

PP-H KOMPAP S.A.

RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
Przedsiębiorstwa Produkcyjno-Handlowego „KOMPAP” S.A.
NA DZIEŃ 31.12.2013 R.



PP-H KOMPAP S.A.

SPIS TREŚCI:

CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1. ZLECENIE I REALIZACJA ZLECENIA	3
2. STAN PRAWNY	4
2.1. Podstawowe dane o Spółce	4
2.2. Organy Spółki i uchwały	5
2.3. Istotne umowy	6
2.4. Dane dla potrzeb statystycznych i podatkowych	7
2.4.1. Numer statystyczny (REGON)	7
2.4.2. Numer identyfikacji podatkowej (NIP)	7
2.5. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	7
2.6. Kontrole podatkowe	7
2.7. Zatrudnienie	7
3. ANALIZA FINANSOWA	8
4. PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH I KONTROLA WEWNĘTRZNA	12
4.1. Prowadzenie ksiąg rachunkowych	12
4.2. Kontrola wewnętrzna	13
CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	13
I. OBJAŚNIENIA do sprawozdania z sytuacji finansowej na 31.12.2013 r.	13
II. OBJAŚNIENIA do sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.	17
III. OBJAŚNIENIA DO POZOSTAŁYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	17
IV. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	18
UWAGI KOŃCOWE	18

CZĘŚĆ OGÓLNA

1. ZLECENIE I REALIZACJA ZLECENIA

Zarząd

Przedsiębiorstwa Produkcyjno-Handlowego "KOMPAP" S.A.

- określanego niżej jako Spółka -

zlecił nam zbadanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013 sporządzonego w oparciu o prowadzone księgi rachunkowe oraz sporządzenie raportu i opinii, na podstawie umowy nr 15/13/BSF z dnia 01.07.2013 r.

Badanie zostało przeprowadzone przez Instytut Studiów Podatkowych „Modzelewski i Wspólnicy” - Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Kaleńska 8, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2558. Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest Jerzy Lewandowski, numer ew. 2219, będący jednocześnie Kluczowym Biegłym Rewidentem. Zarówno podmiot jak i Kluczowy Biegły Rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia. Dnia 12 lutego 2014 r. Zarząd Spółki potwierdził pisemnie (oświadczenie) kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

Badanie przeprowadzono w dniach: badanie wstępne od 3.02.2014 r. do 4.02.2014 r., badanie zasadnicze od 4.02.2014 r. do 07.02.2014 r. i zakończono w dniu 12.02.2014 r.

2. STAN PRAWNY

2.1. Podstawowe dane o Spółce

Firma, forma prawna, siedziba, rejestr

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe „KOMPAP” S.A.

w Krajowym Rejestrze Sądowym VII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ
w Gdańsku, Numer KRS - 0000064285

Siedzibą Spółki jest Kwidzyń 82-500, ul. Piastowska 39.

Przedmiot działalności Spółki

Przedmiot działalności Spółki zgodny jest z zapisami w KRS.

Główne rodzaje działalności to:

- PKD 1812Z - pozostałe drukowanie,
- PKD 1813Z - działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku,
- PKD 1814Z - introligatorstwo i podobne usługi.

Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy

Umowa Spółki

Podstawą działalności Spółki jest Statut Spółki. sporządzony w formie aktu notarialnego 30.03.1989 r. Rep. A Nr II 727/1989 - tekst jednolity z 29 czerwca 2010 r. scalony aktem notarialnym z 24.06.2010 r. i ujęty pod sygnaturą akt Rep. A Nr 7289/2010.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.616.595,20 zł i dzieli się na 4.680.496 akcji po 1,20 zł każda.

Struktura własności kapitału zakładowego na 31.12.2013 r. była następująca:

Wyszczególnienie	Udział w kapitale Spółki
Waldemar Lipka	20,13 %
Grand sp. z o.o.	7,63 %
Franet sp. z o.o.	1,97 %
OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne SA	0,04 %
Władysław Knabe	22,04 %
Warsaw Equity Investments sp. z o.o.	13,56 %
Edward Łaskawiec	7,51 %
Pozostali (na okaziciela)	27,12 %
Razem	100 %

PP-H KOMPAP S.A.

