



RAPORT GRAPHIC S.A.

za 2017 rok

(okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 r.)

KATOWICE,

30 maja 2018 r.

SPIS TREŚCI:

LIST PREZESA ZARZĄDU.....	3
PODSTAWOWE DANE SPÓŁKI.....	4
1.1.1 Zarząd Spółki.....	4
WYBRANE DANE FINANSOWE.....	5
2.1 Wybrane dane z rachunku zysków i strat.....	5
2.2 Wybrane dane bilansowe.....	6
ROZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	6
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU	6
OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA.....	6
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....	7
INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2017R.....	7

LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

Mam przyjemność przekazać w Państwa ręce roczny raport spółki Graphic SA za rok obrotowy 2017.

W roku 2017 Spółka podjęła przede wszystkim istotne decyzje strategiczne, które będą realizowane w roku 2018r. Rok 2017 był rokiem istotnych zmian w strukturze akcjonariatu, składzie organów spółki, zmianie przedmiotu jej działalności. Pakiet kontrolny 3 mln akcji imienny serii A zbyty został na rzecz nowego głównego Akcjonariusza – Pana Leszka Forytta, co zapoczątkował dalsze zamiany tak w strukturze organizacyjnej spółki jak i profilu działalności Spółki.

W 2017r. Spółka zbyła dotychczasowe przedsiębiorstwo, na które składał się m.in. park maszynowy do produkcji nośników reklamowych. Następnie Spółka nabyła w wyniku wniesienia aportu w dniu 19.01.2018r. zorganizowaną część przedsiębiorstwa od spółki Wolfs Corporation S.A. w skład której wchodzi 5 nieruchomości zlokalizowanych w Katowicach i Chorzowie o wartości ok. 5,4 mln zł. W nieruchomościach mieszczą się powierzchnie biurowe i lokale mieszkalne z przeznaczeniem na wynajem. Tym samym Spółka weszła w segment rynku nieruchomości –obrotu, wynajmu, zarządzania i inwestycji deweloperski. W związku z wniesieniem aportu w dniu 19.01.2018r. NZA podjęło uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału Spółki o kwotę 272.750,00 zł. to jest do kwoty 631.602,70 zł.

Ponadto Spółka w I półroczu 2018r. dokonała zakupu nieruchomości m.in. w Gdyni przeznaczonych pod inwestycje deweloperskie. Spółka uzyskała m.in. pozwolenie na budowę i w najbliższym kwartale planowane jest rozpoczęcie robót budowlanych. Przedmiotem inwestycji jest wybudowanie apartamentowca i sprzedaż oraz najem lokali mieszkalnych o wysokim standardzie.

Korzystając z okazji, pragnę złożyć na ręce Pracowników Spółki podziękowanie za ich codzienne zaangażowanie w wykonywane obowiązki. Dziękuję również naszym Kontrahentom oraz Akcjonariuszom za zaufanie jakim nas darzą.

Zapraszam do zapoznania się z niniejszym Raportem Finansowym spółki Graphic S.A. za 2017 rok.

Z wyrazami szacunku

Michał Krzyżanowski

Prezes Zarządu Graphic S.A.

PODSTAWOWE DANE SPÓŁKI

Tabela 1 – Podstawowe dane Emitenta

Firma:	GRAPHIC Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Katowice
Adres:	ul. Armii Krajowej 9A/223
	41-506 Chorzów
Telefon:	032 254 97 73
Faks:	032 254 97 73
Adres poczty elektronicznej:	graphic@graphic.pl
Adres strony internetowej:	www.graphic.pl
NIP:	6342773530
REGON:	241852386
KRS:	0000379636

GRAPHIC S.A. od 1992 roku prowadziła działalność reklamową na polskim rynku reklamy. Firma świadczyła usługi z zakresu przygotowania do druku, oklejania pojazdów, systemów wystawienniczych i reklamy wizualnej, druku laserowego, fotografii reklamowej, projektowania graficznego również witryn internetowych.

