

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI KOMPAP S.A. W 2006 ROKU

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Nazwa: Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Forma prawna: spółka akcyjna

Siedziba: Łódź

Adres: ul. Pojezierska 90 91-341 Łódź

Telefon: (0-prefiks 42) 653 20 90

Telefax: (0-prefiks 42) 651 01 40

Poczta elektroniczna: office@kompap.pl

Strona internetowa: www.kompap..pl

REGON: 001372100

NIP: 725-000-79-81

KRS: 0000064285

Przedmiot i zakres działalności Spółki.

Według klasyfikacji GPW S.A. działalność Kompap S.A. zaliczana jest do sektora drzewnego. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 2123) jest działalność produkcyjna związana z poligrafią i przetwórstwem materiałów celulozowo-papierniczych oraz obrót artykułami papierniczymi. Działalność prowadzona jest w Łodzi i Kwidzynie.

Skład Zarządu Kompap S.A. w okresie objętym raportem i na dzień 31.12.2006 r. był następujący:

Wiesław Judycki - Prezes Zarządu – Dyrektor Naczelny .

Longina Dylik – Wiceprezes Zarządu – Dyrektor ds. Ekonomicznych

Konrad Oniszczyk – Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Zakładu Produkcyjnego w Kwidzynie.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę Wiesław Judycki - Prezes Zarządu posiadał 6.750 akcji KOMPAP S.A., co uprawnia do 6.750 głosów na WZA.

Pozostali członkowie zarządu nie posiadali akcji Kompap S.A.

Po dniu bilansowym skład Zarządu uległ zmianie :

3.01.2007 r. Wiesław Judycki złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu,

3.01.2007 r. Longina Dylik została odwołana z funkcji Członka Zarządu,

3.01.2007 r. Waldemar Lipka powołany został na stanowisko Prezesa Zarządu,

12.01.2007 r. Konrad Oniszczyk złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu.

Aktualny skład Zarządu Kompap S.A. :

Waldemar Lipka - Prezes Zarządu - Dyrektor Naczelny.

Prezes Zarządu Waldemar Lipka posiada 234 000 akcji Kompap S.A. (9,99 % kapitału akcyjnego).

Grand Sp. z o.o. zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki posiada 234 024 akcje

(9,99 % kapitału akcyjnego).

Skład Rady Nadzorczej Kompap S.A. w okresie objętym raportem i na dzień 31.12.2006 r. był następujący:

Zbigniew Okoński - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Leszek Jacher - Członek Rady Nadzorczej,
Włodzimierz Rydzkowski - Członek Rady Nadzorczej,
Zbigniew Markowski - Członek Rady Nadzorczej,
Zbigniew Szachniewicz - Członek Rady Nadzorczej.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej nie posiadały akcji Kompap S.A.

Po dniu bilansowym skład Rady Nadzorczej uległ zmianie. 13.03.2007 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kompap S.A. odwołało Radę Nadzorczą i powołało **aktualny skład Rady Nadzorczej**:

Jerzy Łopaciński - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Edmund Jerzy Pietrzak - Członek Rady Nadzorczej,
Maciej Zbigniew Haberland - Członek Rady Nadzorczej,
Edward Pakuła - Członek Rady Nadzorczej,
Zbigniew Szachniewicz - Członek Rady Nadzorczej.

Przewodniczący Rady Nadzorczej Jerzy Łopaciński posiada 565 akcji Kompap S.A., Członek Rady Nadzorczej Maciej Zbigniew Haberland posiada 18 610 akcji Kompap S.A., pozostali Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Kompap S.A.

Kapitał zakładowy

Wartość kapitału akcyjnego: 2 808 297,60 zł.

Łączna liczba akcji: 2 340 248 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,20 zł.

Ogólna liczba głosów na WZA: 2 340 248.

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od listopada 1996 roku. Spółka nie dokonywała w 2006 roku emisji papierów wartościowych.

Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA Kompap S.A. na dzień 31.12.2006 r. byli:

Ryszard Krauze - 406 608 akcji (17,37 % kapitału akcyjnego), co daje prawo do wykonywania 406 608 głosów (17,37 % maksymalnej liczby głosów na WZA),

Prokom Investments S.A - podmiot zależny od Ryszarda Krauze - 130 200 akcji (5,56 % kapitału akcyjnego), co daje prawo do wykonywania 130 200 głosów (5,56 % maksymalnej liczby głosów na WZA),

Prokom Software S.A. - 163 814 akcji (7,00 % kapitału akcyjnego), co daje prawo do wykonywania 163 814 głosów (7,00 % maksymalnej liczby głosów na WZA).

