

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA 2011 ROK

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2011 ROKU WRAZ Z WYKAZANIEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

W dniu 27 lipca 2011 roku w ramach porządkowania struktury Grupy Kapitałowej zawarto umowę pomiędzy PPH KOMPAP SA a OZGRAF-Olsztyńskie Zakłady Graficzne SA przenosząca własność 667.250 akcji tj. 85% kapitału Białostockich Zakładów Graficznych SA z siedzibą w Białymstoku ze Spółki OZGRAF SA na rzecz PPHU KOMPAP SA. W ten sposób KOMPAP bezpośrednio kontroluje 85% kapitału Białostockich Zakładów Graficznych z siedzibą w Białymstoku.

W dniu 19.04.2011 roku PPH KOMPAP S.A. dokonał wpłaty na podwyższenie kapitału akcyjnego w OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w kwocie 1.000.000,00 złotych obejmując 100.000 akcji o wartości nominalnej 10,00 złotych. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS w dniu 20 września 2011 roku. W wyniku podwyższenia kapitału PPH KOMPAP kontroluje 86,28% kapitału OZGRAF- Olsztyńskie Zakłady Graficzne.

OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W związku z nabyciem akcji jednostek zależnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano zysk na okazynym nabyciu w kwocie 30.665 tys. złotych ustalony jako różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością godziwą przejętych aktywów trwałych.

OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2011 ROKU

Działalność Grupy nie cechuje się sezonowością ani cyklicznością istotnie wpływającą na wynik finansowy Grupy.

INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIUEDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Jednostki objęte konsolidacją w 2011 roku nie przeprowadziły emisji, wykupu i spłat dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY

Jednostka dominująca i jednostki zależne nie wypłacały dywidendy. Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, dywidenda może być wypłacona jedynie z zysku pojedynczych jednostek wchodzących w skład Grupy, a nie w oparciu o skonsolidowany wynik Grupy Kapitałowej.

WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNĄĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE GRUPY

Zrealizowanie akwizycyjnych celów emisyjnych, zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą poprzez nabycie zakładów graficznych w Olsztynie w grudniu 2010 r. oraz w Białymstoku w lipcu 2011 r. powoduje konieczność dokończenia procesów restrukturyzacji tych przedsiębiorstw.

Obecnie opracowywane są kierunki rozwoju oraz długoterminowa Strategia rozwoju nie tylko PPH KOMPAP ale całej Grupy Kapitałowej.

Wypracowanie strategii staje się zatem najważniejszym celem przed jakim stanie Zarząd PPH KOMPAP SA w roku 2012. Dokument taki pozwoli usystematyzować działania oraz w pełni wykorzystać efekt synergii a w konsekwencji efektywnie wykorzystać potencjał wszystkich firm.

Wykonując zobowiązania inwestycyjne, w dniu 10.02.2012 roku odbyło się NWZA Białostockich Zakładów Graficznych SA z siedzibą w Białymstoku, na którym podjęto decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego tej Spółki o kwotę 3.100.000 zł (trzy miliony sto tysięcy) tj. z kwoty 7.850.000,00 złotych do kwoty 10.950.000,00 złotych w drodze emisji 310.000 (trzystu dziesięciu tysięcy) nowych akcji imiennych serii B, o cenie emisyjnej 10 zł (dziesięć złotych) każda. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Emitent objął 210.000 nowych akcji imiennych serii B w kapitale zakładowym spółki zależnej po cenie 10 zł każda, o łącznej wartości 2.100.000 zł. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zależnej PPH KOMPAP S.A. posiada łącznie 877.250 akcji Spółki zależnej, co stanowi 80,11 % w kapitale zakładowym spółki i uprawniającą do wykonywania 877.250 głosów na walnym zgromadzeniu, stanowiących 80,11 % udziału w głosach na walnym zgromadzeniu. Kapitał zakładowy został opłacony w całości.

Pozostałe nowe akcje serii B w ilości 100.000 (sto tysięcy) sztuk objęła Spółka zależna od Emitenta tj. OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. z siedzibą w Olsztynie, które stanowią 9,13%a w kapitale zakładowym spółki i uprawniającą do wykonywania 100.000 głosów na walnym zgromadzeniu, stanowiących 9,13 % udziału w głosach na walnym zgromadzeniu. Kapitał zakładowy został opłacony w całości.

Zarząd PPH KOMPAP SA informuje, że w dniu 13 lutego 2012r. uzyskał informację, że Spółka OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. (spółka zależna od emitenta) zawarła w dniu 9 lutego 2012r. z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. Oddział Korporacyjny w Gdańsku umowę kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 3.500.000 zł. Termin spłaty kredytu ustalono na dzień 28.09.2012r. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + prowizja banku. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na rzecz Banku w kwocie 5.250.000 zł ustanowiona na nieruchomości w/w Spółki położonej w Olsztynie przy ul. Towarowej 2 oraz poręczenia PPH KOMPAP S.A. i Białostockich Zakładów Graficznych S.A., o których mowa poniżej.

W dniu 13 lutego 2012r. Spółka PPH KOMPAP S.A. oraz w dniu 14 lutego 2012r. Białostockie Zakłady Graficzne S.A. (Spółka zależna od emitenta) podpisały umowy poręczenia z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest udzielenie przez w/w Spółki Bankowi poręczenia za zobowiązania OZGraf Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. (tj. spółki zależnej od emitenta) z tytułu wyżej opisanej umowy kredytu w wysokości 3.500.000 zł. Udzielone poręczenie jest bezterminowe.

Pozostałe szczegółowe warunki w/w umów nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

Kryterium uznania powyższych umów za umowy znaczące jest fakt, iż wartość każdej umowy przekracza 10 % wartości kapitałów własnych emitenta.