

Gdańsk, dnia 24 kwietnia 2023 roku

SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ PPH "KOMPAP" S.A.
z oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki
oraz sprawozdania z działalności tej Grupy
za rok 2022

1. Uwagi ogólne

Rada Nadzorcza dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2022 oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2022 roku.

Swoją ocenę Rada Nadzorcza sformułowała na podstawie treści przedmiotowych sprawozdań (a także sprawozdań jednostkowych Spółki), 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 przebieg spotkania z niezależnym biegłym rewidentem oraz treść sprawozdań niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2022 oraz treść sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audytu. Dokumenty te zostały sporządzone w dniu 21 kwietnia 2023 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.

Działając zgodnie z § 71 ust. 1 pkt 7 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.; dalej jako: *Rozporządzenie*), Rada Nadzorcza oświadcza, że dokonała wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2022 zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz, że:

- a) firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- b) w Spółce są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- c) Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Spółki przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Na podstawie § 71 ust. 1 pkt 8 Rozporządzenia Rada Nadzorcza oświadcza, że:

- a) w Spółce są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz

- wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- b) Komitet Audytu wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

2. Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2022

Ocenie Rady Nadzorczej podlegało skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2022, na które składa się:

- a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 r. wykazujące aktywa i pasywa w kwocie 114.224 tys. zł,
- b) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2022 r. wykazujące zysk netto w kwocie 8.508 tys. zł,
- c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym na dzień 31 grudnia 2022 r.,
- d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2022 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 2022 r. Spółka była jednostką dominującą wobec spółek: OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. (100% udziału w kapitale zakładowym), Białostockie Zakłady Graficzne S.A. (100% udziału w kapitale zakładowym) oraz Komunikacja Masowa Sp. z o.o. (100,00% udziału w kapitale zakładowym). W 2022 roku nastąpiła akwizycja tego ostatniego podmiotu oraz zostało zarejestrowane obniżenie kapitału zakładowego OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. Sprawozdania jednostkowe 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 powiązanym i jako nieobjęte konsolidacją nie podlegały wyłączeniom konsolidacyjnym.

Łączna suma aktywów i pasywów zwiększyła się w stosunku do roku 2021 (ze 108.003 tys. zł na 114.224 tys. zł). Na koniec okresu sprawozdawczego największe wartości wśród aktywów Grupy Kapitałowej posiadały aktywa trwałe (84.170 tys. zł), na które składały się przede wszystkim rzeczowe aktywa trwałe (78.890 tys. zł). Suma aktywów obrotowych wzrosła w stosunku do roku ubiegłego (24.071 tys. zł w 2021 roku) i wynosiła 30.054 tys. zł. Aktywa te obejmowały przede wszystkim należności z tytułu dostaw i usług (14.022 tys. zł), a w drugiej kolejności zapasy (9.423 tys. zł). W strukturze zobowiązań przeważały zobowiązania krótkoterminowe (21.336 tys. zł), wśród których największe grupy stanowiły zobowiązania z tytułu dostaw i usług (10.533 tys. zł) oraz zobowiązania pozostałe (5.814 tys. zł). Łączna kwota zobowiązań krótkoterminowych wzrosła w stosunku do roku poprzedniego (w 2021 roku wynosiła 19.750 tys. zł). Na koniec 2022 roku zobowiązania długoterminowe opiewały na kwotę 14.427 tys. zł (wobec 16.531 tys. zł w roku poprzednim), wśród których dominowała rezerwa na podatek odroczony (11.304 tys. zł).

W 2022 roku Grupa Kapitałowa odnotowała ok. 23% wzrost przychodów ze sprzedaży. Wyniosły one 112.085 tys. zł (91.283 tys. zł w 2021 roku). Jednocześnie koszt własny sprzedaży wzrósł o ok. 22% do kwoty 89.435 tys. zł. W związku z tym Grupa wypracowała zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 22.650 tys. zł, co oznacza wzrost o ok. 27% wobec poprzedniego roku (17.807 tys. zł). Zysk brutto Grupy wyniósł 10.243 tys. zł, natomiast zysk netto 8.508 tys. zł.

W swym sprawozdaniu niezależny biegły rewident wyraził opinię, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za 2022 rok:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2022 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. Ponadto, zdaniem biegłego skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF zostało oznakowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Rozporządzenia ESEF.

Mając na uwadze powyższe oraz § 71 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia, Rada Nadzorcza ocenia, że nie zachodzą okoliczności, które wykluczałyby przyjęcie, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2022 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 niedokładności w jego treści, w szczególności w Nocie nr 31:

- a) nie została ujawniona informacja na temat wysokości wynagrodzenia otrzymanego przez byłego Członka Rady Nadzorczej Pana Dariusza Lipkę w poprzednim okresie sprawozdawczym od jednostki powiązanej (OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.) z tytułu zatrudnienia (kwota 55 tys. zł), a jedynie wysokość wynagrodzenia otrzymanego przez niego z tytułu zasiadania w Radzie Nadzorczej tej jednostki,
- b) 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 zaniżonej wysokości. Jednocześnie kwoty dywidend wypłaconych członkom władz spółki w 2022 roku zostały wykazane w kwocie brutto.

3. Ocena skonsolidowanego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2022 roku

W swym sprawozdaniu niezależny biegły rewident wyraził opinię, że skonsolidowane sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2022 roku:

- a) zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 71 Rozporządzenia,
- b) jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

Mając na uwadze powyższe oraz § 71 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia, Rada Nadzorcza ocenia, że nie zachodzą okoliczności, które wykluczałyby przyjęcie, iż sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2022 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 niedokładności w jego treści, w szczególności w tabeli na str. 15 nie została ujawniona informacja na temat wysokości wynagrodzenia otrzymanego przez byłego Członka Rady Nadzorczej Pana Dariusza Lipkę w poprzednim okresie sprawozdawczym od jednostki powiązanej (OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.) z tytułu zatrudnienia (kwota 55 tys. zł), a jedynie wysokość wynagrodzenia otrzymanego przez niego z tytułu zasiadania w Radzie Nadzorczej tej jednostki.