W ciągu 2006 roku nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji. 12-05-2006 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od Banku Handlowego S.A. działającego w imieniu Banku Austria Creditanstalt AG o zmniejszeniu posiadania akcji Kompap S.A. poniżej poziomu 5 % ogólnej liczby akcji Kompap S.A.

Po dniu bilansowym Akcjonariat Kompap S.A. wykazujący co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA uległ zmianie i aktualnie jest następujący:

Grand Sp. z o.o. podmiot zależny Waldemara Lipki - 234 024 akcje (9,99 % kapitału akcyjnego). co daje prawo do wykonywania 234 024 głosów (9,99% maksymalnej liczby głosów na WZA),

Waldemar Lipka - 234 000 akcji (9,99 % kapitału akcyjnego).co daje prawo do wykonywania 234 000 głosów (9,99 % maksymalnej liczby głosów na WZA),

Ryszard Krauze – 172 608 akcji (7,38 % kapitału akcyjnego), co daje prawo do wykonywania 172 608 głosów (7,38 % maksymalnej liczby głosów na WZA).

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.

W dniu 28 12 2006 r. została zawarta Umowa Zobowiązująca Sprzedaży Akcji pomiędzy Prokom Investments Sp. z o.o. a Grand Sp. z o.o. na podstawie której Prokom Investments zobowiązał się sprzedać firmie Grand posiadane akcje firmy Kompap S.A.

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

Na dzień 31.12.2006 r. Zarząd Kompap S.A nie posiada informacji o istnieniu takich papierów wartościowych.

Ograniczenia dotyczące papierów wartościowych.

Na dzień 31.12.2006 r. 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 wysoko przetworzonych artykułów papierniczych, galanterii papierniczej oraz hurtowy handel artykułami papierniczymi i akcesoriami do urządzeń drukujących . Asortyment produkowanych wyrobów i towarów handlowych obejmuje:

- 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, termoczuły, 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).
- wyroby poligraficzne obejmujące broszury, druki itp.

Przychody 2006 roku ukształtowały się na poziomie 11 640 tys. zł, co oznacza 22 % wzrost w stosunku do roku poprzedniego. Przy czym, przychody ze sprzedaży wyrobów były wyższe o 10 %, natomiast przychody ze sprzedaży towarów – o ponad 100 % w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Największy udział w wartości sprzedaży tj. około 60 % stanowią wyroby niestandardowe z przeznaczeniem dla stałych kooperantów, instytucji finansowych i ubezpieczeniowych. Znaczny udział w wielkości sprzedaży stanowią również udział wyroby samoprzylepne (20 %), papier komputerowy (15%), rolki faksowe i do kas fiskalnych (5%).

Ponad 10% w obrotach ogółem stanowiły przychody ze sprzedaży wyrobów i towarów dotyczyły realizacji wygranych przetargów z PZU S.A., PZU Życie S.A., ZUS, Urzędem Wojewódzkim we Wrocławiu.

W 2006 roku Kompap S.A prowadził sprzedaż na rynku krajowym. Do najbardziej znaczących odbiorców należą: Jabil Assembly Poland Sp. z o.o., Jabil Circuit Poland Sp. z o.o., PZU Życie S.A., PZU S.A., Polomarket Sp. z o.o., International Paper.

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 w 90 % pochodził od dostawców krajowych (głównie papier offsetowy), do których zalicza się m.in.: Map Sp. z o.o., International Paper, Avery Dennison, Jakon S.A.,

Pasaco Sp. z o.o. .

Pozostałe 10% zapotrzebowania na materiały (w szczególności papier chemiczny i termiczny) pokrywał import od następujących dostawców : M-real Zanders GMBH, Herma GmbH.

Towary zakupione przez Kompap S.A. w celu dalszej odsprzedaży to: papier ksero, papier w arkuszach, rolki, papier komputerowy, akcesoria do urządzeń drukujących.

Towary handlowe pochodziły od krajowych kontrahentów takich jak :

International Paper, Map Sp. z o.o., Emu Sp. z o.o., Eureka Sp. Z o.o., Pasaco Sp. z o.o.

