoby Prezesa Zarządu Spółki Pana Waldemara Lipki – Grand Sp. z o.o. Transakcje z tym podmiotem zostały

wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako transakcje z pomiotem powiązonym i jako nieobjęte konsolidacją nie podlegały wyłączeniom konsolidacyjnym.

Na koniec okresu sprawozdawczego Grupy Kapitałowej największe wartości wśród aktywów posiadały aktywa trwałe (83.932 tys. zł), na które składały się przede wszystkim rzeczowe aktywa trwałe (78.560 tys. zł). Aktywa obrotowe wynosiły 24.071 tys. zł i obejmowały w większości należności z tytułu dostaw i usług (13.021 tys. zł). W strukturze zobowiązań przeważały zobowiązania krótkoterminowe (19.750 tys. zł), wśród których największe grupy stanowiły zobowiązania z tytułu dostaw i usług (7.176 tys. zł) oraz z tytułu leasingu finansowego (6.328 tys. zł). Łączna kwota zobowiązań krótkoterminowych nie uległa istotnej zmianie w stosunku do roku poprzedniego (w 2020 roku wynosiła 19.220 tys. zł). Na koniec 2021 roku zobowiązania długoterminowe opiewały na kwotę 16.531 tys. zł (wobec 16.404 tys. zł w roku poprzednim), wśród których dominowała rezerwa na podatek odroczony (10.818 tys. zł). Łączna suma aktywów i pasywów zwiększyła się w stosunku do roku 2020 (ze 104.445 tys. zł na 108.003 tys. zł). W 2021 roku Grupa Kapitałowa odnotowała przychody ze sprzedaży w kwocie 91.283 tys. zł (86.681 tys. zł w 2020 roku), zysk brutto w wysokości 7.012 tys. zł oraz osiągnęła zysk netto w kwocie 5.319 tys. zł.

W swym sprawozdaniu niezależny biegły rewident wyraził opinię, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za 2021 rok:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych 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,
- a) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem jednostki dominującej.

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

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza ocenia, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2021 co do zasady spełnia wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

W procesie oceny tego sprawozdania Rada stwierdziła jednak pewne nieprawidłowości w jego treści. W szczególności w Nocie nr 31:

- a) wynagrodzenie Prezesa Zarządu w jednostkach powiązanych w 2020 roku zostało wykazane w błędnej kwocie 186 tys. zł, podczas gdy wynosiło 195 tys. zł,
- b) wynagrodzenie Pana Jerzego Łopacińskiego w jednostkach powiązanych w 2020 roku zostało wykazane w błędnej kwocie 20 tys. zł, podczas gdy wynosiło 21 tys. zł,
- c) wynagrodzenie Pana Jakuba Knabe w Spółce w 2020 roku zostało wykazane w błędnej kwocie 6 tys. zł, podczas gdy wynosiło 9 tys. zł,
- d) omyłkowo wykazano, że Pan Piotr Ciosk w 2020 roku otrzymał wynagrodzenie w Spółce i jednostkach powiązanych (nie miało to miejsca), podczas gdy wynagrodzenie w podanych kwotach w tym okresie w rzeczywistości otrzymał Pan Edward Łaskawiec (w przypadku którego nie podano danych za 2020 rok),
- e) nie zostały ujawnione informacje na temat wynagrodzenia otrzymanego przez Członka Rady Nadzorczej Pana Dariusza Lipkę w poprzednim okresie sprawozdawczym od jednostek powiązanych (z tytułu zasiadania w Radzie Nadzorczej OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. oraz zatrudnienia w tej spółce),
- f) kwoty dywidend wypłaconych członkom władz spółki w 2021 roku zostały wykazane w kwocie netto (tj. po odjęciu podatku dochodowego), dodatkowo zaś kwota netto wypłacona jednemu z Członków Rady Nadzorczej została podana w nieznacznie zaniżonej wysokości,

- g) omyłkowo wskazano, że Członek Rady Nadzorczej, który nie wyraził zgody na publikację swoich danych osobowych, który w 2021 roku otrzymał dywidendę w kwocie netto 4 tys. zł, w 2020 roku otrzymał dywidendę w kwocie 2 tys. zł, podczas gdy w 2020 roku otrzymał on dywidendę w kwocie 4 tys. zł.

3. Ocena skonsolidowanego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2021 roku

W swym sprawozdaniu niezależny biegły rewident wyraził opinię, że skonsolidowane sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2021 roku:

- a) zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 71 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 (Dz.U. poz. 757 ze zm.),
- b) jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza ocenia, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2021 co do zasady spełnia wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

W procesie oceny tego sprawozdania Rada stwierdziła jednak pewne nieprawidłowości w jego treści. W szczególności, na str. 14-15 przedmiotowego sprawozdania:

- a) wynagrodzenie Prezesa Zarządu w jednostkach powiązanych w 2020 roku zostało wykazane w błędnej kwocie 186 tys. zł, podczas gdy wynosiło 195 tys. zł,
- b) nie zostały ujawnione informacje na temat wynagrodzenia otrzymanego przez Członka Rady Nadzorczej Pana Dariusza Lipkę w poprzednim okresie sprawozdawczym od jednostek powiązanych (z tytułu zasiadania w Radzie Nadzorczej OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. oraz zatrudnienia w tej spółce),
- c) kwoty dywidend wypłaconych członkom władz spółki w 2021 roku zostały wykazane w kwocie netto (tj. po odjęciu podatku dochodowego), dodatkowo zaś kwota netto wypłacona jednemu z Członków Rady Nadzorczej została podana w nieznacznie zaniżonej wysokości.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Pan Jakub Knabe

Przewodniczący Rady

Pan Marek Głuchowski

Wiceprzewodniczący Rady

Pan Piotr Ciosk

Członek Rady

Pan Edward Łaskawiec

Członek Rady

Pani Agnieszka Napiórkowska

Członek Rady