W roku 2017 Spółka dokonała zmiany profilu działalności – zbyła dotychczasowe przedsiębiorstwo i nabyła w dniu 19.01.2018r. zorganizowaną część przedsiębiorstwa od spółki Wolfs Corporation S.A. w skład której wchodzi 5 nieruchomości z przeznaczeniem na wynajem powierzchni biurowych i lokali mieszkalnych. Tym samym Spółka weszła w segment rynku nieruchomości –obrotu, wynajmu, zarządzania, inwestycji deweloperskich.

1.1.1 Zarząd Spółki

Tabela 2 – Zarząd Spółki

- ZARZĄD**

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Michał Krzyżanowski	Prezes Zarządu	04.10.2017r.	03.10.2022r.

Źródło: Emitent

* w okresie od dnia 04.10.2017r. funkcję członka zarządu – Prezesa Zarządu Emitenta pełnił Pan Leszek Forytta, jednakże w dniu 22.11.2017r. złożył on rezygnację z pełnienia funkcji z przyczyn osobistych. Powyższe zdarzenia przekazane zostały do wiadomości publicznej w raporcie bieżącym nr 35/2017 z dnia 23.11.2017r.

Michał Krzyżanowski

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej o specjalności Zarządzania i Finansów, doktor nauk na kierunku zarządzanie. Konsultant biznesu. Ekspert w zakresie zarządzania finansami, controllingu i zarządzania ryzykiem. Wieloletni Dyrektor finansowy i administracyjny w firmie WARBUD S.A. Członek rad nadzorczych i zarządów wielu spółek, m. in. wiceprezes zarządu Warbud Beton, ABM Solid S.A., członek zarządów Bud-Inż. oraz Polonia Warszawa S.A., a także wiceprzewodniczący rady nadzorczej Invest-Park. Wiceprezes Zarządu Quest Change Managers Sp. z o.o. a ostatnio Prezes Zarządu WOLFS Corporation S.A.

• RADA NADZORCZA

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Robert Stawiarski	Członek Rady Nadzorczej	04.10.2017r.	03.10.2022r.
Tadeusz Pawliszewski	Członek Rady Nadzorczej	04.10.2017r.	03.10.2022r.
Anna Nietyksza	Członek Rady Nadzorczej	04.10.2017r.	03.10.2022r.
Anna Urbaniak	Członek Rady Nadzorczej	04.10.2017r.	03.10.2022r.
Robert Ostarek	Członek Rady Nadzorczej	04.10.2017r.	03.10.2022r.

Źródło: Emitent

WYBRANE DANE FINANSOWE

2.1 Wybrane dane z rachunku zysków i strat

Tabela 1 – Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	w tys. PLN	
	Okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r.	Okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
Przychody netto ze sprzedaży	589	1940
Amortyzacja	0	232
Zysk/strata na sprzedaży	-17	-215
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-201	-344

Zysk/strata brutto	-60	-576
Zysk/strata netto	-108	-587

2.2 Wybrane dane bilansowe

Tabela 2 – Wybrane dane finansowe z Bilansu Emitenta

Wyszczególnienie	w tys. PLN	
	31 grudnia 2017 r	31 grudnia 2016r.
Kapitał własny	1158	1285
Należności długoterminowe	0	0,00
Należności krótkoterminowe	0	375
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0	23
Zobowiązania długoterminowe	0	1192
Zobowiązania krótkoterminowe	0	1285

Źródło: Emitent

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Roczne sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy od 01 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. stanowi załącznik do niniejszego raportu rocznego.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Sprawozdanie z działalności Zarządu Emitenta w roku obrotowy od 01 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. stanowi załącznik do niniejszego raportu rocznego.

OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA

Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy od 01 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. stanowi załącznik do niniejszego raportu rocznego.

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Zarząd spółki Graphic S.A. (dalej: „Emitent”) oświadcza, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Michał Krzyżanowski
Prezes Zarządu Graphic S.A.

Zarząd spółki Graphic S.A. (dalej: „Emitent”) oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, tj. Kancelaria Biegłych Rewidentów Księga Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, Al. Roździeńskiego 188b, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Emitenta, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Michał Krzyżanowski
Prezes Zarządu Graphic S.A.

INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO w 2017r.