Znaczące umowy

Kompap S.A. nie zawierał w 2006 roku znaczących umów.

Umowy handlowe zawarte przez Kompap S.A. w 2006 z odbiorcami i dostawcami:

Dolnośląski Urząd Wojewódzki we Wrocławiu, Zakład Obsługi Administracyjnej przy Łódzkim Urzędzie Wojewódzkim, Cezex Sp. zo.o., Introligatornia Mirex, Map Polska, Jednostka Wojskowa w Grudziądzu, ZUS Zduńska Wola.

Kompap S.A. zawarł w 2006 roku umowy, których przedmiotem było:

- ubezpieczenie majątku od wszystkich ryzyk (umowa z Hestią.);
- dokonanie przeglądu ksiąg rachunkowych za I półrocze 2006 r. (umowa z U-FIN Biuro Audytorskie i Rachunkowe Stowarzyszenie Księgowych Polsce Sp. z o.o.).

Spółka kontynuowała zawarte w poprzednich latach umowy handlowe z Firmami:

Jabil Assembly Poland Sp. z o.o., PZU Życie S.A., PZU S.A., Polomarket Sp. z o.o., NB Polska Velux, Sanofi Aventis.

Zmiany w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych. Transakcje z jednostkami powiązanymi oraz podmiotami powiązanymi

Pomiotem powiązanym poprzez osoby wchodzące w skład odwołanego Zarządu jest Spółka Trade-Pap z siedzibą w Głownie. W 2006 roku wystąpiły transakcje z podmiotem powiązanym na łączne wartości :

- usługi wynajmu pomieszczenia przez Trade – Pap Sp. z o.o. 4 tys. zł
- dzierżawa maszyn przez Kompap S.A. 768 tys. zł
- zakup maszyn przez Kompap S.A. 829 tys. zł
- sprzedaż towarów do Trade-Pap Sp. z o.o. 6 tys. zł.

Stan nierozliczonych należności na dzień bilansowy wynosił 4 705 tys. zł. Należność wynikająca z transakcji sprzedaży nieruchomości w Pabianicach w 2001 roku na kwotę 4 011 tys. zł objęto odpisem aktualizującym do wartości księgowej przy sprzedaży. W 2007 roku dokonano przejęcia zwrotnego nieruchomości i rozliczono całkowicie należność. Pozostała należność w kwocie 695 tys. zł z tytułu sprzedaży maszyn do Trade-Pap została pomniejszona w 2006 roku odpisem aktualizującym do wartości odkupionych maszyn.

Zmiany w zasadach zarządzania Spółka

Po dniu bilansowym uległ zmianie skład Zarządu i Rady Nadzorczej. Nowo powołany Zarząd podjął działania w kierunku restrukturyzacji i naprawy zasad działalności gospodarczej Spółki.

Na początku swojej działalności w 2007 roku skierował szczególną uwagę na inwentaryzację wszystkich aktywów Spółki i określenie ich wartości adekwatnie do przynoszonych korzyści ekonomicznych.

Dokonano przeglądu maszyn i urządzeń pod względem ich dalszej eksploatacji i w konsekwencji utworzono odpisy aktualizujące w księgach 2006 roku, a w 2007 roku rozpoczęto proces ich likwidacji.

Aktualizacji wartości poddano również maszyny, które w wyniku zaniechania produkcji niektórych asortymentów należało przeznaczyć do sprzedaży.

Łączna kwota odpisów aktualizujących wartość maszyn wynosi 1 370 tys. zł. Przewidywana jest dalsza analiza wykorzystania środków trwałych i kolejne odpisywanie ich wartości.

Przeprowadzono także ocenę nie wykazujących ruchu zapasów, co spowodowało przeszacowanie o 670 tys. zł. Aktualnie trwa likwidacja i wyprzedaż zapasów magazynowych.

Urealnieniu uległa również cena ewidencyjna nieruchomości w Szczecinie. Zarząd podjął decyzję w sprawie szybkiej sprzedaży nieruchomości w Bytomiu i Szczecinie, w których od kilku lat zaniechana została działalność produkcyjna i handlowa, a występowały wysokie koszty utrzymania obiektów. W związku z powyższym obniżono wartość nieruchomości w Szczecinie do ceny rynkowej o 1 344 tys. zł.

