

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI PPH KOMPAP S.A.
NA DZIEŃ 31.12.2013**

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Nazwa: Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
Forma prawna: spółka akcyjna
Siedziba: Kwidzyn
Adres: ul. Piastowska 39
REGON: 001372100
NIP: 725-000-79-81
KRS: 0000064285 -Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Przedmiot i zakres działalności Spółki

Według klasyfikacji GPW S.A. działalność Kompap S.A. zaliczana jest do sektora drzewnego. Podstawowym przedmiotem działania Spółki zgodnie z Polska Klasyfikacją Działalności (PKD) jest pozostałe drukowanie (18.12.Z), Działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku (18.13.Z), introligatorstwo i podobne usługi (18.14.Z). Działalność prowadzona jest w Kwidzynie.

Skład Organów Zarządzających oraz organów nadzoru określony jest w dokumencie: "Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2013 roku", który jest załącznikiem do niniejszego sprawozdania.

Kapitał zakładowy

Wartość kapitału zakładowego: 5 616 595,20 zł.
Łączna liczba akcji: 4 680 496 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,20 zł.
Ogólna liczba głosów na WZA: 4 680 496.
Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od listopada 1996 roku.

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Kompap S.A. na dzień 31.12.2013 roku określony jest w dokumencie: „Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2013 r.”, który jest załącznikiem do niniejszego sprawozdania.

Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy).

Na dzień 31.12.2013 r. Zarząd Kompap S.A. nie posiada informacji o istnieniu takich umów.

Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta.

Na dzień 31.12.2013 r. Zarząd Kompap S.A. nie posiada informacji o istnieniu takich papierów wartościowych.

Ograniczenia dotyczące papierów wartościowych.

Na dzień 31.12.2013r. nie istnieją żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów własnościowych emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta.

Podstawowe produkty, towary oraz rynki zbytu

Działalność spółki obejmuje produkcję przetworzonych artykułów papierniczych i produktów pochodnych, galanterii papierniczej oraz hurtowy handel artykułami papierniczymi, biurowymi, opakowaniami kartonowymi.

Asortyment produkowanych wyrobów i towarów handlowych obejmuje:

- wyroby poligraficzne obejmujące broszury, katalogi, druki itp.;
- zestawy instrukcji do sprzętu elektronicznego, zawierające pojedyncze wydruki w różnych formatach, książki – instrukcje;
- etykiety samoprzylepne zarówno dla przemysłu jak i do zastosowań biurowych;
- papier do drukarek komputerowych w formie składanki pojedynczej i wielowarstwowej – wytwarzany na bazie papieru offsetowego i samokopiującego;
- rolki papierowe produkowane na bazie różnorodnych papierów (offsetowy, termo czuły, wielowarstwowy i samoprzylepny), używane w urządzeniach biurowych (kalkulatory, teleksy, telefaksy, plotery, drukarki przenośne), w urządzeniach upraszczających dystrybucję i magazynowanie towarów (metkownice, numeratory, perforatory) oraz urządzeniach rejestrujących i ułatwiających sprzedaż wyrobów (kasy fiskalne, wagi drukujące);
- papier ksero i inne papiery do zastosowań biurowych;
- papier offsetowy w arkuszach i rolach;
- opakowania kartonowe i inne elementy kartonowe;
- folie, taśmy;

Do najbardziej znaczących odbiorców w 2013 roku należą:

International Paper Kwidzyn, Coca – Cola Sp. z o.o., INPOST, Lacroix Electronics Sp. z o.o., Typograf oraz Walki Eko-Pak.

Źródła zaopatrzenia

W okresie sprawozdawczym Spółka korzystała głównie z krajowych źródeł zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi.

Podstawowymi surowcami wykorzystywanymi do produkcji wyrobów są: papier offsetowy, papier samokopiujący, papier termiczny, papier samoprzylepny.

Surowiec do produkcji wyrobów pochodził od dostawców krajowych i zagranicznych, do których zalicza się m.in.:

International Paper, Avery Dennison, Herma GmbH., Arctic Paper, Papiery Powlekane Pasaco Sp. z o.o., Europapier-Impap Sp. z o.o., Papyrus Sp. z o.o.,

Znaczące umowy

Umowy kredytowe

- Nr U/0005392227/0001/2010/1300 kredytu inwestycyjnego w rachunku kredytowym z dn. 23.12.2010 r. z BGŻ S.A. w Warszawie na okres do 31.12.2017 r., uzupełniona Anekssem nr 1 zawartym w dn. 6.09.2012 r.

