

List do akcjonariuszy grupy kapitałowej Kompap S.A.

Szanowni Akcjonariusze,

Oddaję w Państwa ręce raport zawierający skonsolidowane wyniki finansowe KOMPAP SA za 2019 r, który stanowi jednocześnie podsumowanie dokonań grupy w tym okresie. Był to czas wytężonej i intensywnej pracy, w efekcie której osiągnęliśmy wyniki sprzedażowe, na poziomie 84.904 ty. zł, w porównaniu do roku 2018, odnotowaliśmy spadek sprzedaży o 6.289 tys. zł, natomiast EBITDA za 2019 wyniosła 10 570 tys. zł ,w porównaniu z rokiem 2018 wynoszącym 5818 tys. zł odnotowano wzrost o 4752 tys. zł.

W tym miejscu chciałbym przekazać głos Prezesom Zarządów spółek zależnych -BZGraf, OZGraf i Imprimus.

Pan Piotr Ciosk

Prezes Zarządu OZGraf

Po dość trudnym i specyficznym dla Spółki roku 2018, rok 2019 był rokiem dobrym i czasem powrotu do dobrego poziomu rentowności i płynności Spółki.

Rozpoczęte pod koniec 2018 roku działania restrukturyzacyjne, mające przywrócić rentowność operacyjną spółki, przyniosły efekty. Koncentracja na optymalizacji zarówno kosztowej jak i marżowej, lepsze wykorzystanie potencjału produkcyjnego, poprawa cen zakupu surowców, przyniosły konkretną poprawę podstawowych wskaźników finansowych:

- EBITDA - zysk z działalności operacyjnej powiększony o kwotę amortyzacji - wyniosła 4 881 tys. zł i była wyższa aż o 35% w stosunku do 2018 roku, gdzie wyniosła : 3 583 tys. zł
- EBIT - zysk z działalności operacyjnej - za rok 2019 wyniósł 1 675 tys. zł, gdzie w 2018 wyniósł 400 tys. zł., co stanowi ponad 4 krotny wzrost.

W roku 2020 wysiłki Zarządu skierowane będą głównie na:

- wzrost przychodów z eksportu, szczególnie w związku z korzystną sytuacją wynikającą z kryzysu na konkurencyjnym dla poligrafii rynku Chin – efekty będą widoczne już w 1 Q 2020 roku ;
- obłożenie i zbilansowanie potencjału produkcyjnego;
- podniesienie wydajności produkcji, automatyzację procesów i organizację pracy.

W obliczu pandemii nowym wyzwaniem stało się dodatkowo zwiększone bezpieczeństwo współpracy z klientami, szczególna weryfikacja klientów pod kątem bezpieczeństwa spływu należności.

List do akcjonariuszy grupy kapitałowej Kompap S.A.

W tym kontekście nie jest planowane na 2020 rok zwiększenie zatrudnienia.

Rok 2020 będzie zatem specyficznym rokiem, gdzie Zarząd będzie się koncentrował przede wszystkim na maksymalnym ograniczeniu ryzyk biznesowych wynikających ze współpracy z klientami, a w konsekwencji zapewnienie pozytywnego cash flow.

Spółka na tle całej branży drukarni dziełowych w Polsce jest jedną z najlepiej przygotowanych Spółek na ten czas nowych wyzwań.

Prezes Zarządu OZGraf do 31.12.2019

Piotr Ciosk

***Pani Halina Samotik
Pani Anna Syczewska
Zarząd BZGraf***

Rok 2019 dla Białostockich Zakładów Graficznych był rokiem udanym. Zakończyliśmy go z bardzo dobrym wynikiem zarówno na sprzedaży podstawowej jak i na pozostałej działalności. Działania Zarządu nakierowane były głównie na redukcję kosztów i zwiększenie zysków.

Pomimo okrojonego parku maszynowego (sprzedaż maszyny drukującej w 2018r) przychody pozostały praktycznie na poziomie roku ubiegłego. Koszty operacyjne zmniejszyliśmy o prawie 3%, a zysk brutto ze sprzedaży wzrósł o ponad 4% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniósł 5,4mln zł.

Wypracowana EBITDA wyniosła 3,7mln.

