

Grupa Kapitałowa, w której Jednostką Dominującą jest  
Aforti Holding S.A.  
ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO ZA 2017 R.

Sporządził:

Bogdan Zegar  
Biegły rewident



EUREKA AUDITING  
Sp. z o.o.

Aleje Marcinkowskiego 22 / 61-827 Poznań / tel. 501 693 629  
www.eurekaauditing.pl  
KRS 0000183841 / REGON 632196940 / NIP 778-00-46-078

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

Dla Zgromadzenia Akcjonariusz oraz Rady Nadzorczej Aforti Holding S.A.

### **Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której Jednostką Dominującą Aforti Holding S.A. z siedzibą w Warszawie (00-613), ul. Chałubińskiego 8, na które składają się: skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym i skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia („*sprawozdanie finansowe*”).

Odpowiedzialność Zarządu Jednostki Dominującej i Członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości ((Dz.U. z 2018 r. poz. 395 z późn. zm.) („*ustawa o rachunkowości*”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także umową/statutem Jednostki Dominującej. Zarząd Jednostki Dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Zarząd Jednostki Dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- a) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- b) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Jednostkę Dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Jednostki Dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

#### Opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 roku, oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,

- b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i umową/statutem Jednostki Dominującej.

#### *Uzupełniające objaśnienia*

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na poniższe objaśnienia dotyczące Spółek Zależnych Grupy, które zostały ustalone przy badaniu tych Spółek Zależnych przez biegłych rewidentów przeprowadzających badania jednostkowe, objętych konsolidacją.

#### 1. Objasnienie dotyczace AFORTI Collections S.A.:

„Zgodnie z art. 83 ust.3 pkt. 14 ustawy o biegłych rewidentach biegły rewident zwraca uwagę na ujemne kapitały Spółki, które mogą rodzić wątpliwości co do zdolności jednostki do kontynuowania działalności. Zamieszczenie tego oświadczenia jest spójne z obowiązkami biegłego rewidenta dotyczącymi zasad formułowania opinii w przypadku istotnej niepewności co do zdolności do kontynuowania działalności, wynikających ze standardów badania. Zgodnie z artykułem 397 kodeksu spółek handlowych Zarząd wnioskuję o dalsze istnienie Spółki, co zostało zaprezentowane w nocy 10 „Informacji dodatkowej”.”

#### 2. Objasnienie dotyczace Aforti Factor S.A.:

„Biegły rewident zwraca uwagę, że strata wykazana w bilansie Spółki przewyższa sumę kapitału zapasowego oraz jedną trzecią kapitału podstawowego co spełnia dyspozycję art.397 Kodeksu Spółek Handlowych o obowiązku zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy celem powzięcia uchwały o dalszym istnieniu Spółki”.

#### 3. Objasnienie dotyczace Aforti Exchange Sp. z o.o.:

„Zgodnie z art. 83 ust.3 pkt. 14 ustawy o biegłych rewidentach biegły rewident zwraca uwagę na ujemne kapitały Spółki na dzień bilansowy, które mogą rodzić wątpliwości co do zdolności jednostki do kontynuowania działalności. Zamieszczenie tego oświadczenia jest spójne z obowiązkami biegłego rewidenta dotyczącymi zasad formułowania opinii w przypadku istotnej niepewności co do zdolności do kontynuowania działalności, wynikających ze standardów badania. Zgodnie z artykułem 397 kodeksu spółek handlowych Zarząd wnioskuję o dalsze istnienie Spółki, co zostało zaprezentowane w nocy 10 „Informacji dodatkowej”. Jednocześnie biegły rewident informuje, że w dniu 12.03.2018r. nastąpiła rejestracja w KRS podwyższenia kapitału podstawowego Spółki do kwoty 10 500 000,00 zł, co zostało zaprezentowane pkt.VI.2 „Informacji dodatkowej”.”

4. Objaśnienie uzasadniające wydanie opinii z zastrzeżeniem dotyczące AFORTI Finance S.A.:

„Rachunek zysków i strat Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku wykazuje przychody netto ze sprzedaży produktów w kwocie 14.850.422,22 złotych oraz przychody finansowe w kwocie 4.770.690,01 złotych.

Jak opisano w punkcie II.2 wprowadzenia do sprawozdania finansowego za rok 2017 Spółka, rozpoznaje całość przychodów z tytułu udzielonych, w ramach prowadzonej podstawowej działalności gospodarczej, pożyczek w momencie zawarcia umowy pożyczki lub obciążenia kontrahenta dodatkowymi kosztami związanymi z naruszeniem określonych zapisów umowy, prezentując te przychody odpowiednio w pozycjach przychody netto ze sprzedaży produktów oraz przychody finansowe. Spółka ocenia, że przyjęte w tym zakresie zasady są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości. W naszej ocenie przychody z tytułu pożyczek udzielonych powinny być wyceniane z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej lub w inny sposób rozliczane w czasie przez okres trwania umowy. Nie byliśmy w stanie uzyskać odpowiednich i wystarczających dowodów badania dotyczących kalkulacji wysokości przychodów w przypadku zastosowania opisanych powyżej procedur wyceny. W konsekwencji nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się, o ile niższy byłby wynik finansowy Spółki za rok 2017 gdyby te procedury zostały wykonane.

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka wykazała instrumenty finansowe w postaci udzielonych w ramach podstawowej działalności pożyczek o wartości 34.278.361,83 złotych. Jak szerzej opisano w punkcie II.10 wprowadzenia do sprawozdania finansowego, Spółka obejmuje odpisami aktualizującymi wyłącznie pożyczki udzielone podmiotom, które postawiono w stan likwidacji lub upadłości oraz pożyczki, z tytułu których dłużnicy nie dokonali żadnych wpłat przez okres co najmniej jednego roku. Spółka ujawniła również, że nie była w stanie opracować zasad pozwalających na ocenę utraty wartości portfela udzielonych pożyczek. Nie byliśmy w stanie uzyskać odpowiednich i wystarczających dowodów badania dotyczących przyjętych założeń w zakresie zasad tworzenia odpisów aktualizujących wartość pożyczek udzielonych. W konsekwencji nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się, co do prawidłowości ich wartości.”

### **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Jednostki Dominującej. Ponadto Zarząd Jednostki Dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotnych zniekształceń.

Bogdan Zegar

Kluczowy biegły rewident, numer ewidencyjny 5475

Przeprowadzający badanie w imieniu:

Eureka Auditing Sp. z o.o.

Podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 137

Prezes Zarządu



**EUREKA AUDITING**

Spółka z o.o.

al. Marcinkowskiego 22

61-827 Poznań (1)

Poznań, dnia 29 maja 2018 r.