

Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

19 kwietnia 2018 r.

Szanowni Państwo,

Niniejszy list oświadczający jest adresowany do Państwa w związku z przeprowadzonym badaniem jednostkowego sprawozdania finansowego („sprawozdanie finansowe”) Przedsiębiorstwa Produkcyjno Handlowego „Kompap” S.A. (Spółka”), sporządzonego na dzień 31.12.2017 r. i za okres kończący się tego dnia, którego celem jest wyrażenie opinii, czy powyższe sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki, jej wynik finansowy oraz przepływy pieniężne, oraz czy sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF UE”) oraz jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Potwierdzamy, że oświadczenia złożone w tym liście są zgodne z definicjami zawartymi w załączniku A do niniejszego listu.

Potwierdzamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem, dokonaliśmy ustaleń w oparciu o stosowne zapytania, które uznaliśmy za niezbędne, aby upewnić się, że:

Sprawozdanie finansowe

1. Zgodnie z ustaleniami umowy o badanie sprawozdania finansowego z dnia 27 czerwca 2017 r., wypełniliśmy nasze obowiązki dotyczące sporządzenia i rzetelnej prezentacji sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE oraz jego zgodności z przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki, wpływającymi na treść sprawozdania finansowego. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
2. Zasady wyceny oraz kluczowe założenia wykorzystane do dokonywania szacunków, włączając ustalenie wartości godziwej, są wiarygodne.
3. Wszystkie zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w stosunku do których MSSF UE wymagają odpowiedniej korekty lub ujawnienia zostały odpowiednio ujęte lub ujawnione.
4. Wszystkie korekty do sprawozdania finansowego przedłożone przez Państwa zostały prawidłowo ujęte w księgach rachunkowych, stanowiących podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego.

Przekazane informacje

5. Udostępniliśmy Państwu:
- wszystkie informacje, takie jak: zapisy księgowe, dokumentację i inne, co do których jesteśmy świadomi, że mają znaczenie dla sporządzenia sprawozdania finansowego;
 - dotatkowe informacje, o które Państwo prosili w związku z przeprowadzanym badaniem; oraz
 - nieograniczony dostęp do osób w Spółce, z którymi kontakt uznali Państwo za konieczny w celu uzyskania dowodów badania.
6. Wszystkie transakcje zostały ujęte w księgach rachunkowych i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.
7. Potwierdzamy naszą odpowiedzialność za kontrolę wewnętrzną, którą uznajemy za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów. W szczególności, potwierdzamy naszą odpowiedzialność za zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej, w celu zapobiegania i wykrywania nadużyć oraz błędów. Przedstawiliśmy Państwu wszystkie braki kontroli wewnętrznej, których istnienia jesteśmy świadomi.
8. Potwierdzamy, co następuje:
- udostępniliśmy Państwu wyniki naszej oceny ryzyka, że sprawozdanie finansowe może zawierać istotne nieprawidłowości na skutek ewentualnych nadużyć.
Definicje „nadużycia” obejmującego błędy wynikające z nieprawidłowych sprawozdań finansowych oraz błędy wynikające ze sprzeniewierzenia aktywów, zostały zawarte w załączniku A do niniejszego listu.
 - Nie wystąpiły przypadki nadużyć, bądź podejrzeń dopuszczenia się nadużyć, których wystąpienia jesteśmy świadomi, a które mogą mieć znaczenie dla Spółki i dotyczą:
 - kierownictwa;
 - pracowników pełniących istotną rolę w systemie kontroli wewnętrznej; lub
 - innych przypadków, w których nadużycia mogłyby mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.
 - Nie wystąpiły przypadki ujawnienia nam przez pracowników Spółki, byłych pracowników, analityków, organy regulacyjne i inne podmioty zarzutów lub podejrzeń dopuszczenia się nadużyć wpływających na treść sprawozdania finansowego Spółki.
9. Udostępniliśmy Państwu wszystkie znane nam przypadki występowania lub możliwości wystąpienia jakichkolwiek niezgodności z obowiązującymi regulacjami prawnymi, które powinny zostać wzięte pod uwagę przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Dodatkowo, udostępniliśmy Państwu informacje dotyczące będących w toku lub zagrażających sporów i roszczeń. Skutki finansowe sporów i roszczeń zostały odpowiednio ujęte i/lub ujawnione w sprawozdaniu finansowym.