Umowy pożyczek

- z 25.04.2013 r. z Białostockimi Zakładami Graficznymi S.A. na okres do 25.04.2014 r. uzupełniona Aneksem nr 1 z 22.10.2013 r. o okresie realizacji do 30.11.2015 r.,
- z 25.05.2011 r. z Białostockimi Zakładami Graficznymi jako pożyczkobiorcą o okresie realizacji do 24.05.2012 r.
- z 14.11.2013 r. z Franet sp. z o.o. na okres do 13.11.2014 r. uzupełniona Aneksem nr 1 z 27.11.2013 r.
- z 27.11.2013 r. z Grand sp. z o.o. na okres do 26.11.2014 r. uzupełniona Aneksem nr 1 z 31.12.2013 r.
- z 13.12.2013 r. z OZGraf Olsztyńskimi Zakładami Graficznymi S.A. na okres do 13.12.2016 r.

W dniu 25.04.2013 roku odbyło się WZA Olsztyńskich Zakładów Graficznych SA z siedzibą w Olsztynie, na którym podjęto decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego tej Spółki o kwotę 2.000.000 zł (dwa miliony) tj. z kwoty 11.700.000,00 złotych do kwoty 13.700.000,00 złotych w drodze emisji 200.000 (dwustu tysięcy) nowych akcji imiennych serii C, po cenie emisyjnej 10 zł (dziesięć złotych) każda.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Emitent objął 200.000 nowych akcji imiennych serii C w kapitale zakładowym spółki zależnej po cenie 10 zł każda, łącznej wartości 2.000.000 zł. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zależnej PPH KOMPAP S.A. posiada łącznie 1.181.942 akcji Spółki zależnej, co stanowi 86,27 % w kapitale zakładowym spółki i uprawniającej do wykonywania 1.181.942 głosów na walnym zgromadzeniu.

Zmiany w zasadach zarządzania Spółką

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

Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, udzielonych poręczeniach gwarancjach

Kredyty i pożyczki na dzień 31.12.2013 r. przedstawiają się w Spółce następująco:

| KREDYTY I POŻYCZKI NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU | | | |
|---|---------------------------|-------------------------|---------------|
| Wyszczególnienie | Kwota zobowiązania | Stopa procentowa | Koszty |
| Kredyty | 2 429 | X | - |
| umowa kredytu inwestycyjnego z dnia 23.12.2010 roku z przeznaczeniem na finansowanie zakupu akcji OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie | 2 429 | 7,74% | - |
| umowa kredytu obrotowego w rachunku kredytowym z dnia 19.09.2013 nr U/0005392227/0002/2013/1300 | 1 000 | wibor 1M+3,00 pp | |
| umowa pożyczki z dnia 13.12.2013 OZGraf S.A. | 7 422 | 6,00% | |
| umowa pożyczki z dnia 25.04.2013 BZGraf S.A. | 211 | 8,00% | |
| umowa pożyczki z dnia 25.04.2013 BZGraf S.A. aneks nr 1 | 300 | wibor 1M+1,9% | |
| umowa pożyczki z dnia 14.11.2013 Franet Sp. z o.o. | 151 | 6,00% | |
| umowa pożyczki z dnia 27.11.2013 Grand sp. z o.o. | 121 | 6,00% | |
| Kredyty i pożyczki razem | 11 634 | X | - |

W roku 2013 Spółka istotnie zwiększyła swoje zadłużenie zaciągając 1 dodatkowy kredyt oraz 5 nowych pożyczek. Zobowiązania z nowych tytułów wyniosły na dzień bilansowy w sumie 9.205 tys. zł.

Udzielone poręczenia na dzień 31.12.2013 r. przedstawiają się następująco:

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 do wysokości 3.750 tys. zł za zobowiązania OZGraf Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. (tj. spółki zależnej od emitenta) z tytułu wyżej opisanej umowy kredytu w wysokości 3.500 tys. zł. Udzielone poręczenie jest bezterminowe. Kwota kredytu do spłaty na dzień bilansowy to - 2 375 tys. zł.

Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

W 2013 roku Zarząd nie podał prognoz finansowych.

W 2013 roku przy przychodach ze sprzedaży w wysokości 7 007 tys. zł .

Spółka odnotowała zysk netto w wysokości 627 tys. zł.

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU | | | |
|--|------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Wariant kalkulacyjny | Nota | za okres | |
| | | od 01.01.2013 do 31.12.2013 | od 01.01.2012 do 31.12.2012 |
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży | | 7 007 | 10 362 |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 29 | 6 299 | 4 761 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 29 | 707 | 5 601 |
| Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów) | | 2 872 | 8 490 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 30 | 2 329 | 3 257 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 30 | 543 | 5 233 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 4 135 | 1 872 |
| Koszty sprzedaży | | 355 | 265 |
| Koszty ogólnego zarządu | | 3 372 | 2 180 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 31 | 464 | 444 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 31 | 241 | 468 |
| Przychody i koszty finansowe netto | 32 | (104) | (281) |
| Zysk (strata) brutto | | 526 | (878) |
| Podatek dochodowy | | (100) | - |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 627 | (878) |
| Działalność zaniechana | | | |
| Zysk (strata) z działalności zaniechanej | | | - |
| Zysk (strata) brutto | | 627 | (878) |
| Podatek dochodowy | | - | - |
| Zysk (strata) netto | | 627 | (878) |
| Inne całkowite dochody | | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych | | - | - |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | | |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | | - | - |
| Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów | | | |
| Inne całkowite dochody netto | | - | - |
| CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY | | 627 | (878) |

Najistotniejsze pozycje kosztów rodzajowych w 2013 oraz 2012 roku kształtowały się następująco:

| KOSZTY WEDŁUG RODZAJU W OKRESIE OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 | | |
|--|--|--|
| Wyszczególnienie | za okres: | |
| | od 01.01.2013 do 31.12.2013 | od 01.01.2012 do 31.12.2012 |
| a) amortyzacja | 283 | 353 |
| b) zużycie materiałów i energii | 2 467 | 3 272 |
| c) usługi obce | 595 | 611 |
| d) podatki i opłaty | 157 | 131 |
| e) wynagrodzenia | 1 906 | 1 106 |
| f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 414 | 223 |
| g) pozostałe koszty rodzajowe, w tym: | 90 | 86 |
| Koszty według rodzaju, razem | 5 912 | 5 782 |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów | 543 | 5 233 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 2 329 | 3 257 |

W roku 2013 porównaniu do 2012 roku nastąpił spadek kosztów rodzajowych ogółem o około 28,5%.

Suma bilansowa na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 38 467 tys. zł, co w porównaniu z rokiem poprzednim stanowi wzrost jej wartości o około 2,8 %.

Informacja o rzeczowych aktywach trwałych

Wartość rzeczowych aktywów trwałych uległa w 2013 roku zmniejszeniu o kwotę 220 tys. zł, co stanowi 4% - ową zmianę i jest wynikiem sprzedaży i zakupu środków transportu.

Dokonano weryfikacji poprawności okresów i stawek amortyzacyjnych środków trwałych na rok 2013, w wyniku czego potwierdzono brak konieczności dokonania zmian w tym zakresie. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych nie wystąpiła, stąd nie było konieczności dokonywania odpisów aktualizujących.

Ocena zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności do wywiązywania się ze zobowiązań oraz określeniem ewentualnych zagrożeń

Stan zobowiązań i rezerw ogółem w na dzień 31.12.2013 roku wyniósł 15 695 tys. zł.

Największą pozycję (wynoszącą 11 634 tys. zł, odpowiadającą 74% ogółu rezerw i zobowiązań) stanowią zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów bankowych (w tym: 9 547 tys. zł długoterminowe i 2 087 tys. zł krótkoterminowe).

Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem /suma pasywów) wynoszący 40,8% wskazuje stopień finansowania majątku kapitałem obcym.

Wskaźnik płynności bieżącej mierzący zdolność wywiązywania się spółki ze zobowiązań krótkoterminowych (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe), kształtuje się na poziomie 0,70.