Podjęto działanie w kierunku odzyskania przez Kompap S.A. należności z tytułu sprzedaży dokonanej w 2001 roku do Firmy Trade-Pap maszyn oraz nieruchomości w Pabianicach w wysokości 4 705 tys. zł. Biorąc pod uwagę wartość księgową maszyn i nieruchomości przy sprzedaży i wysokość dokonanych odpisów należności, utworzono w księgach odpis aktualizujący w wysokości 2 407 tys. zł.

Na stratę jaką odnotowano za 2006 rok na kwotę 7 290 tys. zł ł miały wpływ głównie wyżej wymienione odpisy aktualizujące na łączną wartość 5 791 tys. zł.

Oszacowanie trwałego i obrotowego majątku ma na celu możliwość podjęcia prawidłowych decyzji w dalszej działalności Spółki oraz przekazywanie wiarygodnych informacji o stanie jej zasobów.

Bardzo intensywnie przystąpiono do poprawy płynności finansowej Spółki oraz szybkości obrotu zapasami. Poprzez radykalne kroki w kierunku obniżenia kosztów działalności i jednocześnie zwiększenie obrotów Zarząd Kompap S.A. uzyskał w I kwartale 2007 roku dodatni wynik finansowy i rentowność sprzedaży na poziomie 12 %.

Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, udzielonych poręczeniach i gwarancjach

W omawianym okresie Spółka nie korzystała z kredytów i pożyczek. W 2006 roku funkcjonowała umowa factoringu wierzytelności z BRE Bank S.A. o ryzyku po stronie Wierzyciela. Koszty odsetek wynikających z umowy ponosi Kompap S.A.

Nie wystąpiły poręczenia i gwarancje.

Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

W 2006 roku przy przychodach ze sprzedaży w wysokości 11 640 tys. zł Spółka odnotowała stratę netto w wysokości 7 290 tys. zł z czego :

- strata na działalności operacyjnej wynosi	6 889 tys. zł
- strata z transakcji na majątku trwałym wynosi	7 tys. zł
- strata na działalności finansowej	183 tys. zł
- strata z działalności zaniechanej	211 tys. zł

Najistotniejsze pozycje kosztów rodzajowych w 2006 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego kształtowały się następująco:

Rodzaj kosztu	2006 rok w tys. zł	2005 rok w tys. zł	Zmiana w %
amortyzacja	1 017	1 120	-10
zużycie materiałów i energii	4 455	4 489	-1
wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	3 145	2 760	+14
usługi obce	2 014	2 024	-1
podatki i opłaty	152	230	-34
pozostałe koszty	195	156	+25
ogółem	10 978	10 779	+2

W porównaniu do 2005 roku nastąpił wzrost kosztów rodzajowych ogółem o ok. 2 %.

W 2006 roku obniżone zostały koszty sprzedaży o 22 %, koszty ogólnego zarządu o 16 % w stosunku do poprzedniego okresu.

Suma bilansowa na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 13 811 tys. zł, co w porównaniu z rokiem poprzednim stanowi spadek jej wartości o 32 %.

Na ocenę sytuacji Spółki istotnie wpływają następujące porównania i wskaźniki:

