

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

**ONICO S.A.**

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

Sprawozdanie zawiera 9 stron

Poznań, dnia 2 czerwca 2019 r.

## **SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA**

**Dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej Onico S.A.**

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

#### *Opinia z zastrzeżeniami*

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego **Onico S.A.** z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”, „Jednostka”), na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 roku wykazujący sumę bilansową w wysokości 416 660 816,46 zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujący stratę netto w wysokości 10 501 633,11 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w wysokości 24 078 353,02 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w wysokości 364 217,03 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia,  
(„sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, za wyjątkiem skutków oraz możliwego wpływu spraw opisanych w sekcji *Podstawa opinii z zastrzeżeniami*, sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku, oraz jej wyniku finansowego i 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 Spółkę przepisami prawa i statutem Jednostki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

#### *Podstawa opinii z zastrzeżeniami*

- 1) W bilansie sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka wykazała aktywa finansowe zaangażowane w jednostkę zależną Onico Warszawa S.A. o łącznej wartości 9 897 tys. zł, na które złożyły się posiadane akcje w kwocie 325 tys. zł oraz udzielone pożyczki o łącznej wartości 9 572 tys. zł. Spółka przeprowadziła test na utratę wartości, zgodnie z którym nie zachodzi konieczność dokonywania odpisów aktualizujących wartość akcji i pożyczek, jednak w naszej ocenie założenia przyjęte do testu są zbyt optymistyczne, a prawdopodobieństwo ich zrealizowania jest niewielkie. W związku z powyższym istnieje w naszej ocenie przesłanka do rozpoznania utraty wartości tych aktywów.

W przypadku utworzenia odpisów aktualizujących powyższe aktywa wynik finansowy Spółki za rok 2018 jak i kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018 roku Jednostki byłyby niższe o kwotę 9 897 tys. zł.

- 2) W ramach krótkoterminowych inwestycji Spółka wykazała na dzień bilansowy pożyczki udzielone na rzecz jednostki zależnej Onico Ltd. w łącznej kwocie 6 524 tys. zł. Spółka dokonała zbycia udziałów w Onico Ltd. w roku 2019, tracąc kontrolę nad spółką. Do dnia wydania niniejszej opinii nie udało nam się uzyskać sprawozdania finansowego Onico Ltd. za rok 2018 oraz potwierdzenia sald powyższych pożyczek. W związku z powyższym nie byliśmy w stanie ustalić, czy niezbędna byłyby korekta tej kwoty.

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 Spółki 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 Spółki 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.

#### *Kluczowe sprawy badania*

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania 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 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 przedstawiiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

<b>Kluczowe sprawy badania</b>	<b>Podejście do badania</b>
<i>Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia</i>	<i>Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko</i>

#### **Kontynuacja działalności**

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności, co szczegółowo opisane zostało w punkcie 1.3 do wprowadzenia do sprawozdania finansowego. W wyniku przeprowadzonego badania oraz wprowadzonych korekt do badania, wartość kapitałów własnych uległa istotnemu obniżeniu, a wynik finansowy osiągnął wartość ujemną. Powyższe zdarzenia powodują, iż Spółka naruszyła kowenanty bankowe, które nakładają na nią obowiązujące umowy kredytowe oraz warunki emisji obligacji.

Udział kapitału własnego w pasywach ogółem na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniósł 8,5% natomiast stosunek kapitału własnego do zobowiązań Spółki wyniósł 9%. Łączna wartość

Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:

- rozmowy z kluczowym personelem w Spółce w zakresie działań podjętych po dniu bilansowym w celu zapewnienia finansowania bieżącej działalności;
- weryfikacja dokumentów źródłowych dotyczących podpisanych umów kredytowych oraz aneksów do tych umów;
- weryfikacja działań Zarządu zmierzających do poprawy płynności Spółki poprzez zmniejszenie zaangażowania w spółki zależne, poszukiwanie inwestorów chętnych do

---

finansowania o charakterze dłużnym na dzień 31.12.2018 roku wyniosła 244 420 tys. zł.