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych oraz opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Celem Zarządu są działania inwestycyjne zmierzające do skupu akcji pracowniczych i posiadania po 100 % akcji Olsztyńskich i Białostockich Zakładów Graficznych. Wartość akcji, które Kompap musi skupić. Zarząd jest przekonany, że skup zostanie dokończony w 2014 roku.

Działania akwizycyjne

Spółka w okresie sprawozdawczym nie prowadziła działań akwizycyjnych.

Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik działalności

Obydwie Drukarnie w latach 2011, 2012, 2013 przeszły głęboką restrukturyzację, która w opinii Zarządu będzie owocowała znacznie lepszymi wynikami w 2014 roku. Powyższe zakłady skoncentrowały się przede wszystkim na produkcji książek 4x4 w twardej oprawie - jest to segment, który generuje znacznie wyższe marże niż druk czarnobiałą i oprawa miękka.

Opis czynników ryzyka i zagrożeń dla rozwoju spółki

Do czynników stałych i istotnych dla rozwoju Kompap S.A. zaliczyć należy:

- koniunktura i zapotrzebowanie na produkty przemysłu papierniczego i poligraficznego zwłaszcza w dobie kryzysu;
- uzależnienie od niewielkiej liczby kluczowych kontrahentów.
- ryzyko różnic kursowych
- podwyżki cen surowca

Ad. Dywersyfikacja klientów

Kompap S.A. w zakresie strategii sprzedażowej stara się w dalszym ciągu zdywersyfikować źródła przychodów, w 2013 roku zostało pozyskanych kolejnych 45 klientów, a udział sprzedaży do 5 największych klientów w całej sprzedaży w 2013 roku nie przekroczył 35%.

Ad. Ryzyko różnic kursowych.

Niestabilny kurs EUR spowodował ryzyko kalkulacji cen asortymentów produkowanych z surowców importowanych.

Ad. Wzrost cen surowców.

Ogólny kryzys znacznie zredukował zamówienia od dotychczasowych odbiorców, a wynika to głównie z redukcji kosztów między innymi na nasze produkty. Tendencja na rynku jest taka, że ceny stoją w miejscu, wszystkie oferty z podwyżkami są odrzucane. Mimo to spółka zanotowała pozytywny wynik dotyczący sprzedaży produktów wytwarzanych przez spółkę: składanka komputerowa, akcydensy, etykiety itd.

Perspektywy rozwoju działalności spółki przynajmniej na najbliższy rok obrotowy

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 po zakupie minimum 90 % a docelowo 100 % akcji tych spółek.

Ponadto w roku 2014 Spółka koncentrowała będzie się na tradycyjnych obszarach swojej działalności tj.:

1. Rozwój dystrybucji cenionych na rynku produktów papierniczych Kompap – składanka komputerowa, rolki kasowe, etykiety samoprzylepne, głównie przez kanał hurtowy;
2. Zwiększenie obecności na rynku dostawców w zakresie „paper and packaging” głównie w branżach elektronicznych i pochodnych;
3. Sprzedaż nieruchomości rolno-użytkowej (składającej się z gruntów rolnych i obiektu hotelowo-restauracyjnego) o powierzchni ok. 8 ha o wartości 3,2 mln zł
4. Modernizacja parku maszynowego poprzez sprzedaż przestarzałych maszyn wyłączonych z użytkowania.
5. Redukcja kosztów i wzrost rentowności sprzedaży.
6. W związku z zawarciem umowy z firmą Walki Ekopak Spółka z dniem 01-01-2013 utraciła status zakładu pracy chronionej, o czym poinformowano w raporcie bieżącym nr 5/2013 z 15-01-2013.

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.

Umowy zawarte pomiędzy Emitentem a osobami zarządzającymi

Na dzień 31.12.2013 r. członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali żadnych umów ze Spółką, które przewidywałyby rekompensaty w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z pełnionej funkcji.

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczone w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca lub znaczący inwestor – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych

W KOMPAP S.A. nie występują wyżej wymienione programy motywacyjne lub premiowe.

