

# Roczne sprawozdanie Zarządu z działalności PPH Kompap S.A. za 2017 rok

## Informacja ogólna dotycząca Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej (Emitenta):

**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 PPH KOMPAP S.A. zaliczana jest do sektora drzewnego. Podstawowym przedmiotem działania Spółki zgodnie z Polską 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 2017 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 r.

**Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Kompap S.A. na dzień 31.12.2017 roku** określony jest w dokumencie: „Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2017 r.”, który jest załącznikiem do niniejszego sprawozdania.

### Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych

PPH KOMPAP S.A. posiada trzy spółki zależne OZGraf S.A. , BZGraf S.A. oraz Imprimus Sp z o.o.

Na dzień 31.12.2017 oraz na dzień sporządzenia raportu udział spółki dominującej PPH KOMPAP S.A. wynosi 773 198 akcji, tj. 66,40% kapitału akcyjnego OZGraf – Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.

Na dzień 31.12.2017 oraz na dzień sporządzenia raportu udział spółki dominującej PPH KOMPAP S.A. wynosi 775 765 akcji, tj. 83,35% kapitału akcyjnego Białostockich Zakładów Graficznych S.A.

Na dzień 31.12.2017 oraz na dzień sporządzenia raportu udział spółki dominującej PPH KOMPAP S.A. wynosi 2.600 (o nominalnej wartości 500 zł) udziałów, tj. 100% kapitału zakładowego IMPRIMUS Sp z o.o.

**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 31.12.2017 r. Zarząd PPH Kompap S.A nie posiada informacji o istnieniu takich umów.

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

Na dzień 31.12.2017 r. Zarząd PPH Kompap S.A nie posiada informacji o istnieniu takich papierów wartościowych.

**Ograniczenia dotyczące papierów wartościowych.**

Na dzień 31.12.2017 r. nie istnieją żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów własnościowych emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta.

**Zdarzenia po dniu 31 grudnia 2017 r.**

W lutym 2018 roku zostały zaciągnięte pożyczki od akcjonariuszy na łączną kwotę 2 720 000 PLN na spłatę zobowiązania z tytułu zakupu 100 % udziałów w spółce Imprimus Sp. z o. o. w tym:

- umowa pożyczki z dnia 26.02.2018 z Edwardem Łaskawiec na kwotę 900 tys. zł., oprocentowanie 10%, termin spłaty 30.06.2018,
- umowa pożyczki z dnia 26.02.2018 z Danutą Knabe na kwotę 1.800 tys. zł., oprocentowanie 10%, termin spłaty do 02.07.2018,
- aneks do umowy pożyczki z dnia 29.11.2017 r. z Grand Sp z o. o. na kwotę 20 tys. zł.

**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, termoczulý, wielowarstwowy i samoprzylepny), używane w urządzeniach biurowych (kalkulatory, 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

Poniższa tabela prezentuje wartości sprzedawanych towarów produktów i usług :

Wyszczególnienie	na dzień	
	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
- Składanka komputerowa	1477	1 249
- Rolki	220	211
- Wyroby samoprzylepne	308	202
- Druki i pozostałe wyroby	538	640
<b>Przychody ze sprzedaży wyrobów:</b>	<b>2543</b>	<b>2 302</b>
<b>Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:</b>	<b>593</b>	<b>1 284</b>
<b>Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:</b>	<b>45</b>	<b>43</b>
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem:</b>	<b>638</b>	<b>1 327</b>
<b>Przychody z tytułu świadczonych usług</b>	<b>909</b>	<b>2 540</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem, w tym:</b>	<b>4 090</b>	<b>6 169</b>
sprzedaż krajowa	4005	6 152
sprzedaż zagraniczna	85	17

Do najbardziej znaczących odbiorców w 2017 roku należą:

Walki Eko-Pak S.A., które wygenerowało przychód w wysokości 20,69% całego przychodu. Spółka nie jest powiązana z Emitentem. Pozostali znaczący odbiorcy to: Eureka, Coca – Cola Sp. z o.o., Compset Sp.j., Edelmann.