W badanym okresie nie nastąpiły zmiany w składzie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu PP-H „KOMPAP” S.A. W 2013 r. nastąpiła niewielka zmiana struktury własności wśród tej grupy akcjonariuszy, tj. Grand sp. z o.o. zwiększyła swój udział w kapitale Spółki o 0,07% (3.200 akcji), natomiast pan Waldemar Lipka zmniejszył ten udział o 0,15% (6.717 akcji). W rezultacie udział pozostałych akcjonariuszy w kapitale wzrósł o 0,08%.

Informacja o jednostkach powiązanych wg stanu na dzień bilansowy:

- OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. – spółka zależna,
- BZGraf Białostockie Zakłady Graficzne S.A. – spółka zależna,
- Grand sp. z o.o. spółka powiązana, zależna od Prezesa Zarządu „KOMPAP” S.A. pana Waldemara Lipki,
- Franet sp. z o.o. spółka powiązana, zależna od Prezesa Zarządu „KOMPAP” S.A. pana Waldemara Lipki.

2.2. Organy Spółki i uchwały

Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

- Waldemar Lipka - Prezes Zarządu - od 3.01.2006 r.
- Grzegorz Morawski - członek Zarządu od 21.11.2011 r. do 2.10.2013 r.

Rada Nadzorcza

W badanym okresie funkcje nadzorcze pełnili:

- Jerzy Łopaciński - od 13.03.2007 r.
- Marek Głuchowski - od 11.03.2008 r.
- Edward Łaskawiec - od 19.05.2011 r.
- Jakub Knabe - od 19.05.2011 r.
- Mariusz Banaszuk - od 19.05.2011 r.

Walne Zgromadzenie

Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło w badanym roku m.in. następujące uchwały:

- nr 4 z 20.06.2013 r. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2012,
- nr 5 z 20.06.2013 r. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.,
- nr 8 z 20.06.2013 r. w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2012 w kwocie 878 000,00 zł z kapitału zapasowego.

PP-H KOMPAP S.A.

Rada Nadzorcza podjęła w badanym roku m.in. następujące uchwały:

- dnia 20.05.2013 r. o wyborze Instytutu Studiów Podatkowych „Modzelewski i Wspólnicy” – Audyt Sp. z o.o. do przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za okres I półrocza 2013 r. oraz do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013 a także do badania skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej PP-H „KOMPAP” S.A. za okres pierwszego półrocza 2013 r. oraz za rok obrotowy 2013,
- dnia 20.05.2013 r. o przyjęciu sprawozdania z oceny: sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2012 oraz wniosku Zarządu co do pokrycia straty netto za rok obrotowy 2012.

Zarząd Spółki podjął m.in. następujące decyzje:

- dnia 2.01.2013 r. o odstąpieniu od naliczania w 2013 r. odpisu na ZFŚS. Porozumienie między Zarządem i pracownikami w tej sprawie podpisał przedstawiciel załogi.

2.3. Istotne 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 Aneksem 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.

Inne ważne umowy

- z 30.12.2013 r. z OZGraf Olsztyńskimi Zakładami Graficznymi S.A. w sprawie zbycia akcji OZGraf Olsztyńskich Zakładów Graficznych przez PP-H KOMPAP” S.A.,
- z 5.07.2013 r. w sprawie dzierżawy nieruchomości w Otoczynie,
- z 28.12.2010 r. ze Skarbem Państwa RP w sprawie sprzedaży akcji OZGraf Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A.,

PP-H KOMPAP S.A.

- z 5.09.2013 r. o sprzedaż akcji OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. przez Franet sp. z o.o.,
- z 8.10.2013 r., o sprzedaż akcji OZGraf Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. przez Grand sp. z o.o.,
- z 23.09.2013 r., o sprzedaż akcji OZGraf Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. przez Grand sp. z o.o.,
- z 27.09.2013 r., o sprzedaż akcji OZGraf Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. przez Grand sp. z o.o.

2.4. Dane dla potrzeb statystycznych i podatkowych

2.4.1. Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Gdańsku nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:
01372100.