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie Zarządu za rok 2013 w Spółce wyniosło 104.000 zł:

| Osoba | wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 | |
|------------------------------------|---|---------------------------|
| | w Spółce | w Jednostkach Powiązanych |
| Waldemar Lipka - Prezes Zarządu | 90 | 36 |
| Grzegorz Morawski- Członek Zarządu | 14 | |
| RAZEM | 104 | 36 |

Suma wypłaconego w Spółce Członkom Rady Nadzorczej wynagrodzenia za rok 2013 wyniosła ogółem 38.000 zł, z tego:

| Osoba | wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym | |
|--|--|---------------------------|
| | w Spółce | w Jednostkach Powiązanych |
| Jerzy Łopaciński - Przewodniczący Rady Nadzorczej | 12 | |
| Marek Głuchowski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej | 8 | |
| Mariusz Banaszuk - Członek Rady Nadzorczej | 6 | |
| Jakub Knabe - Członek Rady Nadzorczej | 6 | |
| Edward Łaskawiec - Członek Rady Nadzorczej | 6 | |
| RAZEM | 38 | - |

Akcjonariusze PPH KOMPAP S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PPH KOMPAP S.A. na dzień 31 grudnia 2013r. oraz na dzień przekazania raportu rocznego:

Akcjonariusze PPH KOMPAP S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PPH KOMPAP S.A. na dzień 31 grudnia 2013r.

| Akcjonariusze | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%) |
|---|--------------|------------------------------|---------------|--|
| Waldemar Lipka | 942.415 | 20,13 % | 942.415 | 20,13 % |
| Grand Sp. z o.o. | 357.200 | 7,63 % | 357.200 | 7,63 % |
| Franet Sp. z o.o. | 92.435 | 1,97 % | 92.435 | 1,97 % |
| OZGraf S.A. | 2.000 | 0,04 % | 2.000 | 0,04 % |
| Łącznie Pan Waldemar Lipka i spółki z nim powiązane | 1.394.050 | 29,78 % | 1.394.050 | 29,78 % |
| Władysław Knabe | 1.031.364 | 22,04 % | 1.031.364 | 22,04 % |
| Warsaw Equity Investments Sp. z o.o. | 634.705 | 13,56 % | 634.705 | 13,56 % |
| Edward Łaskawiec | 351.671 | 7,51 % | 351.671 | 7,51 % |

Akcjonariusze PPH KOMPAP S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PPH KOMPAP S.A. na dzień przekazania raportu rocznego:

| Akcjonariusze | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%) |
|---|--------------|------------------------------|---------------|--|
| Waldemar Lipka | 949.132 | 20,28 % | 949.132 | 20,28 % |
| Grand Sp. z o.o. | 354.000 | 7,56 % | 354.000 | 7,56 % |
| Franet Sp. z o.o. | 92.435 | 1,97 % | 92.435 | 1,97 % |
| OZGraf S.A. | 2.000 | 0,04 % | 2.000 | 0,04 % |
| Łącznie Pan Waldemar Lipka i spółki z nim powiązane | 1.397.567 | 29,86 % | 1.397.567 | 29,86 % |
| Władysław Knabe | 1.123.814 | 24,01 % | 1.123.814 | 24,01 % |
| Warsaw Equity Investments Sp. z o.o. | 634.705 | 13,56 % | 634.705 | 13,56 % |
| Edward Łaskawiec | 351.671 | 7,51 % | 351.671 | 7,51 % |

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej i zestawienie stanu posiadania akcji PPH KOMPAP S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki na dzień 31.12.2013 oraz na dzień przekazania raportu rocznego, odrębnie dla każdej osób:

Skład Zarządu PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 01.01.2013 r. do dnia 31.12.2013 r. i na dzień przekazania raportu:

Skład Zarządu od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 02 października 2013 r.

Waldemar Lipka - Prezes Zarządu,
Grzegorz Morawski - Członek Zarządu

Skład Zarządu od dnia 03 października 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r.

Waldemar Lipka - Prezes Zarządu.

Aktualny skład Zarządu:

Waldemar Lipka - Prezes Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 01.01.2013r. do dnia 31.12.2013r.