#### 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.:

Gold East Trading (Hong Kong), Eureka, Europapier-Impap Sp. z o.o., Arconvert Sp. z o.o., Stolgraf, IP Kwidzyn.

## Znaczące umowy

### 1. Umowy kredytowe oraz na pożyczki istniejące oraz zawarte w roku obrotowym 2017

- umowa kredytu inwestycyjnego w rachunku kredytowym z dnia 23.12.2010 r. z BGŻ S.A. w Warszawie na okres do 31.12.2017 r., uzupełniona Aneksem nr 1 zawartym dnia 6.09.2012r., Aneksem nr 2 zawartym 27.03.2014 r. oraz Aneksem nr 3 zawartym 06.08.2015 r.;
- umowa o kredyt złotówkowy z dnia 30.09.2016 r. z ING Bank Śląski;
- umowa pożyczki z dnia 15.12.2017 r. z OZGraf SA;
- umowa pożyczki z dnia 15.12.2017 r. z BZGraf SA.

2. Umowa z dnia 21.12.2017 r. nabycia 100% udziałów Spółki Imprimus Sp z o. o. za łączną cenę 6.500.000 zł., w tym spłacono w dniu 21.12.2017: 2.500.000 zł. Na dzień bilansowy pozostało do spłaty 4.000.000 zł., które spłacono w całości 28.02.2018.

## Zmiany w zasadach zarządzania Spółką

Na dzień 31.12.2017 r. oraz na dzień przekazania raportu rocznego nie nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania Spółką. Skład Zarządu PPH Kompap jest jednoosobowy i stanowi go:

- Waldemar Lipka                      Prezes Zarządu

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 31.12.2017 r. przedstawiają się w Spółce następująco:

KREDYTY I POŻYCZKI NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU		
Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	Stopa procentowa
umowa kredytu inwestycyjnego z dnia 23.12.2010 roku z przeznaczeniem na finansowanie zakupu akcji OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie	784	Wibor 3M+1,5 pp
umowa o kredyt złotowy z dnia 30.09.2016 ING Bank Śląski	981	Wibor 1M+1,4 pp
Umowa pożyczki z dnia 15.12.2017 r. Białostockie Zakłady Graficzne SA	1 202	3%
Umowa pożyczki z dnia 15.12.2017 r. OZGraf-Olsztyńskie Zakłady Graficzne SA	1 302	3%
Umowa pożyczki z dnia 06.11.2017 r. Grand Sp z o.o.	171	6%

Kredyty i pożyczki razem	4 440	X
--------------------------	-------	---

Udzielone poręczenia na dzień 31.12.2017 r. przedstawiają się następująco:

brak poręczeń udzielonych przez spółkę PPH KOMPAP S.A.

**Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych.**

W 2017 roku Zarząd nie podał prognoz finansowych.

W 2017 roku przy przychodach ze sprzedaży w wysokości 4 090 tys. zł spółka odnotowała stratę na poziomie 52 tys. zł.

<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2017 ROKU</b>			
Wariant kalkulacyjny	Nota	za okres	
		od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
<i>Działalność kontynuowana</i>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		4 090	6 169
Przychody ze sprzedaży produktów	25	3 452	4 842
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	25	638	1 327
<b>Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)</b>		2 595	3 978
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	2 055	2 797
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	26	540	1 181
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		1 495	2 191
Koszty sprzedaży	26	226	404
Koszty ogólnego zarządu	26	1 661	1 643
Pozostałe przychody operacyjne	27	197	388
Pozostałe koszty operacyjne	27	5	29
Przychody i koszty finansowe netto	28	201	1 434
<b>Zysk (strata) brutto</b>		1	1 937
<b>Podatek dochodowy</b>	23	53	670
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		-52	1 267
<i>działalność zaniechana</i>			
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>		-	-
<i>działalność zaniechana i kontynuowana</i>			
<b>Zysk (strata) netto</b>		-52	1 267
średnioważona liczba akcji zwykłych		4 680 496	4 680 496
zysk/strata netto przypadająca na 1 akcję zwykłą:		-0,01	0,27
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
- podstawowy		-0,01	0,27
- rozwodniony		-0,01	0,27
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
- podstawowy		-0,01	0,27
- rozwodniony		-0,01	0,27