10. Udostępniliśmy Państwu kompletne księgi rachunkowe wraz z dokumentacją źródłową oraz wszystkie protokoły z Walnych Zgromadzeń, Uchwały Zarządu oraz protokoły Rady Nadzorczej, które miały miejsce w dn. 1.01.2017 r., 22.05.2017 r. i 19.06.2017 r.
11. Udostępniliśmy Państwu nazwy podmiotów powiązanych i wszystkie powiązania oraz rozrachunki z podmiotami powiązanymi. Wszystkie powiązania oraz transakcje z podmiotami powiązanymi zostały odpowiednio ujęte i ujawnione zgodnie z MSSF UE.

Definicje podmiotu powiązanego oraz transakcji z podmiotem powiązanym, zgodne z naszym zrozumieniem oraz wymogami MSR 24 zostały zawarte w Załączniku A do tego listu oświadczającego.

12. Dokonaliśmy oceny zdolności Spółki do kontynuowania działalności biorąc od uwagę wszystkie dostępne informacje dotyczące przyszłości, która zgodnie z MSR 1 Prezentacja Sprawozdań Finansowych, obejmuje przynajmniej okres dwunastu miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. Potwierdzamy, że nie jesteśmy świadomi występowania istotnej niepewności dotyczącej zdarzeń lub okoliczności, które nasuwają poważne wątpliwości, co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności.
14. Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133 z późn. zm.) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.
15. Nie występuje inna niż przekazana Państwu w formie pisemnej, korespondencja z organami nadzoru, przedstawicielami rządu, organami podatkowymi, pracownikami oraz innymi podmiotami dotycząca dochodzenia lub zarzutów dotyczących niezgodności z obowiązującymi regulacjami prawnymi, braków w zakresie sprawozdawczości finansowej lub innych spraw, które mogłyby mieć istotnie negatywny wpływ na sprawozdanie finansowe.

Oświadczenia dotyczące do kluczowych osądów i założeń kierownictwa

16. Potwierdzamy, że dostarczyliśmy Państwu wszystkie stosowne informacje dotyczące:
 - (a) osądów, z wyjątkiem tych zawierających szacunki, których dokonało kierownictwo jednostki w procesie stosowania zasad polityki rachunkowości w Spółce, które mają najbardziej istotny wpływ na kwoty ujęte w sprawozdaniu finansowym, w tym dotyczące:
 - kryteriów opracowanych przez Spółkę do rozróżnienia nieruchomości inwestycyjnych od nieruchomości zajmowanych przez właściciela i nieruchomości przeznaczonych do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, gdy klasyfikacja nieruchomości jest utrudniona (zgodnie z wymogiem MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*).
 - (b) kluczowych założeń dotyczących przyszłości i innych kluczowych źródeł niepewności szacunków na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, które zawierają znaczące ryzyko spowodowania istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i pasywów w trakcie następnego okresu sprawozdawczego, w tym:
 - główne założenia dotyczące przyszłych zdarzeń mających wpływ na określone kategorie rezerw, w określonych okolicznościach zgodnie z wymogami MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*;

- metody i istotne założenia przyjęte przy ustalaniu wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych, łącznie z oświadczeniem, czy wycena do wartości godziwej została poparta danymi pochodzącymi z rynku czy została przeprowadzona w oparciu o inne czynniki, które Spółka ujawniła ze względu na charakter nieruchomości i brak porównywalnych danych rynkowych;
- istotne założenia przyjęte przy ustalaniu wartości godziwej przeszacowanych pozycji rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z wymogami MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe*.

Oświadczenia związane z zamiarami i planami Kierownictwa oraz inne informacje, dostępne tylko dla kierownictwa

17. Wszystkie transakcje sprzedaży są ostateczne i nie ma innych dodatkowych umów lub porozumień z kontrahentami, pozwalających na zwrot towarów, za wyjątkiem roszczeń wynikających z gwarancji i rękojmi, których warunki nie odbiegają od zwyczajowo przyjętych.
18. Nie ustanowiono zastawu ani innych obciążeń na majątku Spółki poza ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym.
19. Spółka wypełniła wszystkie wymogi wynikające z zawartych umów, które mogłyby w sposób istotny wpłynąć na sprawozdanie finansowe w przypadku ich niedotrzymania. W szczególności Spółka wypełniła warunki wynikające z umów z tytułu zadłużenia.