- aktywa trwałe stanowią 57 % całego majątku; widoczny jest spadek wartości aktywów trwałych o 2 637 tys. zł głównie z tytułu odpisów aktualizujących, przekwalifikowania na aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz z powodu nie wystąpienia należności długoterminowych
- w majątku obrotowym odnotowano również spadek o ok. 39 % w stosunku do 2005 roku w pozycjach:
 - a) zapasy o 303 tys. zł (m.in. wpływ odpisów aktualizacyjnych)
 - b) stan należności zmniejszył się o 421 tys. zł głównie wskutek dokonanych odpisów aktualizujących
 - c) środki pieniężne uległy obniżeniu o 1 022 tys. ze względu na wysoki ich poziom w 2005 roku (wpływ środków z operacji leasingu zwrotnego nieruchomości w Kwidzynie)
 - d) w aktywach przeznaczonych do sprzedaży wystąpił spadek wartości spowodowany odpisem aktualizującym w wysokości 1 950 tys. zł – wycena nieruchomości Szczecinie oraz maszyn i urządzeń
 - e) czynne rozliczenia międzyokresowe wykazują mniejszy poziom aktywowania kosztów o 98 tys. zł (m.in. zaliczenie w koszty bieżącego okresu opłaty leasingowej)
- w pasywach bilansu uwagę zwraca obniżenie kapitałów własnych w stosunku do roku ubiegłego o 69 %, co jest rezultatem poniesienia w 2006 roku straty na kwotę 7 290 tys. zł i straty z tytułu błędu podstawowego w 2005 roku na kwotę 180 tys. zł ;
na kapitały własne w wysokości 3 286 tys. zł składają się :
 - a) kapitał akcyjny - 2 808 tys. zł - dzieli się na 2 340 248 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 1,20 zł; wartość księgowa akcji wynosi 1,40 zł
 - b) kapitał zapasowy – 7 948 tys. zł, z którego planowane jest pokrycie straty za 2006 rok oraz straty z tytułu błędu podstawowego w łącznej kwocie 7 470 tys. zł
 - c) zyski/straty zatrzymane i bieżące – 7 470 tys. zł
- zobowiązania długoterminowe wykazane są w kwocie 3 214 tys. zł (poziom ich w stosunku do 2005 roku zmienił się nieznacznie) wynikają głównie z zobowiązania leasingowego w okresie 2008 - 2015 r.
- wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 950 tys. zł spowodowany jest zwiększeniem zobowiązań z tytułu dostaw towarów i usług.

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

Stan zobowiązań i rezerw ogółem na koniec 2006 roku wyniósł 10 525 tys. zł.

Największą pozycję stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i pozostałe w kwocie 6 802 tys. zł, która obejmuje:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług – 2 000 tys. zł ,
- rozliczenia międzyokresowe przychodów – 4 439 tys. zł, (zysk z transakcji leasingu finansowego do rozliczenia w okresie trwania umowy, nie umorzona wartość środków trwałych zrefundowanych z ZFRON)
- pozostałe zobowiązania – 363 tys. zł.

Kolejną ważną pozycją jest zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego na ogólną kwotę 3 386 tys. zł

Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem /suma pasywów) wynoszący 76 % wskazuje stopień finansowania majątku kapitałem obcym. Wskaźnik ten jest wysoki z uwagi na przeprowadzoną operację leasingu zwrotnego.

Wskaźnik płynności bieżącej mierzący zdolność wywiązywania się spółki ze zobowiązań krótkoterminowych (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe), kształtuje się na poziomie 0,8 i w stosunku do roku poprzedniego (1,5) obniżył zdolność Spółki do bieżącego regulowania zobowiązań.

Uwzględniając wszystkie planowane w 2007 roku działania wg oceny Zarządu nie ma zagrożenia utraty płynności finansowej. Kompap SA systematycznie reguluje swoje zobowiązania i zmniejsza zadłużenie.

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Nakłady poniesione na środki trwałe w 2006 roku 812 tys. zł. i dotyczą głównie zakupu maszyn.

Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik działalności

W związku z posiadanym statusem zakładu pracy chronionej, Kompap S.A. otrzymał dotacje w wysokości 622 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.

Na wynik finansowy 2006 roku w kwocie 7 290 tys. zł znaczący wpływ miały dokonane przez Spółkę odpisy aktualizujące w wysokości 5 735 tys. zł

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2006 rok .

Opis czynników ryzyka i zagrożeń dla rozwoju spółki

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

- koniunktura i zapotrzebowanie na produkty przemysłu papierniczego;
- utrzymanie płynności finansowej;
- ryzyko stopy procentowej - umowa leasingu nieruchomości w Kwidzynie, umowa factoringu;
- uzależnienie od niewielkiej ilości kontrahentów.

Perspektywy rozwoju działalności spółki przynajmniej na najbliższy rok obrotowy

Strategia rozwoju spółki w roku 2007 i lata następne zakłada:

- wymianę parku maszynowego na nowoczesny, który zapewni dużą wydajność i wysoką jakość produkcji,
- dynamiczne zwiększenie produkcji wyrobów przy jednoczesnym zredukowaniu kosztów działalności,
- osiągnięcie maksymalnej wydajności poprzez poprawę organizacji pracy,
- intensywne działania marketingowe w celu zwiększenia sprzedaży wyrobów i towarów,
- zawieranie znaczących umów z kluczowymi odbiorcami.

Nowo powołany Zarząd Kompap S.A. dokonał wszechstronnej analizy potencjału Spółki i wyraża przekonanie, iż nie ma zagrożenia kontynuacji działalności.