2.4.2. Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

II Urząd Skarbowy Łódź- Śródmieście nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:
725 000 79 81

2.5. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Stwierdzono zgodność bilansu otwarcia na 1.01.2013 r. ze zweryfikowanym i zatwierdzonym sprawozdaniem finansowym na 31.12.2012 r.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 poddane zostało badaniu przez firmę audytorską DORADCA Zespół Doradców Finansowo Księgowych sp. z o.o. w Lublinie.

Opinię z przeprowadzonego badania wydano bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie zostało zatwierdzone Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy 20.06.2013 r.

Sprawozdanie przedłożono w US dnia 10.07.2013 r., oraz złożono w KRS dnia 15.07.2013 r.

2.6. Kontrole podatkowe

W badanym okresie w Spółce została przeprowadzona przez Urząd Skarbowy w Kwidzynie jedna kontrola podatkowa w zakresie wydatkowania i gromadzenia przez pracodawcę środków Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych. Do dnia zakończenia badania kontrola pozostawała w toku.

2.7. Zatrudnienie

Zatrudnienie w Spółce na koniec 2013 r. wyniosło 62 osoby, w tym 9 na umowy zlecenia.

3. ANALIZA FINANSOWA

Struktura i dynamika sprawozdania z sytuacji finansowej (w tys. zł)

Wyszczególnienie	2011	%		2012	%		2013	%	Zmiana stanu (+/-)			
		udziału	kwota		2012/2011	2013/2012						
									kwota	%	kwota	%
AKTYWA	40 730,0	100,0%	37 423,0	100,0%	38 467,0	100,0%	(3 307,0)	91,9%	1 044,0	102,8%		
Aktywa trwałe	31 604,0	77,6%	32 431,0	86,7%	34 175,0	88,8%	827,0	102,6%	1 744,0	105,4%		
Wartości niematerialne i prawne	59,0	0,1%	35,0	0,1%	3,0	0,0%	(24,0)	59,3%	(32,0)	8,6%		
Rzeczowe aktywa trwałe	6 726,0	16,5%	5 481,0	14,6%	5 261,0	13,7%	(1 245,0)	81,5%	(220,0)	96,0%		
Należności długoterminowe		0,0%		0,0%		0,0%	-	-	-	-		
Inwestycje długoterminowe	24 811,0	60,9%	26 911,0	71,9%	28 821,0	74,9%	2 100,0	108,5%	1 910,0	107,1%		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8,0	0,0%	4,0	0,0%	90,0	0,2%	(4,0)	50,0%	86,0	2250,0%		
Aktywa obrotowe	9 126,0	22,4%	4 992,0	13,3%	4 292,0	11,2%	(4 134,0)	54,7%	(700,0)	86,0%		
Zapasy	863,0	2,1%	405,0	1,1%	349,0	0,9%	(458,0)	46,9%	(56,0)	86,2%		
Należności krótkoterminowe	4 452,0	10,9%	1 090,0	2,9%	659,0	1,7%	(3 362,0)	24,5%	(431,0)	60,5%		
Inwestycje krótkoterminowe	3 811,0	9,4%	3 497,0	9,3%	3 284,0	8,5%	(314,0)	91,8%	(213,0)	93,9%		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	-	-	-		

PP-H KOMPAP S.A.