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

20. Jesteśmy przekonani, że założenia oraz techniki użyte przez nas są właściwe oraz że wszystkie pomiary wartości godziwych zostały określone zgodnie z MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* oraz MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnienia*.
21. Odpowiednio ujawniliśmy wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnienia*. Jesteśmy przekonani, że ujawnione pomiary wartości godziwej zostały właściwie sklasyfikowane w hierarchii wartości godziwej.
22. Ujawniliśmy metody oraz założenia przyjęte przy ustalaniu wartości godziwej każdej kategorii instrumentów finansowych.

Podatki

23. Ujęte aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały wycenione z zastosowaniem stawek podatkowych, które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego i zostały ujęte w wysokości możliwej do zrealizowania biorąc pod uwagę szacunki kierownictwa dotyczące przyszłego dochodu do opodatkowania. W szacowaniu przyszłych dochodów do opodatkowania, który umożliwi jednocześnie zrealizowanie ujemnych różnic przejściowych, kierownictwo rozważyło istnienie dodatnich różnic przejściowych, które według przewidywań odwrócą się w tym samym okresie, co ujemne różnice przejściowe oraz wzięło pod uwagę możliwości planowania podatkowego, co do których jest bardziej prawdopodobne niż nie, że Spółka będzie z nich korzystała w celu generowania przyszłego dochodu do opodatkowania.

24. Wycena aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, wynikające ze sposobu, w jaki Spółka spodziewa się na koniec okresu sprawozdawczego zrealizować lub rozliczyć wartość bilansową aktywów i zobowiązań.
25. Spółka jest w stanie kontrolować terminy odwracania się wszystkich różnic przejściowych dotyczących inwestycji w jednostki zależne, oddziały i jednostki stowarzyszone oraz inwestycji we wspólne przedsięwzięcia, w stosunku do których podatek odroczonego nie został ujęty, i jest prawdopodobne, że te różnice przejściowe nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości,
26. Nie otrzymaliśmy żadnych porad ani opinii, które nie zostały Państwu przekazane, a które stoją w sprzeczności ze sposobem ujmowania przez Spółkę zagadnień związanych z podatkiem dochodowym, które są sprzeczne z wartościami podatków ujętymi i zaprezentowanymi w sprawozdaniu finansowym lub są niezbędne w celu zrozumienia sytuacji Spółki w zakresie kwot ujętych z tytułu podatków lub innych zagadnień związanych z podatkami.

Segmenty operacyjne

27. Segmenty operacyjne zostały odpowiednio zidentyfikowane w sposób, w jaki są zorganizowane wewnątrz Spółki w celu podejmowania decyzji operacyjnych oraz oceny wyników działalności. Z zastrzeżeniem szczególnych wymogów MSSF 8 *Segmenty operacyjne*, informacje finansowe ujawniane są w taki sam sposób i na podstawie takich samych zasad, jak w przypadku raportowania wewnętrznego, wykorzystywanego przez osobę bądź grupę osób (organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce), które podejmują decyzje w sprawie alokowania zasobów do segmentów operacyjnych i oceniają wyniki ich działalności.

Pozostałe

28. Na dzień 31.12.2017 roku spółka posiadała aktywa obrotowe na poziomie 715 tys. PLN a zobowiązania krótkoterminowe (do zapłaty w ciągu 12 miesięcy) na poziomie 9.595 tys. PLN co oznacza, że spółka będzie musiała spłacić w ciągu 12 miesięcy kwotę 8,9 mln PLN. Spółka zamierza spłacić swoje główne zobowiązania w następujący sposób:

- Kredyt w rachunku bieżącym w ING w kwocie 981 tys. PLN (z terminem spłaty do 12.09.2018 r.) – prowadzimy rozmowy z bankiem, oczekujemy że kredyt będzie przedłużony na kolejny rok;

- Kredyt inwestycyjny BGŻ w kwocie 784 tys. PLN (z terminem spłaty do 11.12.2018 r.) – kredyt będzie spłacany na bieżąco, prowadzimy rozmowy z bankiem, aby ostatnia rata 0,5 mln PLN była spłacana po 30 tys. PLN poprzez przedłużenie terminu zobowiązania o kolejny rok;

