

Sopot, dnia 20 maja 2013r.

SPRAWOZDANIE

Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A. w Kwidzynie z oceny sprawozdania finansowego PPH KOMPAP S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2012r. do dnia 31 grudnia 2012r., oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz oceny wniosku Zarządu co do pokrycia straty za 2012 rok

Wykonując obowiązki wynikające z art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych oraz § 17 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza P.P.H. KOMPAP S.A. w Kwidzynie, na posiedzeniu w dniu 20.05.2013r. dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012r., oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2012 oraz rozpatrzyła wniosek Zarządu co do pokrycia straty za okres obrotowy od 1 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r.

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2012r., na które składa się:

a/ sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **37.423 tys. zł**,

b/ rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r. wskazujący stratę netto w wysokości **878 tys. zł**,

c/ sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r. wykazujący zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **878 tys. zł**,

d/ sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **282 tys. zł**,

e/ oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Podstawą do oceny sprawozdania finansowego Spółki, prawidłowości i rzetelności jego sporządzenia była opinia raportu z badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzona przez niezależnego biegłego rewidenta:

Panią Alinę Dziubę, biegłą rewident nr 5577

działającej w imieniu DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie, podmiotu uprawnionego do badań sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 232

Rada Nadzorcza na podstawie analizy sprawozdania finansowego oraz opinii i raportu biegłego rewidenta stwierdza, że sprawozdanie finansowe prawidłowo i rzetelnie odzwierciedla wynik finansowy Spółki z działalności gospodarczej w okresie od 1 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r., a także sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2012r.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Spółka udostępniła biegłemu żądane dokumenty, a także udzielała niezbędnych wyjaśnień w celu sporządzenia raportu.

Opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdania Spółki jest opinią bez zastrzeżeń i w pełni potwierdza rzetelność i prawidłowość sprawozdania Spółki.

Rada badała ponadto sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012r.

Po analizie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r. Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie zawiera wyczerpujące i zgodne ze stanem faktycznym oraz księgami i dokumentami Spółki informacje o zdarzeniach, jakie miały miejsce w Spółce w okresie od 1 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r.

Sprawozdanie finansowe Spółki PPH KOMPAP S.A. za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Działalność Spółki w okresie od 1 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r. zamknęła się stratą netto w wysokości **878 tys. zł.**

PPH KOMPAP S.A. według stanu na koniec badanego okresu jest spółką dominującą dla OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A., w której posiada 86,28 % udziału w kapitale akcyjnym oraz dla Białostockich Zakładów Graficznych S.A., w której posiada 80,11 % udziału w kapitale akcyjnym.

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, 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 uprawniające 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 uprawniające 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 w dniu 23 sierpnia 2012r. zawarł umowę o współpracy w zakresie produkcji z Walki Ekopak S.A. z siedzibą w miejscowości Jatne. Przedmiotem umowy jest przetwarzanie na rzecz Walki Ekopak S.A. surowców i produkcja produktów opakowaniowych dla klientów Walki Ekopak S.A. w zamian za ustalone w umowie

wynagrodzenie. Umowa została zawarta na czas określony do dnia 30 listopada 2016 r. Maksymalna wysokość kar umownych określonych w umowie wynosi 1,5 mln. euro. Zapłata kar umownych nie wyłącza uprawnienia do dochodzenia roszczeń odszkodowawczych przekraczających wysokość tych kar. Warunki umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach. Umowa spełnia przesłanki do uznania jej za umowę znaczącą, albowiem szacowana łączna wartość świadczeń wynikających z tej umowy określona dla całego okresu jej obowiązywania przewyższa 10% wartości kapitałów własnych emitenta.

Cała działalność produkcyjna zlokalizowana była wyłącznie w zakładzie produkcyjnym w Kwidzynie.

W okresie roku obrotowego 2012 PPH KOMPAP S.A. nie podpisał żadnych umów kredytowych.

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. Stan kredytu do spłaty na dzień 31-12-2012 wynosił 2.875 tys. pln.