Wyszczególnienie	2011	%		2012	%		2013	%	Zmiana stanu (+/-)			
		udziału	2011		udziału	2012/2011			2013/2012			
						kwota			%	kwota	%	
PASYWA	40 730,0	100,0%	37 423,	100,0%	38 467,0	100,0%	(3 307,0)	91,9%	1 044,0	102,8%		
Kapitał własny	23 024,0	56,5%	22 146,0	59,2%	22 772,0	59,2%	(878,0)	96,2%	626,0	102,8%		
Kapitał podstawowy	5 617,0	13,8%	5 617,0	15,0%	5 617,0	14,6%	-	100,0%	-	100,0%		
Należne wpłaty na kapitał podstawowy		0,0%		0,0%		0,0%	-	-	-	-		
Udziały(akcje)własne		0,0%		0,0%		0,0%	0	-	-	-		
Kapitał zapasowy	14 682,0	36,0%	13 630,0	36,4%	12 752,0	33,2%	(1 052,0)	92,8%	(878,0)	93,6%		
Kapitał z aktualizacji wyceny		0,0%		0,0%		0,0%	-	-	-	-		
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 757,0	9,2%	3 757,0	10,0%	3 757,0	9,8%	-	100,0%	-	100,0%		
Zysk/strata z lat ubiegłych	20,0	0,0%	20,0	0,1%	19,0	0,0%	-	100,0%	(1,0)	95,0%		
Zysk/strata netto roku obrotowego	(1 052,0)	*	(878,0)	*	627,0	1,6%	174,0	83,5%	1 505,0	*		
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		0,0%		0,0%		0,0%	-	-	-	-		
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 706,0	43,5%	15 277,0	40,8%	15 695,0	40,8%	(2 429,0)	86,3%	418,0	102,7%		
Rezerwy na zobowiązania	8,0	0,0%	4,0	0,0%	3,0	0,0%	(4,0)	50,0%	(1,0)	75,0%		
Zobowiązania długoterminowe	3 010,0	7,4%	2 385,0	6,4%	9 547,0	24,82%	(625,0)	79,2%	7 162,0	400,3%		
Zobowiązania krótkoterminowe	12 293,0	30,2%	10 176,0	27,2%	3 522,0	9,2%	(2 117,0)	82,8%	(6 654,0)	34,6%		
Rozliczenia międzyokresowe	2 395,0	5,9%	2 712,0	7,2%	2 623,0	6,8%	317,0	113,2%	(89,0)	96,7%		

PP-H KOMPAP S.A.

Struktura i dynamika sprawozdania z całkowitych dochodów (w tys. zł)

Wyszczególnienie	2011	2012	2013	Zmiana stanu (+/-)			
				2012/2011		2013/2012	
				kwota	%	kwota	%
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	9 780,0	10 362,0	7 007,0	582,0	106,0%	(3 355,0)	67,6%
Koszty działalności operacyjnej	10 168,0	10 935,0	6 599,0	767,0	107,5%	(4 336,0)	60,3%
Zysk/Strata na sprzedaży	(388,0)	(573,0)	408,0	(185,0)	147,7%	981,0	*
Pozostałe przychody operacyjne	346,0	444,0	464,0	98,0	128,3%	20,0	104,5%
Pozostałe koszty operacyjne	508,0	468,0	241,0	(40,0)	92,1%	(227,0)	51,5%
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	(550,0)	(597,0)	631,0	(47,0)	108,5%	1 228,0	*
Przychody finansowe	13,0	23,0	150,0	10,0	176,9%	127,0	652,2%
Koszty finansowe	515,0	304,0	254,0	(211,0)	59,0%	(50,0)	83,6%
Zysk/Strata na działalności gospodarczej	(1 052,0)	(878,0)	527,0	174,0	83,5%	1 405,0	*
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				-	-	-	-
Zysk/Strata brutto	(1 052,0)	(878,0)	527,0	174,0	83,5%	1 405,0	*
Podatek dochodowy		-	(100,0)	-	-	(100,0)	-
Zysk/Strata netto	(1 052,0)	(878,0)	627,0	174,0	83,5%	1 505,0	*

Wskaźniki**Rentowność**

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2011	2012	2013
Rentowność sprzedaży	wynik na sprzedaży	*	*	5,8%
	przychód netto ze sprzedaży			
Rentowność netto sprzedaży	zysk netto	*	*	8,9%
	przychody netto ze sprzedaży			
Rentowność majątku	zysk netto	*	*	2%
	aktywa ogółem			
Rentowność kapitału własnego	zysk netto	*	*	3%
	kapitał własny			

* wartości ujemne

Płynność

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2011	2012	2013
Samofinansowanie majątku obrotowego	zobowiązania bieżące	1,3	2,0	0,8
	aktywa obrotowe			
Wskaźnik płynności I	aktywa bieżące	0,7	0,5	1,2
	zobowiązania bieżące			
Wskaźnik płynności II	aktywa bieżące – zapasy	0,7	0,5	1,1
	zobowiązania bieżące			
Wskaźnik płynności III	aktywa bieżące - zapasy – należności	0,3	0,34	0,93
	zobowiązania bieżące			
Wskaźnik płynności szybki	inwestycje krótkoterminowe	0,31	0,344	0,932
	zobowiązania bieżące			