- Pożyczka Ozgraf w kwocie 1.300 tys. PLN (z terminem spłaty do 15.12.2018 r.) – spółka zależna Ozgraf wypłaci Kompaowi dywidendę i z tych środków zostanie spłacona pożyczka, bądź termin spłaty ulegnie wydłużeniu;

- Pożyczka Bzgraf w kwocie 1.200 tys. PLN (z terminem spłaty do 15.12.2018 r.) – spółka zależna Bzgraf wypłaci Kompaowi dywidendę i z tych środków zostanie spłacona pożyczka, bądź termin spłaty ulegnie wydłużeniu;

- Pożyczka Grand w kwocie 170 tys. PLN (z terminem płatności do 6.11.2018 r.)- zostanie spłacona ze sprzedaży środka trwałego Kompa;

- Zobowiązanie z tytułu zakupu spółki Imprimus w kwocie 4.000 kPLN (z terminem płatności do 28.02.2018r.) zostało spłacone m.in. pożyczkami od akcjonariuszy tj. pożyczką od p. E. Łaskawca w kwocie 0,9 mln PLN, pożyczka od D.Knabe w kwocie 1,8 mln PLN. Ponadto zobowiązanie to zostało spłacone z pożyczki od Imprimus w kwocie 1 mln PLN. Zaciągnięte pożyczki mają być spłacone poprzez zaciągnięcie kredytu bankowego na okres 4 lat. Prowadzimy w tym zakresie zaawansowane rozmowy z bankiem, ewentualnie termin spłaty pożyczek od akcjonariuszy może zostać przedłużony.

Spółka ma plany jednak bez konkretnych zobowiązań na dzień dzisiejszy, przeniesienia działalności do Laskowic, a co za tym idzie sprzedaży m.in. nieruchomości. W celu zorientowania się w potencjalnych możliwościach sprzedaży nieruchomości w Kwidzynie spółka prowadzi rozmowy ze spółką Drukexpres w tej kwestii jednak oferowana cena jest na poziomie 3 mln PLN podczas gdy spółka oczekuje 6 mln PLN.

Z poważaniem,

Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe „Kompap” S.A.

Waldemar Lipka

Prezes Zarządu

Załącznik A do listu oświadczającego Zarządu

Definicje

Sprawozdanie finansowe

Międzynarodowy Standard Rachunkowości 1.10 stanowi, że pełne sprawozdanie finansowe składa się ze:

- sprawozdania z sytuacji finansowej na koniec okresu;
- sprawozdania z całkowitych dochodów za dany okres;
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za dany okres;
- sprawozdania z przepływów pieniężnych za dany okres;
- informacji dodatkowych o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacji objaśniających;
- sprawozdania z sytuacji finansowej na początek najwcześniejszego porównawczego okresu, w którym jednostka zastosowała zasady (politykę) rachunkowości retrospektywnie lub dokonała retrospektywnego przekształcenia pozycji w sprawozdaniu finansowym, lub przeklasyfikowała pozycje w swoim sprawozdaniu finansowym.

Sprawy istotne

Niektóre oświadczenia niniejszego listu zostały ograniczone do spraw istotnych.

MSR 1.7 oraz MSR 8.5 stanowią, że:

Informacja jest istotna, jeżeli jej pominięcie lub zniekształcenie, mogą zarówno pojedynczo lub razem wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie sprawozdania finansowego. Istotność uzależniona jest od wielkości i rodzaju pominięcia lub zniekształcenia w kontekście towarzyszących okoliczności.

Poziom istotności zależy od wagi lub rodzaju nieujawnionej lub nieprawidłowej informacji, przy uwzględnieniu okoliczności sprawy i kontekstu. Czynnikiem rozstrzygającym może być wielkość lub rodzaj pozycji, lub kombinacja obu tych czynników.

Nadużycia

Błędy wynikające z nieprawidłowości sprawozdawczości finansowej dotyczą umyślnego podania nieprawdziwych informacji, w tym pominięcia danych liczbowych lub informacji w sprawozdaniu finansowym w celu wprowadzenia w błąd osób korzystających ze sprawozdania finansowego.