Skład Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 01.01.2013r. do dnia 20.06.2013r.

| | |
|------------------|--|
| Jerzy Łopaciński | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| Marek Głuchowski | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, |
| Jakub Knabe | - Członek Rady Nadzorczej, |
| Edward Łaskawiec | - Członek Rady Nadzorczej, |
| Mariusz Banaszuk | - Członek Rady Nadzorczej. |

Rada Nadzorcza PPH KOMPAP S.A. w dniu 20 czerwca 2013r. dokonała wyboru członka Rady Nadzorczej Pana Marka Głuchowskiego na funkcję Członka Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 20 czerwca 2013r. do dnia 31.12.2013 r.

| | |
|------------------|--|
| Jerzy Łopaciński | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| Marek Głuchowski | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, |
| Jakub Knabe | - Członek Rady Nadzorczej, |
| Edward Łaskawiec | - Członek Rady Nadzorczej, |
| Mariusz Banaszuk | - Członek Rady Nadzorczej. |

Skład Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A. na dzień sporządzania raportu

| | |
|------------------|--|
| Jerzy Łopaciński | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| Marek Głuchowski | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, |
| Jakub Knabe | - Członek Rady Nadzorczej, |
| Edward Łaskawiec | - Członek Rady Nadzorczej, |
| Mariusz Banaszuk | - Członek Rady Nadzorczej. |

Zestawienie stanu posiadania akcji PPH KOMPAP S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki na dzień 31 grudnia 2013r. i na dzień przekazania raportu rocznego:

| Imię i nazwisko | Funkcja | Stan na dzień 31.12.2013r. | Stan na dzień publikacji raportu rocznego za 2013. |
|---|---|----------------------------|--|
| OSOBY ZARZĄDZAJĄCE | | | |
| Waldemar Lipka | Prezes Zarządu | 942.415 | 949.132 |
| PODMIOTY ZWIĄZANE Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI | | | |
| GRAND Sp. z o.o. | Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki | 357.200 | 354.000 |
| FRANET Sp. z o.o. | Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki | 92.435 | 92.435 |
| OSOBY NADZORUJĄCE | | | |
| Jerzy Łopaciński | Przewodniczący Rady Nadzorczej | 6.000 | 6.000 |
| Marek Głuchowski | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej | Nie posiada | Nie posiada |
| Edward Łaskawiec | Członek Rady Nadzorczej | 351 671 | 351.671 |
| Członek Rady nadzorczej, który nie wyraził zgody na publikację swoich danych osobowych | Członek Rady Nadzorczej | 10.030 | 10.030 |
| Mariusz Banaszuk | Członek Rady Nadzorczej | Nie posiada | Nie posiada |
| PODMIOTY ZWIĄZANE Z OSOBAMI NADZORUJĄCYMI | | | |
| Warsaw Equity Investments Sp. z o.o. | Spółka zależna od Członka Rady Nadzorczej Pana Mariusza Banaszuka | 634.705 | 634.705 |

Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania.

Umowa na usługi audytorskie nr 15/13/BSF zawarta dnia 01.07.2013 roku ze spółką działającą pod firmą Instytut Studiów Podatkowych Modzelewski i Wspólnicy – Audyt Sp. z o.o. jako podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych. Podmiot ten zobowiązał się do:

- przeglądu sprawozdania finansowego śródrocznego KOMPAP SA sporządzonego zgodnie z MSR/MSSF według stanu na dzień 30.06.2013 roku oraz przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego śródrocznego Grupy Kapitałowej KOMPAP SA sporządzonego zgodnie z MSR/MSSF według stanu na dzień 30.06.2013 roku (wynagrodzenie łączne 6 tys. zł).
- przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego KOMPAP SA sporządzonego zgodnie z MSR/MSSF według stanu na dzień 31.12.2013 roku (wynagrodzenie 9 tys. zł);
- badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KOMPAP SA sporządzonego zgodnie z MSR/MSSF według stanu na dzień 31.12.2013 roku (wynagrodzenie 11 tys. zł);

W poprzednim roku obrotowym sprawozdania finansowe audytowane były przez firmę DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o.

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Obecnie nie toczą się przed sądem lub organem administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań i wierzytelności emitenta lub jednostek od niego zależnych, których wartość (oddzielnie oraz łącznie) stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych.

Kwidzyn, 17-03-2014.