Efektywność gospodarowania

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2011	2012	2013
Szybkość obrotu należności	należności z tyt. dostaw x 365	0	93	126
	przychód ze sprzedaży			
Szybkość obrotu zobowiązań	zobowiązania z tyt. dost., robót i usł. x 365	146	86	60
	koszty działalności operacyjnej			
Szybkość obrotu zapasów	zapasy x 365	31	14	19
	koszty działalności operacyjnej			

ANALIZA WYNIKÓW

W roku badanym Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 627 tys. zł. Na poziom wyniku w roku 2013 r. miały wpływ w szczególności: 40 % spadek kosztów operacyjnych i niższy, 32 % spadek przychodów operacyjnych, co ustaliło zysk na tej działalności w wysokości 408 tys. zł. Dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 223 tys. zł i straty na operacjach finansowych w kwocie 104,00 zł, dały w rezultacie zysk brutto w wysokości 527 tys. zł.

Inwestycje długoterminowe stanowiły najwyższą pozycję w aktywach Spółki, tj. 75%. W stosunku do roku poprzedniego odnotowano wzrost ich wartości o 7%. Wyłączny składnik tych aktywów stanowią akcje w 2 spółkach zależnych.

Rzeczowe aktywa trwałe są drugim co do wartości składnikiem majątku Spółki, tj. 14% W stosunku do 2012 r. nastąpił ich spadek o 4%. Główną pozycję w tej grupie aktywów stanowią grunty, budynki i budowle.

W badanym okresie odnotowano 14% zmniejszenie zapasów, tj. o 56 tys. zł. Zmalała też szybkość obrotu zapasami z 14 dni do 19 dni.

Wartość należności zmalała o 40%, a wskaźnik rotacji należności wydłużył się z 93 dni do 126 dni.

Udział kapitału własnego w ogólnej wartości pasywów wyniósł 59% i w stosunku do roku 2012 wzrósł o 3%. Główną przyczyną tego wzrostu był dodatni wynik finansowy za 2013 r.

Szybkość obrotu zobowiązań uległa skróceniu o 26 dni w stosunku do 2013 r.

Wskaźniki płynności są na niskim poziomie i sugerują trudności Jednostki z bieżącą regulacją zobowiązań. Wartość zobowiązań bieżących stanowi 80% aktywów bieżących. Spółka wymaga – naszym zdaniem - dokapitalizowania. Już w roku 2014, do dnia zakończenia badania, Zarząd Spółki podjął szereg działań zmierzających do poprawy płynności finansowej Spółki.

4. PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH I KONTROLA WEWNĘTRZNA

4.1. Prowadzenie ksiąg rachunkowych

Księgi rachunkowe są prowadzone w oparciu o zasady określone ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (z późniejszymi zmianami) oraz Międzynarodowe Standardy Rachunkowości/Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz politykę rachunkowości wprowadzoną Zarządzeniem Prezesa Zarządu Spółki nr 2 z dnia 01.01.2013 r.

Metody wyceny aktywów i pasywów bilansu oraz ustalania wyniku finansowego w badanym okresie i w okresie porównywalnym stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z aktualnie obowiązującymi Spółkę przepisami prawa.

Ewidencja księgowa prowadzona jest rzetelnie, sprawdzalnie i na bieżąco. Operacje

PP-H KOMPAP S.A.

gospodarcze są prawidłowo udokumentowane, a dowody księgowe spełniają wymogi art. 21 ustawy o rachunkowości. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są techniką komputerową w systemie finansowo – księgowym Symfonia firmy Sage sp. z o.o.

Przyjęte procedury zapewniają ochronę danych.

Księgi rachunkowe są prowadzone i przechowywane w siedzibie firmy której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania jednostkowego sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

Nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości, dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogłyby mieć istotny wpływ na badane jednostkowe sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

4.2. Kontrola wewnętrzna

Spółka posiada pisemną instrukcję kontroli wewnętrznej i obiegu dokumentów. Stosowane w praktyce procedury pozwalają na kompletne ujęcie i udokumentowanie:

- przychodów i rozchodów środków pieniężnych,
- procesów zakupu i sprzedaży,
- systemu naliczania i wypłaty wynagrodzeń za pracę.