<i>Inne całkowite dochody</i>			
<b>Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych</b>		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		-	-
<b>Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów</b>		-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		-	-
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY</b>		<b>-52</b>	<b>1 267</b>

Najistotniejsze pozycje kosztów rodzajowych w 2017 oraz 2016 roku kształtowały się następująco:

<b>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU W OKRESIE OD 01.01.2016 DO 31.12.2017</b>		
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>za okres:</b>	
	<b>od 01.01.2017 do 31.12.2017</b>	<b>od 01.01.2016 do 31.12.2016</b>
a) amortyzacja	241	233
b) zużycie materiałów i energii	1750	1734
c) usługi obce	604	739
d) podatki i opłaty	199	142
e) wynagrodzenia	898	1658
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	156	321
g) pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	18	40
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>3866</b>	<b>4 868</b>
Koszty sprzedaży	-226	-404
Koszty ogólnego zarządu	-1661	-1643
Zmiana stanu produktów	51	-33
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	25	9
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	540	1181
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>2 595</b>	<b>3 978</b>

W roku 2017 porównaniu do 2016 roku nastąpił spadek kosztów rodzajowych ogółem o około 20,58%.

Suma bilansowa na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 32 665 tys. zł, co w porównaniu z rokiem poprzednim stanowi wzrost jej wartości o około 20,81 %.

#### **Informacja o rzeczowych aktywach trwałych**

Wartość posiadanych nieruchomości inwestycyjnych wyceniana jest wg. kosztu historycznego.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych uległa w 2017 roku zmniejszeniu o kwotę 32 tys. zł, co stanowi około 1 procentową zmianę i jest wynikiem sprzedaży i zakupu maszyn produkcyjnych oraz bieżącego umorzenia.

Dokonano weryfikacji poprawności okresów i stawek amortyzacyjnych środków trwałych na rok 2017, 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 z zobowiązań oraz określeniem ewentualnych zagrożeń.**

Stan zobowiązań i rezerw ogółem na dzień 31.12.2017 roku wyniósł 11 119 tys. zł.

Największą pozycję (wynoszącą 4 894 tys. zł, odpowiadającą 44,01% ogółu rezerw i zobowiązań) stanowią zobowiązania z tytułu dostaw oraz inne.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem /suma pasywów) wynoszący 34% wskazuje na stopień finansowania majątku kapitałem obcym.

Wskaźnik płynności bieżącej mierzący zdolność wywiązywania się spółki z zobowiązań krótkoterminowych (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe), kształtuje się na poziomie 0,07.

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

Do końca 2017 r. skupiono 66,4% akcji OZGraf S.A oraz 83,35% akcji BZGraf S.A. W 2018 roku PPH KOMPAP S.A. planuje skupienie pozostałych akcji drobnych akcjonariuszy spółek zależnych.

### **Działania akwizycyjne**

W chwili obecnej nie są prowadzone żadne działania akwizycyjne, jednak nie wyklucza się pozyskania innego podmiotu z branży poligraficznej mającego w swej ofercie druk cyfrowy.

### **Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik działalności**

Brak takich zdarzeń.

### **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;
- uzależnienie od niewielkiej liczby kluczowych kontrahentów;
- ryzyko różnic kursowych i podwyżki cen surowca.

Bardziej szczegółowo ryzyko opisano w sprawozdaniu finansowym PPH Kompap S.A.

### **Ad. Koniunktury**

Kompap S.A. wyspecjalizowała się w produktach papierniczo-poligraficznych, które z punktu widzenia producenta mają stosunkowo małą liczbę konkurentów-producentów. Ogólna koniunktura rynkowa nie ma wpływu na popyt na tego rodzaju produkty, który to od wielu lat wykazuje stosunkowo niewielką, ale stałą skalę.