Zgodnie z Oświadczeniem opublikowanym raportem bieżącym nr 3/2012 z dnia 6 marca 2012 roku, Spółka przestrzegała w 2014 r. zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” za wyjątkiem wskazanych poniżej zasad:

- **Punkt 1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.**

UZASADNIENIE:

Emitent stosuje tę praktykę z pominięciem rejestrowania, transmisji i upubliczniania obrad WZ, gdyż w opinii Spółki stosowanie powyższej praktyki nie przyniesie wymiernych korzyści w porównaniu do przewidywanych kosztów takiego postępowania.

- **Punkt 3.3 Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,**

UZASADNIENIE:

Spółka stosuje się do powyższej dobrej praktyki z wyłączeniem określenia pozycji Emitenta na rynku.

- **Punkt 3.6 Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej dokumenty korporacyjne spółki,**

UZASADNIENIE:

Spółka zamieści na swojej stronie internetowej Statut, Regulamin Rady Nadzorczej, Regulamin Zarządu, oświadczenie nt. stosowania Dobrych Praktyk w zakładce Ład korporacyjny.

- **Punkt 3.8 Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy).**

UZASADNIENIE:

Ze względu na specyfikę branży, w której funkcjonuje Spółka oraz wpływ wielu czynników na osiągnięte przez nią wyniki finansowe, Emitent nie będzie publikował prognoz wyników finansowych. Ponadto, Zarząd Spółki uważa, iż publikowanie prognoz w oparciu o szacunki, które w tak zmiennych warunkach są obarczone dużymi błędami, mogłoby wprowadzić inwestorów w błąd.

- **Punkt 3.16 Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.**

UZASADNIENIE:

W związku z małą ilością pytań akcjonariuszy, koniecznością ich dodatkowego protokołowania oraz faktu, iż najczęściej dotyczą one spraw porządkowych walnego zgromadzenia, Spółka nie decyduje się na stosowanie przedmiotowej praktyki.

- **Punkt 3.19 Informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy**

UZASADNIENIE:

Emitent rozwiązał umowę z dotychczasowym Autoryzowanym Doradcą i aktualnie nie współpracuje z żadnym Autoryzowanym Doradcą.

- **Punkt 6 Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą**

UZASADNIENIE:

Emitent rozwiązał umowę z dotychczasowym Autoryzowanym Doradcą i aktualnie nie współpracuje z żadnym Autoryzowanym Doradcą.

- **Punkt 7 W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę**

UZASADNIENIE:

Emitent rozwiązał umowę z dotychczasowym Autoryzowanym Doradcą i aktualnie nie współpracuje z żadnym Autoryzowanym Doradcą.

- **Punkt 8 Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy**

UZASADNIENIE:

Emitent rozwiązał umowę z dotychczasowym Autoryzowanym Doradcą i aktualnie nie współpracuje z żadnym Autoryzowanym Doradcą.

- **Punkt 9.1 Emitent przekazuje w raporcie rocznym informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej**

UZASADNIENIE:

W opinii Emitenta informacje o łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej nie stanowią istotnych danych dla inwestorów, które mogłyby wpłynąć na kształtowanie się ceny akcji Emitenta lub podejmowane przez inwestorów decyzje inwestycyjne.

- **Punkt 9.2 Emitent przekazuje w raporcie rocznym informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od Emitenta z tytułu świadczenia wobec Emitenta usług w każdym zakresie.**

UZASADNIENIE:

Emitent rozwiązał umowę z dotychczasowym Autoryzowanym Doradcą i aktualnie nie współpracuje z żadnym Autoryzowanym Doradcą.

- **Punkt 11 Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.**

UZASADNIENIE:

Ze względu na fakt, iż przedmiotowe spotkania nie cieszą się dużym zainteresowaniem akcjonariuszy, a koszty jego przygotowania i przeprowadzenia są stosunkowo wysokie, Emitent nie zamierza stosować przedmiotowej praktyki.

- **Punkt 16 Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca.[...]**

UZASADNIENIE:

W opinii Emitenta należyte wykonywanie obowiązków informacyjnych w formie raportów bieżących oraz okresowych (publikacja informacji na stronach internetowych Spółki, NewConnect oraz GPWInfoStrefa) jest wystarczające i nie jest konieczne sporządzanie comiesięcznych raportów powielających w większości już opublikowane informacje.