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. OBJAŚNIENIA do sprawozdania z sytuacji finansowej na 31.12.2013 r.

AKTYWA

A. Aktywa trwałe

I. Środki trwałe

5.180.628,12 zł

Ostatnia inwentaryzacja środków trwałych została przeprowadzona na dzień 31 grudnia 2012 r. Zachowano ustawową częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji.

W stosunku do 2012 r. nastąpił spadek rzeczowych aktywów trwałych o 4% w wyniku dokonanej sprzedaży i jednoczesnego zakupu nowego środka transportu.

Udział rzeczowych aktywów trwałych w ogólnej wartości aktywów w 2013 r. wyniósł 14%. Najwyższą pozycję w rzeczowych aktywach trwałych stanowią grunty budynki i budowle, około 84%.

II. Inwestycje długoterminowe

28.820.917,00 zł

PP-H KOMPAP S.A.

Długoterminowe aktywa finansowe stanowią 75% aktywów ogółem i składają się wyłącznie z akcji w dwóch spółkach zależnych: OZGraf (65%) i BZGraf (35%). W 2013 r. nastąpił wzrost wartości tej pozycji o 7%. Spółka, oprócz obrotu giełdowego, prowadzi operacje z udziałem akcji tych spółek w ramach grupy kapitałowej i z jednostkami powiązanymi.

III. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

89.867,80 zł

Pozycja ta prezentuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 89.867,80 zł.

B. Aktywa obrotowe

I. Zapasy

348.562,94 zł

Zapasy na 31 grudnia 2013 r. stanowiły 348.562,94 zł i obejmowały:

- materiały	218 811,08 zł
- produkty gotowe	88 762,52 zł
- towary	8 491,65 zł
- zaliczki na dostawy	32 497,69 zł

Stan ilościowy zapasów został potwierdzony drogą spisu z natury na dzień bilansowy.

W badanym okresie nie wystąpiły przesłanki do dokonania odpisów aktualizujących wartość zapasów. Spółka na bieżąco prowadzi korektę stanów magazynowych poddając likwidacji zasoby nie posiadające wartości użytkowej.

W stosunku do roku ubiegłego nastąpił spadek wartości zapasów o około 14%, co jest m. in. rezultatem ograniczenia o ponad 87% obrotu towarami i materiałami.

II. Należności krótkoterminowe

1. Należności od jednostek pozostałych

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy

493.779,37 zł

Należności netto z tytułu dostaw i usług netto od jednostek pozostałych i powiązanych na dzień bilansowy wynoszą 493.779,37 zł i dotyczą należności od krajowych i zagranicznych odbiorców.

Wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności została skorygowana o odpisy aktualizujące ich wartość w kwocie 2.104.365,59 zł.

Należności wyrażone w walutach obcych zostały wycenione na dzień bilansowy wg kursu średniego ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień 31.12.2013 r.

b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń

37.453,64 zł

Na wartość należności budżetowych w wysokości 37.453,64 zł składają się:

- należności z tytułu podatku od towarów i usług	16.684,68 zł
- należności z tytułu innych podatkowych rozrachunków z budżetem	20.768,96 zł

PP-H KOMPAP S.A.

c) z tytułu innych rozrachunków

127.976,75 zł

- rozrachunki z pracownikami 111.623,19 zł
- inne 16.353,56 zł

III. Inwestycje krótkoterminowe

1. Krótkoterminowe aktywa finansowe

a) udzielone pożyczki

Spółka nie udzielała pożyczek w badanym roku

b) inne krótkoterminowe aktywa

3.276.056,00 zł

W pozycji tej zostały ujęte - na podstawie Decyzji Zarządu Spółki z listopada 2012 r. - zakwalifikowane do sprzedaży grunty, budynki, budowle i ich wyposażenie w Otocznynie do czasu ich zbycia.

c) środki pieniężne w kasie i a rachunkach bankowych

7.996,70 zł

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na 31.12.2013 r. wynoszą 7.996,70 zł.

Środki pieniężne w kasie w wysokości 1.395,03 zł potwierdzone są protokołem inwentaryzacji kasy przeprowadzonym w dniu bilansowym. Nie stwierdzono różnic inwentaryzacyjnych.