Ad. Niewielka liczba klientów / dywersyfikacja klientów

Kompap S.A. w zakresie strategii sprzedażowej stara się w dalszym ciągu dywersyfikować źródła przychodów. Poszukuje również nowych rodzajów usług, które mogłyby w przyszłości zaoferować na rynku B2B.

Ad. Ryzyko różnic kursowych i podwyżki cen surowca.

Niestabilny kurs EUR może powodować ryzyko kalkulacji cen asortymentów produkowanych z surowców importowanych. Ryzyko to minimalizowane jest przez to, że podobnie jak nie ma długoterminowych gwarancji cen surowców, tak również Kompap nie ma długoterminowych gwarancji ceny dla klientów.

**Perspektywy rozwoju działalności spółki przynajmniej na najbliższy rok obrotowy.**

W roku 2018 Spółka będzie się koncentrowała na tradycyjnych obszarach swojej działalności, głównie eksploatując dotychczasowy rynek i oferując dotychczasowe produkty, tj.:

1. dalszy rozwój dystrybucji cenionych na rynku produktów papierniczych Kompap: składanka komputerowa, rolki kasowe, etykiety samoprzylepne - głównie przez kanał hurtowy;
2. ciągła modernizacja parku maszynowego poprzez sprzedaż przestarzałych maszyn wyłączonych z użytkowania;
3. redukcja i optymalizacja kosztów oraz wzrost rentowności sprzedaży.

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

**Umowy zawarte pomiędzy Emitentem a osobami zarządzającymi.**

Na dzień 31.12.2017 r. brak takich umów.

**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 premiove.

**Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej**

Wynagrodzenie Zarządu za rok 2017 w Spółce wyniosło 120.000 zł:

Zarząd Spółki

Osoba	wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017		wynagrodzenie w poprzednim okresie sprawozdawczym za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	
	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych



Waldemar Lipka - prezes zarządu	120	72	110	72
<b>RAZEM</b>	<b>120</b>	<b>72</b>	<b>110</b>	<b>72</b>

Rada Nadzorcza Spółki

Osoba	wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym		wynagrodzenie w poprzednim okresie sprawozdawczym	
	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych
Jerzy Łopaciński - Przewodniczący Rady Nadzorczej	12	35	12	35
Marek Gluchowski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	8		8	
Mariusz Banaszuk – Członek Rady Nadzorczej	0		3	
Przemysław Danowski – Członek Rady Nadzorczej	6		3	
Jakub Knabe - Członek Rady Nadzorczej	6	19	6	19
Edward Łaskawiec - Członek Rady Nadzorczej	6		6	
<b>RAZEM</b>	<b>38</b>	<b>54</b>	<b>38</b>	<b>54</b>

Suma wypłaconego w Spółce Członkom Rady Nadzorczej wynagrodzenia za rok 2017 wyniosła ogółem 38.000 zł.

**Dywidenda**

Osoba	Funkcja	Dywidenda wypłacona 2017 r.	Dywidenda wypłacona w 2016
<b>OSOBY ZARZĄDZAJĄCE</b>			
Waldemar Lipka	Prezes Zarządu	0	150
<b>OSOBY NADZORUJĄCE</b>			
Jerzy Łopaciński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	1
Edward Łaskawiec	Członek Rady Nadzorczej	0	70
Członek Rady Nadzorczej, który nie wyraził zgody na publikację swoich danych osobowych	Członek Rady Nadzorczej	0	2

W roku obrotowym 2017 w Spółce nie wypłacono dywidendy.