W 2019 roku nastąpił wzrost sprzedaży zagranicznej o ponad 16% w stosunku do roku poprzedniego.

Spółka poprawiła płynność finansową i inne wskaźniki finansowe.

Bieżący rok 2020 Spółka rozpoczęła w dobrej kondycji ekonomicznej. Pierwsze dwa miesiące przyniosły nadzwyczaj dobre wyniki. Jednak sytuacja związana z wybuchem epidemii koronawirusa na początku marca spowodowała załamanie światowego i krajowego rynku.

W związku z ograniczeniem sprzedaży książek Wydawcy radykalnie zmniejszyli ilość zleceń. Zarząd BZGraf od połowy marca 2020 r. wprowadził plan oszczędnościowy polegający na ograniczaniu kosztów do niezbędnego minimum. Jednakże przedłużające się ograniczenia sprzedażowe związane z epidemią zdecydowanie negatywnie wpłyną na funkcjonowanie oraz sytuację finansową firmy.

Członek Zarządu BZGraf

Członek Zarządu BZGraf

List do akcjonariuszy grupy kapitałowej Kompap S.A.

Anna Syczewska

Halina Samotik

Pan Grzegorza Morawski
Prokurent Imprimus sp. z o.o.

Rok 2019 był dla Spółki Imprimus kontynuacją działań naprawczych które rozpoczęto w 2017 roku zamknięciem nierentownej działalności w zakresie kopertowania korespondencji masowej w Żernikach k. Poznania. W 2018 roku nastąpiła likwidacja oddziału w Warszawie aby ostatecznie całą działalność Spółki skoncentrować w Laskowicach.

Zarząd Spółki zlecił Kierownictwu Zakładu dokonać przeglądu parku maszynowego i całej infrastruktury , ocenić przydatność poszczególnych maszyn i urządzeń do dalszej produkcji. Wykonać ocenę pod kątem stanu technicznego , zużycia energii z uwzględnieniem aspektów ekologicznych oraz możliwość ich ewentualnego zbycia

W wyniku tej analizy zrealizowano następujące cele;

1.Zezłomowano dwie nieużywane maszyny z lat osiemdziesiątych o słabym stanie technicznym i dużym zapotrzebowaniu energetycznym.

Maszyny były wystawione na sprzedaż –bez żadnego zainteresowania.

2.Modernizacja układu zasilania w energię elektryczną.

3.wymiana starego układu kompensacji mocy biernej na nowy układ baterii kondensatorów.

4.Wymiana części układu centralnego odbioru odpadu na nowego typu, bardziej wydajnego i energooszczędnego.

5.Wymiana oświetlenia hal produkcyjnych i magazynów na ledowe.

Drugi etap zakłada wymianę oświetlenia w pomieszczeniach biurowych i socjalnych , z realizacją w 2020 roku.

Zarząd Spółki mając na względzie że koszt zakupu surowca do produkcji jest najbardziej cenotwórczy i ma duży wpływ na wysokość sprzedaży i marżę , nakazał szereg działań usprawniających i oszczędnościowych takich jak :

1.dywersyfikacja dostawców.

2.Zmniejszenie zapasów ,szczególnie tych nierotujących.

3.przesunięcie kosztów magazynowania na dostawców.

4.stosowanie w miarę możliwości płatności skonto dających dodatkowe kilku procentowe upusty.

List do akcjonariuszy grupy kapitałowej Kompap S.A.

Koncentracja na optymalizacji zarówno kosztowej jak i marżowej, lepsze wykorzystanie potencjału produkcyjnego, poprawa cen zakupu surowców, przyniosły konkretną poprawę podstawowych wskaźników finansowych:

- EBITDA - zysk z działalności operacyjnej powiększony o kwotę amortyzacji - wyniosła 1 041 tys. zł i była wyższa aż o 40% w stosunku do 2018 roku, gdzie wyniosła : 628 tys. zł
- EBIT - zysk z działalności operacyjnej - za rok 2019 wyniósł 278 tys. zł, gdzie w 2018 była strata na działalności operacyjnej.

Podsumowując: działania podjęte w 2019 są kontynuacją i rozwinięciem wcześniejszych ,mających na celu zmniejszenie kosztów i zwiększenie konkurencyjności firmy na trudnym rynku usług poligraficznych.