Sprzeniewierzenie aktywów związane jest z kradzieżą aktywów należących do Spółki. Często powiązane jest z błędnymi lub wprowadzającymi w błąd zapisami w księgach rachunkowych, lub innych dokumentach w celu zatajenia brakujących aktywów lub ich obciążenia bez właściwego upoważnienia.

Błąd

Błąd jest wynikiem nieumyślnego działania i dotyczy sprawozdań finansowych wyłącznie z pominięciem danych liczbowych lub informacji.

Za błędy poprzednich okresów uważa się pominięcia lub nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym, które miały miejsce w poprzednim okresie bądź też w kilku wcześniejszych okresach. Są one wynikiem nieuwzględnienia lub błędnego uwzględnienia wiarygodnych informacji:

- a) które były dostępne w momencie zatwierdzania do publikacji sprawozdań finansowych sporządzonych za te okresy; oraz
- b) co do których można by zasadnie oczekiwać, że zostaną otrzymane i uwzględnione w procesie sporządzania i prezentacji tych sprawozdań finansowych.

Tego typu błędy wynikają z pomyłek arytmetycznych, z niewłaściwego zastosowania zasad (polityki) rachunkowości, niedopatrzeń, mylnej interpretacji zdarzeń bądź defraudacji. [MSR 8.5].

Kierownictwo

Na potrzeby niniejszego listu, „Kierownictwo” interpretuje się jako „Kierownictwo oraz – jeśli to zasadne – osoby sprawujące nadzór”.

Podmioty powiązane

Podmiot powiązany jest osobą lub jednostką związaną z jednostką, która sporządza sprawozdanie finansowe (w MSR 24 Ujawnienie informacji na temat podmiotów powiązanych nazywaną „jednostką sprawozdawczą”).

- a) Osoba lub bliski członek rodziny tej osoby jest związany z jednostką sprawozdawczą, jeżeli ta osoba:
 - i) sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą;
 - ii) ma znaczący wpływ na jednostkę sprawozdawczą; lub
 - iii) jest członkiem kluczowego personelu kierowniczego jednostki sprawozdawczej lub jej jednostki dominującej.
- b) Jednostka jest związana z jednostką sprawozdawczą, jeżeli spełniony jest jeden z poniższych warunków:
 - i) jednostka i jednostka sprawozdawcza są członkami tej samej grupy (co oznacza, że każda jednostka dominująca, zależna i współzależna jest związana z pozostałymi jednostkami).
 - ii) jedna jednostka jest jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem innej jednostki (lub jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem członka grupy, której członkiem jest ta inna jednostka).
 - iii) obydwie jednostki są wspólnymi przedsięwzięciami tego samego trzeciego podmiotu.
 - iv) jedna jednostka jest wspólnym przedsięwzięciem trzeciej jednostki, a dana inna jednostka jest jednostką stowarzyszoną trzeciej jednostki).
 - v) jednostka jest programem świadczeń po okresie zatrudnienia na rzecz pracowników jednostki sprawozdawczej lub jednostki związanej z jednostką sprawozdawczą. Jeżeli jednostka sprawozdawcza jest sama w sobie takim programem, sponsorujący pracodawcy są również powiązani z jednostką sprawozdawczą.
 - vi) jednostka jest kontrolowana lub wspólnie kontrolowana przez osobę określoną w pkt a).
 - vii) osoba określona w pkt a) ppkt i) ma znaczący wpływ na jednostkę lub jest członkiem kluczowego personelu kierowniczego jednostki (lub jednostki dominującej tej jednostki).

Jednostka sprawozdawcza jest zwolniona z określonego w MSR 24.18 wymogu ujawniania informacji na temat transakcji z podmiotem powiązanym i nierozliczonych sald, w tym zobowiązań, w stosunku do:

- a) rządu, który sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą lub ma na nią znaczący wpływ lub

- b) innej jednostki, która jest podmiotem powiązaniem, ponieważ ten sam rząd sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą i tą drugą jednostką lub ma na nie znaczący wpływ.

Transakcja z podmiotem powiązaniem jest przekazaniem zasobów, usług lub zobowiązań pomiędzy jednostką sprawozdawczą a podmiotem powiązaniem, niezależnie od tego, czy transakcja jest odpłatna.