**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 2017 r. 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 2017 r.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Waldemar Lipka	1.023.067	21,85%	1.023.067	21,85 %
Grand Sp. z o.o.	304.582	6,51%	304.582	6,51 %
OZGraf S.A.	108.400	2,32%	108.400*	2,32 %*
BZGraf S.A.	108.400	2,32%	108.400*	2,32 %*
łącznie Pan Waldemar Lipka i spółki z nim powiązane	1.544.449	32,99%	1.544.449	32,99 %
Danuta i Witold Knabe	1.283.151	27,41%	1.283.151	27,41 %
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	634.705	13,56%	634.705	13,56 %
Edward Łaskawiec	351.711	7,51%	351.711	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	1.023.067	21,85%	1.023.067	21,85%
Grand Sp. z o.o.	304.582	6,51%	304.582	6,51%
OZGraf S.A.	108.400	2,32%	108.400*	2,32%*
BZGraf S.A.	108.400	2,32%	108.400*	2,32%*
łącznie Pan Waldemar Lipka i spółki z nim powiązane	1.544.449	32,99%	1.544.449	32,99%
łącznie Danuta i Witold Knabe:	1.283.151	27,41%	1.283.151	27,41%
w tym Danuta Knabe	955.482	20,41%	955.482	20,41%

w tym Witold Knabe	327.669	7,00%	327.669	7,00%
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	634.705	13,56%	634.705	13,56%
Edward Łaskawiec	358.835	7,67%	358.835	7,67%

\* z uwagi na fakt, że spółki OZGraf i BZGraf są spółkami zależnymi od emitenta, na zasadzie art. 364 § 2 w zw. z art. 362 § 4 ksh nie wykonują prawa głosu z przedmiotowych akcji.

**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 przekazania raportu rocznego, odrębnie dla każdej osób:**

Skład Zarządu PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 01.01.2017 r. do dnia przekazania raportu rocznego:

**Skład Zarządu od dnia 01 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.**

Waldemar Lipka - Prezes Zarządu

**Aktualny skład Zarządu:**

Waldemar Lipka - Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 01.01.2017 r. do dnia przekazania raportu rocznego:

**Skład Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 01.01.2017 r. do dnia 31.12.2017 r.**

- Jerzy Łopaciński Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marek Gluchowski Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Jakub Knabe Członek Rady Nadzorczej
- Edward Łaskawiec Członek Rady Nadzorczej
- Przemysław Danowski Członek Rady Nadzorczej

**Aktualny skład Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A.:**

- Jerzy Łopaciński Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marek Gluchowski Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Jakub Knabe Członek Rady Nadzorczej
- Edward Łaskawiec Członek Rady Nadzorczej
- Przemysław Danowski Członek Rady Nadzorczej

**ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI PPH KOMPAP SA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKI:**

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na dzień 31.12.2017 r.	Stan na dzień publikacji raportu rocznego za 2017 r.
<b>OSOBY ZARZĄDZAJĄCE</b>			
Waldemar Lipka	Prezes Zarządu	1.023.067	1.023.067
<b>PODMIOTY ZWIĄZANE Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI</b>			
GRAND Sp. z o.o.	Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki	304.582	304.582
OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	Spółka związana z Prezesem Zarządu Waldemarem Lipką	108.400	108.400
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	Spółka związana z Prezesem Zarządu Waldemarem Lipką	108.400	108.400
<b>OSOBY NADZORUJĄCE</b>			
Jerzy Łopaciński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	6.114	6.114
Marek Głuchowski	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Nie posiada	Nie posiada
Edward Łaskawiec	Członek Rady Nadzorczej	351.711	358.835
Członek Rady nadzorczej, który nie wyraził zgody na publikację swoich danych osobowych	Członek Rady Nadzorczej	10.030	10.030
Przemysław Danowski	Członek Rady Nadzorczej	Nie posiada	Nie posiada
<b>PODMIOTY ZWIĄZANE Z OSOBAMI NADZORUJĄCYMI</b>			
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	Spółka zależna od Członka Rady Nadzorczej Pana Przemysława Danowskiego	634.705	634.705

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.

Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania.

Umowa na usługi audytorskie zawarta z Polską Grupą Audytorską spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jako firmą uprawnioną do badania i przeglądu sprawozdań finansowych. Spółka powyższa wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3887.

Kwidzyn, 19 kwiecień 2018 r.

Zarząd:

Waldemar Lipka

Prezes Zarządu