Spółka otrzymała od banków potwierdzenia sald na 31.12.2013 r.

PASYWA

A. Kapitał własny

22.771.807,26 zł

Kapitał akcyjny na dzień bilansowy wynosił 5.616.595,20 zł i był zgodny z wpisem do KRS oraz Statutem Spółki.

W stosunku do 2012 r. nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału zakładowego.

Kapitał zapasowy na 31.12.2013 r. stanowił 12.752.220,22 zł i w stosunku do 2012 r. zmalał o 878.000,00 zł. Jest to wynikiem przeznaczenia części tego kapitału na pokrycie straty z 2012 roku - uchwałą nr 4 Walnego Zgromadzenia z dn. 20.06.2013 r.

Zarząd Spółki zamierza zaproponować Walnemu Zgromadzeniu aby zysk netto za 2013 r. w kwocie 626.572,57 zł został przekazany na kapitał zapasowy.

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

15.694.835,28 zł

I. Rezerwy na zobowiązania

3.058,28 zł

Rezerwa na przyszłe zobowiązania na 31.12.2013 r. wyniosła 3.058,28 zł i stanowi rezerwę na odroczony podatek dochodowy z tytułu różnic przejściowych.

II. Zobowiązania długoterminowe

PP-H KOMPAP S.A.

1. kredyty i pożyczki

9.547.289,91

Pozycja dotyczy zobowiązania z tytułu zawartej umowy nr U/0005392227/0001/2010/1300 o kredyt złotowy na finansowanie inwestycji z dnia 23.12.2010 r. z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. w wysokości 1.822.022,42 zł, wymagalnej po 1 stycznia 2015 r. oraz zobowiązania z tytułu umowy pożyczki zawartej 23.12.2013 r. z OZGraf S.A. w wysokości 7.725.267,49 zł, wymagalnej po 1.01.2015 r.

III. Zobowiązania krótkoterminowe

1. kredyty i pożyczki

2.087.057,52 zł

Wartość pozycji na 31.12.2013 r. wynosiła 2.087.057,52 zł i składały się na nią następujące pozycje:

- zawartej umowy nr U/0005392227/0001/2010/1300 o kredyt złotowy na finansowanie inwestycji z dnia 23.12.2010 r. z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. w wysokości 607.340,81 zł, do spłaty do końca 2014 r.
- zobowiązania z tytułu umowy pożyczki zawartej 25.04.2013 r. z BZGraf S.A. oraz Aneksu nr 1 do tej umowy w wysokości 207.139,53 zł wymagalnej w ciągu 2014 r.
- zobowiązania z tytułu umowy pożyczki z 27.11.2013 r. zawartej z Grand sp. z o.o. oraz Aneksem Nr 1 do tej umowy z 31.12.2013 r. na kwotę 120.000,00 zł, wymagalnej w 2014 r.
- zobowiązania z tytułu umowy pożyczki z 14.11.2013 r. oraz Aneksem Nr 1 do tej umowy z 27.11.2013 r. z Franet sp. z o.o. w wysokości 151 296,98 zł, wymagalnego w 2014 r.
- z tytułu kredytu obrotowego w rachunku bieżącym z BGŻ S.A. w wysokości 1.000.000,00 zł.

2. inne zobowiązania finansowe

120.964,82 zł

Wartość zobowiązań krótkoterminowych z tytułów zawartych umów z PZU wynosi 1.715,00 zł oraz z tytułu wynagrodzeń 119.249,82 zł.

3. z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty do 12 miesięcy

1.089.721,87 zł

Wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług na 31.12.2013 r. wynosi 1.089.721,87 zł i dotyczy zobowiązań krajowych.

Inwentaryzację zobowiązań w spółkach zależnych przeprowadzono drogą potwierdzenia sald na 31 grudnia 2013 r.

4. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń

223.829,41 zł

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych na 31.12.2013 r. wynoszą 223.829,41 zł i składają się na nie:

PP-H KOMPAP S.A.

- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	21 129,75 zł
- zobowiązania z tytułu ZUS	103 912,53 zł
- rozrachunki z US z tytułu VAT	95 331,57 zł
- zobowiązania z tytułu podatku VAT	3455,56 zł

II. OBJAŚNIENIA do sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Na poziom wyniku netto za 2013 r. miały wpływ następujące wielkości:

Spadek przychodów ze sprzedaży (32%), z równoczesnym, szybszym spadkiem kosztów działalności operacyjnej (40%).

