

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
NESTMEDIC S.A.**

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2018 R.**

Sprawozdanie zawiera 6 strony

Poznań, dnia 20 marca 2019 r.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej Nestmedic S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia bez zastrzeżeń

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego **Grupy Kapitałowej Nestmedic S.A.** (dalej „Grupa”), w której jednostką dominującą jest **Nestmedic S.A.** z siedzibą we Wrocławiu (dalej „Jednostka dominująca”), na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 roku wykazujący sumę bilansową w wysokości 8 494 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujący stratę netto w wysokości 4 102 tys. zł,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujący zmniejszenie kapitału własnego w wysokości 2 775 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w wysokości 2 561 tys. zł,
- skonsolidowane dodatkowe informacje i objaśnienia.

Naszym zdaniem, załączone roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2018 roku, oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2019 r. poz. 351 z późn. zm.) („Ustawa o rachunkowości”) przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem Jednostki dominującej,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” - Dz. U. z 2017 r., poz. 1089). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego”.

Jesteśmy niezależni od spółek Grupy zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od spółek Grupy zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Uzupełniające objaśnienie

Nie zgłaszając zastrzeżeń, co do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, informujemy, że Zarząd Jednostki dominującej w punkcie 6 wprowadzenia do sprawozdania finansowego wskazał, iż sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018 przy założeniu kontynuacji działalności. Zarząd Jednostki dominującej, mając na uwadze złożoną deklarację potwierdzającą zdolność do kontynuowania działalności przez Grupę, szczegółowo opisał we wskazanym wyżej punkcie i w Skonsolidowanym sprawozdaniu Zarządu z działalności w punkcie 1, główne założenia planu finansowego, którym kierował się przy ocenie niepewności co do kontynuacji działalności. Powodzenie planu będącego podstawą przyjętego założenia kontynuacji działalności Grupy uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych i budowanych na tej podstawie prognoz finansowych. Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej, działania te zostaną uwieńczone powodzeniem, wskazujemy jednak, iż pewności takiej nie ma.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowe zagadnienia badania

Podejście do badania

Kontynuacja działalności

Biorąc pod uwagę obecną skalę prowadzonej działalności, poniesione nakłady na prace rozwojowe Grupa oczekuje, że będzie musiała ponieść istotne koszty sprzedaży a także prowadzić dalsze prace badawcze i rozwojowe w celu komercjalizacji swoich produktów.

W konsekwencji, jak zostało to opisane we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu kontynuowania dalszej działalności oraz kontynuowania prac rozwojowych, Grupa zamierza podjąć szereg działań zmierzających do:

- zwiększenia skali działalności (sprzedaż produktów i usług) na rynki zagraniczne,
- rozpoczęcia współpracy z sieciowymi

W celu oceny możliwości kontynuowania działalności przez Grupę:

- przeanalizowaliśmy, w oparciu o prognozy przygotowane przez Zarząd Jednostki dominującej, potrzeby finansowe Grupy w okresie kolejnych 12 miesięcy,
- zrozumieliśmy jaka minimalna kwota wydatków będzie musiała być poniesiona przez Grupę w celu zwiększenia skali działalności,
- zapoznaliśmy się z warunkami umowy pożyczki odnawialnej oraz kwotami dostępnego w jej ramach finansowania,
- omówiliśmy z Zarządem Jednostki dominującej plany dalszego finansowania Grupy w kontekście potencjalnej emisji akcji oraz innych dostępnych możliwości

-
- placówkami medycznymi świadczącymi usługi klientom masowym,
 - pozyskania dalszego finansowania.
- finansowania,
 - rozważyliśmy potencjalne pozytywne i negatywne scenariusze oraz ich wpływ na dostępne finansowanie.

Dodatkowo, w ramach weryfikacji zdarzeń po dacie bilansowej sprawdziliśmy kwoty podwyższenia kapitału akcyjnego z emisji akcji serii E w jednostce dominującej.

Dokonaliśmy oceny właściwości ujawnień dotyczących kontynuacji działalności zawartych we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W wyniku przeprowadzonych procedur uznaliśmy ocenę Zarządu jednostki dominującej dotyczącą kontynuacji działalności jako mającą podstawę w ujawnionych faktach, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości istotnych aktywów

Koszty prac rozwojowych

Wartość kosztów prac rozwojowych zakończonych i w toku (dalej „KPR”) związane z prowadzonymi projektami na koniec 2018 roku wyniosły 1 771 tys. zł.

Koszty KPR wynikają z tworzenia przez Grupę innowacyjnego rozwiązania z zakresu telemedycyny. Są to zarówno wydatki własne Grupy jak i wydatki związane z usługami świadczonymi przez zewnętrznych podwykonawców.

Grupa przedstawiła ujawnienia związane z KPR w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego nr 1 i 5.

Zapasy

Wartość zapasów, które Grupa zakupiła bądź wyprodukowała w związku z planowaną komercjalizacją zakończonych prac rozwojowych wyniosła na dzień bilansowy 821 tys. zł.

Skupiliśmy się na tym obszarze z uwagi na:

- istotne wydatki KPR ponoszone przez Grupę oraz sposób ich ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym,
- wyniki finansowe Grupy oraz konieczność

Nasze procedury badania obejmowały, między innymi, ocenę kompletności, poprawności klasyfikacji kosztów na prace badawcze i rozwojowe oraz zasadności aktywowania KPR.

Na podstawie wybranej próby dokonaliśmy weryfikacji prawidłowości, istnienia oraz wystąpienia ujętych kosztów, potwierdziliśmy także ich kompletność poprzez analizę umów z zewnętrznymi podwykonawcami.

Dokonaliśmy także oceny, czy KPR zostały poprawnie ujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zweryfikowaliśmy kalkulację kosztów wytworzenia produktów gotowych oraz produkcji w toku, a także metody ich wyceny w ciągu roku i na dzień bilansowy.

Dokonaliśmy analizy przedłożonych planów finansowych, będących podstawą nie rozpoznania utraty wartości przez istotne aktywa Grupy. Na podstawie wykonanych procedur stwierdziliśmy, że przyjęte przez kierownictwo Jednostki dominującej osądy znajdują poparcie w dowodach uzyskanych podczas badania, nie mniej w przypadku braku

weryfikacji utraty wartości przez istotne aktywa Grupy, co wymaga istotnego osądu.

realizacji strategii oraz założeń będących podstawą planu finansowego opisanego przy kontynuacji działalności, wartość aktywowanych kosztów prac rozwojowych oraz zapasów może podlegać odpisowi z tytułu utraty wartości.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy, zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem jednostki dominującej, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd jednostki dominującej uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd Jednostki dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Jednostki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie wystarczającej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Wystarczająca pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki dominującej obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej Grupy;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.
- uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku („Sprawozdanie z działalności”) będące wyodrębnioną częścią Skonsolidowanego Raportu Roczno-go przekazywanego przez Grupę na zorganizowany rynek akcji Giełdy Papierów Wartościowych NewConnect.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności Grupy zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności Grupy. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności Grupy, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności Grupy, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności Grupy zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Grupy:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń.

Marcin Hauffa

Członek Zarządu
Biegły rewident, Numer ewidencyjny 11266

Kluczowy biegły rewident działający w imieniu

B-think Audit sp. z o.o.

61-119 Poznań, ul. św. Michała 43

Firma audytorska wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez KRBR,
pod numerem ewidencyjnym 4063

Poznań, dnia 20 marca 2019 roku

Niniejsze sprawozdanie zawiera 6 strony.