

Gdańsk, dnia 23 maja 2022 roku

**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ PPH "KOMPAP" S.A.
dotyczące Spółki za rok 2021**

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 2021, sprawozdania z działalności Spółki w 2021 roku oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2021.

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 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.

1.2. Ocena sprawozdania finansowego Spółki za rok 2021

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

- a) sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2021 r. wykazujące zysk netto w kwocie 2.144 tys. zł,
- b) sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 r. wykazujące aktywa i pasywa w kwocie 36.526 tys. zł,
- c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym na dzień 31 grudnia 2021 r.,
- d) 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.

Łączna suma aktywów i pasywów Spółki nieznacznie zmniejszyła się w stosunku do roku 2020 (z 36.576 tys. zł w roku 2020 na 36.526 tys. zł w roku 2021). W bieżącym okresie sprawozdawczym doszło do istotnej zmiany proporcji pomiędzy aktywami trwałymi i obrotowymi w stosunku do proporcji z końca 2020 roku (32.422/4.154 tys. zł). Na koniec 2021 roku największą wartość wśród aktywów posiadały aktywa trwałe (24.952 tys. zł), na które składały się przede wszystkim aktywa finansowe w jednostkach powiązanych (14.612 tys. zł) oraz rzeczowe aktywa trwałe (10.203 tys. zł). Aktywa obrotowe wynosiły 11.573 tys. zł.

W 2021 roku w strukturze zobowiązań przeważały zobowiązania krótkoterminowe (2.027 tys. zł), wśród których największą grupę stanowiły zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe (1.547 tys. zł). Łączna kwota zobowiązań krótkoterminowych wzrosła w stosunku do roku poprzedniego (w 2020 roku wynosiła 1.841 tys. zł). Na koniec 2021 roku zobowiązania długoterminowe opiewały na kwotę 1.102 tys. zł, wśród których dominowała rezerwa na podatek odroczony (1.038 tys. zł).

W 2021 roku Spółka odnotowała przychody ze sprzedaży w kwocie 18.983 tys. zł, co stanowiło spadek w stosunku do roku poprzedniego (22.837 tys. zł). Zmniejszeniu uległ też zysk brutto, który wyniósł 2.189 tys. zł (wobec 2.852 tys. zł w 2020 roku). Wypracowany zysk netto także był niższy i opiewał na kwotę 2.144 tys. zł (w 2020 roku wynosił 2.380 tys. zł).

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

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2021 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 dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2021 r. poz. 217 ze zm.).

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 2021 co do zasady jest zgodne z księgami, dokumentami, stanem faktycznym i 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 28:

- 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 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.

1.3. Ocena sprawozdania z działalności Spółki w 2021 roku oraz działalności Zarządu

W swym sprawozdaniu niezależny biegły rewident wyraził opinię, że sprawozdanie z działalności Spółki w 2021 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 (Dz.U. poz. 757 ze 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 2021 co do zasady jest zgodne z księgami, dokumentami, stanem faktycznym i spełnia wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

W procesie oceny tego sprawozdania Rada stwierdziła jednak pewne nieprawidłowości w jego treści. W szczególności na str. 25-26:

- 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 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.

W roku obrotowym 2021 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 2021

Działalność Spółki w 2021 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 2.144.142,24 zł.

Zarząd zawnioskował, aby przedmiotową kwotę oraz kwotę 1.132.204,96 zł pochodzącą z kapitału rezerwowego, tj. łącznie 3.276.347,20 zł, przeznaczyć na wypłatę dywidendy (0,70 zł na akcję).

Rada Nadzorcza rekomenduje, aby m.in. przez wzgląd na ryzyko związane z sytuacją w Europie i na świecie, wynikającą w szczególności z epidemii COVID-19 i wojny na Ukrainie, zysk netto wypracowany w 2021 roku został podzielony w następujący sposób:

- a) 2.106.223,20 zł na wypłatę dywidendy (tj. w wysokości 0,45 zł na akcję),
- b) 37.919,04 zł na kapitał zapasowy.

2. Ocena sytuacji Spółki w 2021 roku w ujęciu skonsolidowanym

Wykonując obowiązki wynikające z zasady 2.11.3. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 (dalej jako: *Dobre Praktyki*), Rada Nadzorcza wskazuje, że pozytywnie ocenia sytuację Spółki w 2021 roku w ujęciu skonsolidowanym.

Swą ocenę Rada Nadzorcza sformułowała w oparciu o treść sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania z działalności Spółki za rok 2021, swoją wiedzę o sprawach Spółki, informacje przekazywane przez Zarząd, a także powszechnie dostępne dane o Spółce i branży, w której działa. Rada wzięła również pod uwagę treść sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2021 oraz sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audytu.

W niniejszym Sprawozdaniu 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. Kwestie te były jednak omawiane podczas posiedzenia Rady Nadzorczej, w tym Komitetu Audytu.

3. Ocena stosowania przez Spółkę w 2021 roku zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

Wykonując obowiązki wynikające z zasady 2.11.4. Dobrych Praktyk, Rada Nadzorcza wskazuje, że co do zasady pozytywnie ocenia stosowanie przez Spółkę w 2021 roku zasad ładu korporacyjnego oraz sposób wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Rada Nadzorcza monitoruje sposób wywiązywania się przez Spółkę z powyższych zasad i obowiązków, a także podejmuje działania prewencyjne i naprawcze. W szczególności Rada stwierdziła, że w opublikowanym przez Spółkę Oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2020 r. z dnia 14 kwietnia 2021 roku oraz w informacji z dnia 30 lipca 2021 roku o stanie stosowania Dobrych Praktyk 2021 niektóre informacje zostały podane błędnie. O zauważonych nieprawidłowościach Rada poinformowała Zarząd Spółki, a także podjęła starania w celu wyeliminowania możliwości wystąpienia podobnych sytuacji w przyszłości.

W swym sprawozdaniu niezależny biegły rewident wyraził opinię, że w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2021 roku 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.

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