Największą pozycję wśród przychodów stanowiły przychody ze sprzedaży produktów. Ich udział w ogólnej sumie przychodów stanowił 90%. W stosunku do 2012 r. nastąpił spadek przychodów z działalności operacyjnej o 27%.

Najwyższą pozycję kosztów operacyjnych stanowiły koszty materiałów i energii. Zanotowano ich spadek o 25%. w stosunku do 2012 r.

W stosunku do 2009 r. nastąpił wzrost kosztów wynagrodzeń i związanych z nimi świadczeń o 95%.

Wynik na działalności operacyjnej jest dodatni i wynosi 630.706,03 zł.

Zanotowanie zysk na działalności pozostałej operacyjnej w wysokości 223.424,97 zł.

Najwyższą pozycją w pozostałych kosztach operacyjnych stanowią koszty rezerw.

Zanotowanie straty na działalności finansowej.

Strata na działalności finansowej za 2013 r. wyniosła 104.307,41 zł. Najwyższą pozycją w kosztach finansowych są: odsetki od kredytów.

III. OBJAŚNIENIA DO POZOSTAŁYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

1. Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ust. 1 ustawy o rachunkowości, oraz wymogami MSR 1 Prezentacja Sprawozdań Finansowych.

2. Rachunek przepływów pieniężnych

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 48 b ustawy o rachunkowości.

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami art. 48 a ustawy o rachunkowości.

4. Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia MF z 19.02.2010 r.

IV. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Do dnia wydania opinii nie stwierdzono zdarzeń mających istotny wpływ na sumę bilansową i wysokość wyniku finansowego za rok badany.

UWAGI KOŃCOWE

Na podstawie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Przedsiębiorstwa Produkcyjno-Handlowego „KOMPAP” S.A. z siedzibą w Kwidzynie, ul. Piastowska 39 wydano opinię, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z zasadami MSR/MSSF, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły istotne zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

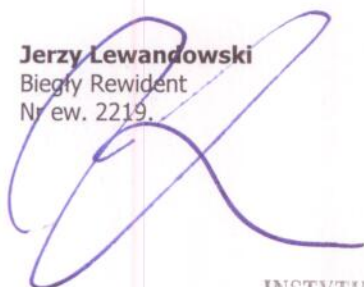
Wynik badania sprawozdania finansowego PP-H „KOMPAP” S.A. za rok obrotowy 2013 Kluczowy Biegły Rewident przedstawił w swojej opinii.

Raport zawiera 18 stron. Każda ze stron opatrzona jest podpisem Kluczowego Biegłego Rewidenta.

Warszawa, 12 luty 2014 r.

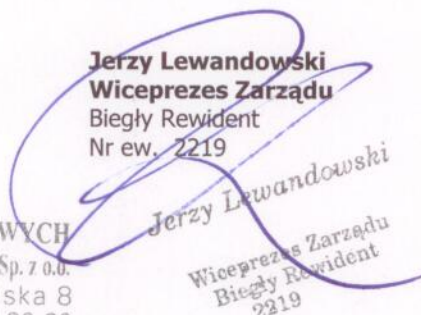
Kluczowy Biegły Rewident

Jerzy Lewandowski
Biegły Rewident
Nr ew. 2219



**Instytut Studiów Podatkowych
Modzelewski i Wspólnicy – AUDYT
Sp. z o.o., Warszawa
ul. Kaleńska 8
Nr ewidencyjny 2558**

Jerzy Lewandowski
Wiceprezes Zarządu
Biegły Rewident
Nr ew. 2219



**INSTYTUT STUDIÓW PODATKOWYCH
MODZELEWSKI I WSPÓLNICY - AUDYT Sp. z o.o.**
04-367 Warszawa, ul. Kaleńska 8
Tel. (022) 517-30-70, (022) 517-30-60
Fax: (022) 517-30-71
NIP 113-23-06-021

Jerzy Lewandowski
Wiceprezes Zarządu
Biegły Rewident
2219