

Warszawa, 25 września 2020 r.

**Sprawozdanie Zarządu z działalności  
Elopak S.A.  
za okres 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.**

1. Informacje ogólne.

1.1. Stan prawny Spółki.

Nazwa: Elopak S.A.  
Forma prawna: spółka akcyjna  
Adres: 02-305 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 134

*Strona internetowa:* [www.elopak.com](http://www.elopak.com)

Nr KRS: 0000118262  
NIP: 526-020-77-75  
Regon: 011173025  
Nr PKD: 4690Z Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana

1.2. Struktura akcjonariatu.

Na dzień 31 grudnia 2019 wszystkie akcje 17076 (od dnia 16 lipca 2012 r.) należały do norweskiej firmy Elopak AS. W trakcie roku sprawozdawczego nie nastąpiła zmiana formy prawnej Spółki. Spółka nie posiada oddziałów zależnych.

2. Podstawowe informacje o działalności Spółki Elopak S.A.

2.1. Przedmiot działalności Spółki.

Podstawową działalnością spółki zgodnie z nowym modelem biznesowym stanowi obsługa księgowo-finansowa pozostałych jednostek Grupy Elopak w ramach utworzonego Centrum Usług Wspólnych oraz pośrednictwo w obsłudze Polskich klientów w zakresie sprzedaży opakowań do artykułów spożywczych i serwisu maszyn nalewających.

3. Struktura organizacyjna.

3.1. Zarząd.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. skład Zarządu Elopak S.A. był następujący:

- Piotr Leowski - Członek Zarządu,
- Arkadiusz Nowak - Członek Zarządu do 15 marca 2019.
- Marcin Sobiło - Członek Zarządu.

3.2. Rada Nadzorcza.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. skład Rady Nadzorczej:

- Trond Torvanger Dybvik,
- Johannes Gaisbauer.
- Waldemar Piątkiewicz.



### 3.3. Zatrudnienie.

Zatrudnienie pracowników na koniec roku wynosiło 41 osób.

## 4. Dane finansowe Spółki.

### 4.1. Wybrane dane finansowe.

Poniższe tabele przedstawiają wybrane dane finansowe w tys. PLN za okresy dwunastu miesięcy zakończone 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku.

#### Rachunek zysków i strat.

( w tysiącach złotych)	2019	2017
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	12 092	32 018
Zysk ze sprzedaży	1 258	2 808
Zysk z działalności operacyjnej	1 222	3 445
Zysk brutto	1 326	3 658
Zysk netto	1 018	2 900

#### Bilans.

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
A. Aktywa trwałe	356	367
Rzeczowe aktywa trwałe	138	162
B. Aktywa obrotowe	23 561	25 436
Zapasy	0	0
Należności krótkoterminowe	1 210	925
Inwestycje krótkoterminowe	22 297	24 476
Aktywa razem	23 917	25 802
A. Kapitał (fundusz) własny	22 996	24 878
Kapitał (fundusz) podstawowy	14 680	14 680
Kapitał (fundusz) zapasowy	7 298	7 298
Zysk/ (strata) netto	1 018	2 890
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	921	924
Rezerwy na zobowiązania	600	47
Zobowiązania krótkoterminowe	322	405
Rozliczenia międzyokresowe	0	472
Pasywa razem	23 917	25 802

#### Przepływy pieniężne.

( w złotych)	2019	2018
A. Przepływy pieniężne z dział. operacyjnej	304	14 177
B. Przepływy pieniężne netto z dział. inwest.	2 606	-13 869
C. Przepływy pieniężne netto z dział. finans.	-2 899	-318

### 4.2. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

Podstawą sprawozdań finansowych są dane finansowe pochodzące z systemu finansowo-księgowego, zarejestrowane zgodnie z polityką rachunkowości Spółki zatwierdzoną przez Zarząd.

Sprawozdania finansowe są sporządzane przez Główną Księgową, a następnie zatwierdzane przez Zarząd. Przed ostatecznym zatwierdzeniem sprawozdań do publikacji przez Zarząd, są one udostępniane Radzie Nadzorczej.

Roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta Spółki.

#### 4.3. Zmiany organizacyjne oraz sytuacja finansowa Spółki.

W okresie pierwszych pięciu miesięcy 2018 roku Spółka kontynuowała dotychczasową działalność w postaci sprzedaży opakowań oraz usług świadczonych przez Centrum Usług Wspólnych innym jednostkom Elopaku.

W roku 2018 Elopak S.A. wdrożył nowy model biznesowy (NBM). Firma zaprzestała wykonywania dystrybucji towarów i decyzją akcjonariusza Elopak AS postanowiono kontynuować działalność w formie świadczenia usług wsparcia dla innych oddziałów koncernu Elopak.

W roku 2019 Elopak S.A. kontynuuje swoją działalność polegającą na obsłudze finansowo - księgowej pozostałych jednostek Grupy Elopak oraz pośredniczy w obsłudze Polskich klientów w zakresie sprzedaży opakowań do artykułów spożywczych i serwisu maszyn nalewających. Firma nie bierze bezpośredniego udziału w łańcuchu dostaw towarów, nie posiada magazynów, chłodni itp. Własność wszystkich istniejących umów z klientami i agentami w relacji z klientami jest po stronie Grupy Elopak, który stał się scentralizowanym podmiotem zajmującym się sprzedażą, dystrybucją kartonów, a Elopak S.A. świadczy usługi na rzecz Grupy Elopak i jest wynagradzany na podstawie zasady „koszt plus”.

W 2019 roku Spółka wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Uwzględniając dokonane zmiany w ocenie zarządu Spółka będzie dysponować zasobami finansowymi na poziomie zapewniającym niezakłóconą działalność operacyjną, co umożliwi jednocześnie kontrolę płynności bieżącej i długoterminowej oraz bezpieczną obsługę zobowiązań.

Sytuację finansową Spółki należy określić, jako dobrą. Spółka na bieżąco reguluje zobowiązania, nie posiada również żadnych zaległości w stosunku do Skarbu Państwa.


Spółka będzie dążyła do umocnienia pozycji Grupy Elopak na rynku krajowym przy uwzględnieniu warunków wprowadzonych poprzez nowy model biznesowy.

Oznacza to :

- konieczność zwiększenia udziału sprzedaży opakowań kartonowych sprzedawanych przez Grupę Elopak na rynku krajowym oraz rozszerzenie asortymentu tych opakowań,
- pośredniczenie we wprowadzanie linii produkcyjnych pozwalających na pakowanie produktów świeżych o dłuższej trwałości oraz produktów UHT,
- rozszerzenie i umocnienie pozycji Grupy na rynku producentów soków.

Spółka zamierza rozszerzać zakres usług związanych z obsługą finansowo-księgową pozostałych jednostek Grupy Elopak. Będzie się to wiązało z kontynuacją projektu

StepUp oraz implementacją nowych przedsięwzięć oraz koniecznością zatrudnienia nowych pracowników w dziale Shared Service.



Marcin Sobilo  
*Członek Zarządu*



Piotr Leowski  
*Członek Zarządu*