W związku z posiadanym statusem zakładu pracy chronionej, Kompap S.A. otrzymał dotacje w wysokości 185 tys. zł, które zwiększyły pozostałe przychody operacyjne. Dotacja ta służy do zrekompensowania niższej wydajności pracy osób niepełnosprawnych czyli pokrycia zwiększonych kosztów działalności podstawowej w związku z zatrudnianiem osób niepełnosprawnych.

Po okresie sprawozdawczym - 14 stycznia 2013 roku, Spółka w związku z kontraktem z Firmą Walki wystąpiła o zmianę statusu zakładu pracy chronionej. O utracie statusu poinformowano w raporcie bieżącym nr 5/2013 z 15-01-2013.

Zrealizowanie akwizycyjnych celów emisyjnych, zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą poprzez nabycie Zakładów Graficznych w Olsztynie i Białymstoku powoduje konieczność dokończenia procesów restrukturyzacji tych przedsiębiorstw.

Zarząd zakłada, że po zakończeniu tych działań restrukturyzacyjnych, opracowane zostaną podstawowe kierunki rozwoju oraz długoterminowa strategia dla całej Grupy Kapitałowej. Spółka przedstawi wspólną strategię na początku 2014 roku.

Zarząd Kompap S.A. na bieżąco dokonuje analizy potencjału Spółki i wyraża przekonanie, iż nie ma zagrożenia kontynuacji działalności.

W związku z bardzo zmienną, ogólną kryzysową sytuacją rynkową oraz planami restrukturyzacyjnymi zakupionych spółek, Zarząd KOMPAP S.A. nie podejmuje się prognozowania wyników finansowych i przychodów.

Mając na uwadze wyniki przeprowadzonego badania, Rada Nadzorcza PPH KOMPAP S.A. w Kwidzynie pozytywnie opiniuje sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r. oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r. i wnosi o zatwierdzenie sprawozdań przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki akceptuje wniosek Zarządu dotyczący pokrycia straty netto i wnosi o podjęcie przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie pokrycia straty netto w wysokości **878 tys. zł** w ten sposób, że kwotę tą pokryje w całości z kapitału zapasowego.

(Stosowna uchwała w załączeniu).

Skład Zarządu PPH KOMPAP S.A. w okresie objętym sprawozdaniem był następujący:

W trakcie roku sprawozdawczego skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Skład Zarządu PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2012r. do dnia 18.06.2012r.

- Waldemar Lipka- Prezes Zarządu,
- Grzegorz Morawski- Członek Zarządu,
- Paweł Stefanowski- Członek Zarządu,

W związku z upływem kadencji dotychczasowego Prezesa Zarządu Spółki Rada Nadzorcza PPH KOMPAP S.A. powołała w dniu 18 czerwca 2012r. Pana Waldemara Lipkę na Prezesa Zarządu PPH KOMPAP S.A. kolejnej kadencji

Skład Zarządu PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 18 czerwca 2012r. do dnia 03 października 2012r.:

- Waldemar Lipka- Prezes Zarządu,
- Grzegorz Morawski- Członek Zarządu,
- Paweł Stefanowski- Członek Zarządu

W dniu 03 października 2012r. Pan Paweł Stefanowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu PPH KOMPAP S.A.

Skład Zarządu PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 04 października 2012r. do dnia 31 grudnia 2012r.:

- Waldemar Lipka- Prezes Zarządu,
- Grzegorz Morawski- Członek Zarządu,

Zgodnie z powyższym, Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje działalność dotychczasowego Zarządu Spółki, pełniącego tę funkcję w całości roku obrotowego 2012 oraz wnosi o udzielenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki absolutorium Zarządowi Spółki w osobach Pana Waldemara Lipki – Prezesa Zarządu, Grzegorza Morawskiego- Członka Zarządu, Pawła Stefanowskiego- Członka Zarządu, z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2012.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Jerzy Łopaciński.....

Marek Głuchowski.....

Jakub Knabe.....

Edward Łaskawiec.....

Mariusz Banaszuk