Prokurent Imprimus sp. z o.o.

Pan Grzegorza Morawski

Szanowni Akcjonariusze,

Dnia 7 listopada 2019r. została podjęta uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki PPH KOMPAP S.A. z siedzibą w Kwidzynie (dalej Spółka Przejmująca) oraz przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników IMPRIMUS Sp. z o.o. z siedzibą w Laskowicach (dalej Spółka Przejmowana) o połączeniu w/w spółek poprzez przejęcie, zgodnie z art. 492 § 1 pkt. 1 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą. Połączenie nastąpiło z dniem wpisania przez Sąd Rejestrowy połączenia do rejestru Spółki Przejmującej tj. 31 grudnia 2019r. Jednocześnie wskazuję, że siedziba spółki Przejmującej zostanie przeniesiona do Laskowic i będzie się mieściła w dotychczasowej siedzibie spółki IMPRIMUS Sp. z o.o., tj. przy ul. Parkowej 56. Stosownie do treści art. 494 § 1 k.s.h. spółka Przejmująca wstępuje z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki spółki przejmowanej. Tym samym Spółka Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe KOMPAP S.A. z siedzibą w Kwidzynie stała się dnia 31.12.2019r. następcą prawnym pod tytułem ogólnym spółki przejmującej, tj. IMPRIMUS Spółki z o.o. z siedzibą w Laskowicach i będzie w pełnej rozciągłości kontynuowała dotychczasową działalność Spółki przekształcanej. Podjęte działania zakończyły się sukcesem, co widać także po wynikach finansowych za 2019 r. W

List do akcjonariuszy grupy kapitałowej Kompap S.A.

grudniu 2019 r. udało się Nam sfinalizować sprzedaż nieruchomości w Kwidzynie, co pozwoliło nam spłacić pożyczkę od spółki Imprimus i spłacić 600 tys. zł kredytu bankowego. W 2019 r. GK Kompap zmniejszyła przychody do poziomu 84.904 tys. zł, ale z zyskiem brutto 2.810 tys. zł, w porównaniu z 2018 r., gdzie osiągnęła stratę brutto w wysokości 2.840 tys. zł. GK Kompap pozyskała i rozwija nowe unikalne kompetencje spoza rynku poligraficznego. Grupa kapitałowa Kompap posiada trzy zakłady produkcyjne w lokalizacjach Olsztyn, Białystok, i Laskowice. Zarząd będzie wnioskował o podjęcie ostatecznej decyzji dotyczącej konsolidacji wszystkich spółek, tym bardziej że zakończył się proces przymusowego wykupu akcji OzGraf i BzGraf i grupa kapitałowa Kompap posiada 100% akcji Oz graf i BzGraf. Nasz dotychczasowy potencjał pozwala nam z optymizmem myśleć o dalszym rozwoju grupy kapitałowej. Dzisiaj jesteśmy jedną z największych grup poligraficznych w obszarze druku dziełowego i pochodnych w Polsce. Tę pozycję chcemy umacniać poprzez dalszy, intensywny rozwój organiczny, ale też kolejne inwestycje i ewentualne akwizycje.

Uważamy, iż pomimo spadku sprzedaży w GK Kompap 2019 r. jest rokiem przełomowym, spółka Imprimus zakończyła rok z zyskiem w wysokości 311 tys. zł, przy stratach które osiągała w latach poprzednich. Po połączeniu spółka powinna wrócić na ścieżkę wzrostu dla akcjonariuszy.

Bieżący rok 2020 GK Kompap rozpoczęła w dobrej kondycji ekonomicznej. Pierwsze dwa miesiące przyniosły nadzwyczaj dobre wyniki. Jednak sytuacja związana z wybuchem epidemii koronawirusa na początku marca spowodowała załamanie światowego i krajowego rynku.

Zarząd robi wszystko aby kryzys ten wywarł jak najmniejsze straty w działalności Spółek. Decyzję o dywidendzie Zarząd zarekomenduje tuż przed Walnym Zgromadzenie w czerwcu znając sytuację drugiego kwartału.

Z poważaniem,

Waldemar Lipka

Prezes Zarządu

KOMPAP S.A.