Nowy Zarząd planuje zwiększenie obrotu o około 70 % w stosunku do obrotu w roku 2006.

Cel to 20 mln zł, zaplanowany został również zysk około 200 tys. zł.

Po analizie możliwości parku maszynowego oraz potrzeb wynikających z aktualnych zamówień powołany został zespół pod przewodnictwem Pana Jerzego Grzanki, który zaproponował Zarządowi plan rozwoju profesjonalnego parku maszynowego. Dotyczy on zakupu 5-ciu maszyn na kwotę około 6-7 mln zł - 3 maszyny zostały już zakupione. Następnie podpisana została umowa na dostawę maszyny do składania - klejenia książek na kwotę około 300 tys. euro - dostawa maszyny nastąpi do 30.06.2007 roku.

Plan zakłada zakończenie inwestycji do końca 2007 roku.

Zarząd zaproponował przeniesienie siedziby firmy z Łodzi do Kwidzyna. Działania te mają na celu poprawienie organizacji pracy oraz zmniejszenie kosztów o około 30 tys. zł miesięcznie.

W związku z intensywnymi działaniami handlowymi pozyskano nowych znaczących Klientów np. DSV Trading - przedstawiciel Pioniera w Polsce oraz znacznie zwiększono realizację zamówień od Jabil Sp. z o.o. oraz Philips Polska. Plan 20 mln zł obrotów jest realnym celem. Zarząd Planuje również działania w celu pozyskania środków finansowych.

Umowy zawarte pomiędzy Emitentem a osobami zarządzającymi

Na dzień 31.12.2006 r. Zarząd miał zawarte umowy o pracę, których okres wypowiedzenia i odpraw wynika z Kodeksu Pracy. Nie ma zawartych umów przewidujących inne rekompensaty pieniężne w przypadku rozwiązania umowy. Poza tym członkowie Zarządu nie zawarli ze Spółką umów o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy.

Nowo powołany Zarząd w dniu 3.01.2007 r. pełni funkcję na takich samych warunkach umowy.

Na dzień 31.12.2006 r. członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali żadnych umów ze Spółką, które przewidywałyby rekompensaty w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z pełnionej funkcji.

Rada Nadzorcza powołana 13.03.2007 r. pełni funkcję na takich samych warunkach 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

Powyższe dane zostały opisane w punkcie K wprowadzenia do sprawozdania finansowego KOMPAP SA.

Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania.

Przeglądu sprawozdania półrocznego w 2006 roku dokonano na podstawie umowy nr 2/B/2007 z dnia 17.08.2006 r. zawartej przez Kompap S.A. z podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych U-FIN Sp. z o.o. – wynagrodzenie wyniosło 12 tys. zł.

Badania sprawozdania finansowego za 2006 rok dokonano na podstawie umowy z dnia 12.03.2007 r. zawartej przez Kompap S.A. z podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych PKF Consult Sp. z o.o. – wynagrodzenie wyniosło 25 tys. zł.

W dniu 15.01.2007 r. zawarto umowę z PKF Consult Sp. z o.o. na przeprowadzenie badania sytuacji finansowej Kompap S.A. - wynagrodzenie wyniosło 10 tys. zł.

W 2005 roku przeglądu sprawozdania półrocznego i badania sprawozdania rocznego dokonał podmiot uprawniony do badania i przeglądu sprawozdań finansowych U-FIN Sp. z o.o. na podstawie umów:

- umowa nr 1/B/2005 z dnia 25.07.2005 r.- wynagrodzenie wyniosło 12 tys. zł
- umowa nr 2/B/2005 z dnia 25.07.2005 r. - wynagrodzenie wyniosło 25 tys. zł.

Oświadczenie dotyczące przestrzegania zasad ładu korporacyjnego

Zarząd Kompap S.A. informuje, że w zakresie stosowania przez spółkę zasad dobrych praktyk oświadczenie zostanie przekazane Raportem Bieżącym w terminie późniejszym.

Oświadczenie dotyczące sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Kompap S.A. oświadcza, że roczne sprawozdanie za 2006 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami MSSF oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

Oświadczenie Zarządu dotyczące uprawnienia podmiotu do badania

Zarząd Kompap S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za 2006 rok, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący badania tego sprawozdania spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z właściwymi przepisami prawa.