W roku 2019 część obligatariuszy Spółki, w związku z naruszeniem kowenantów zapisanych w warunkach obligacji, skorzystała z możliwości wcześniejszego ich wykupu i złożyła wniosek o wykup w terminie 30 dni. Łączna wartość obligacji, która musi zostać wykupiona przez Spółkę wynosi 1 830 tys. zł.

Spółka podjęła również działania gwarantujące jej zapewnienie finansowania na okres minimum kolejnych 12 miesięcy podpisując nowe umowy kredytowe i aneksując obecnie obowiązujące umowy.

W naszej ocenie, działania podjęte przez Spółkę w celu zagwarantowania jest finansowania, nie stwarzają zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w okresie następnych 12 miesięcy. Założenie to może być bezzasadne, jeżeli na skutek przekroczenia kowenantów bankowych, doszłoby do wypowiedzenia istotnej umowy kredytowej, a Spółce nie udało się w to miejsce pozyskać nowego finansowania. Na dzień wydania niniejszej opinii ryzyka takiego nie stwierdziliśmy

---

### Utrata wartości inwestycji

Spółka zaprezentowała w bilansie inwestycje długoterminowe w kwocie 31 322 tys. zł, które stanowiły 7,5% aktywów ogółem oraz inwestycje krótkoterminowe, które w kwocie 36 731 tys. zł stanowiły 9% aktywów ogółem.

Na wartość inwestycji długoterminowych składały się udziały w spółkach zależnych w kwocie 25 643 tys. zł oraz nakłady poniesione na wspólne przedsięwzięcie Fuel Filtering w kwocie 5 679 tys. zł.

Na wartość inwestycji krótkoterminowych składały się akcje w spółce notowanej Silver S.A. w łącznej kwocie 7 767 tys. zł oraz pożyczki udzielone na rzecz spółek zależnych w kwocie 27 768 tys. zł.

Mając na uwadze straty generowane przez spółki zależne w 2018 roku oraz wartość aktywów netto poszczególnych spółek na dzień bilansowy, która była niższa od wartości inwestycji w te podmioty, Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości poszczególnych aktywów.

Ocena wartości odzyskiwalnej aktywów oparta jest na szeregu założeń i szacunków, w szczególności w odniesieniu do wysokości przyszłych przepływów pieniężnych oraz

nabycia niektórych spółek zależnych, redukcję zaangażowania Spółki w biznes w Turcji;

- analizę wyników finansowych Spółki za 1 kwartał 2019 roku wykazujących zysk netto oraz jej perspektyw na cały rok 2019.

Nasze procedury badania obejmowały, między innymi:

- krytyczną ocenę przyjętych przez Spółkę założeń i dokonanych szacunków służących określeniu wartości odzyskiwalnej akcji, udziałów oraz udzielonych pożyczek, korzystając w tym względzie ze wsparcia naszych wewnętrznych specjalistów z zakresu wycen, w tym:
  - ocenę racjonalności przyjętych przez Spółkę kluczowych założeń makroekonomicznych na kolejne lata (w tym dotyczących: stopy dyskonta, poprzez porównanie ich do danych rynkowych;
  - ocenę modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych, wykorzystywanego przez Spółkę pod kątem jego zgodności z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej, oraz
  - krytyczną ocenę założeń przyjętych do ustalenia przepływów pieniężnych i wartości rezydualnych po okresie objętym prognozą.
- ocenę przygotowanej przez Spółkę analizy wrażliwości wyników analizy alokacji wartości aktywów netto, w szczególności w zakresie potencjalnych zmian założeń o największym wpływie na wyniki analizy, tj. założeń dotyczących stopy dyskonta oraz

---

przyjętej stopy dyskonta. W szczególności, ocena ta została przeprowadzona w oparciu o prognozowane zdyskontowane przepływy pieniężne netto na lata 2019-2023. Prognozy te obarczone są ryzykiem zmian ze względu na zmieniające się warunki rynkowe.

poziomu wyników z działalności operacyjnej powiększonych o amortyzację oraz odpisy z tytułu utraty wartości;

- ocenę poprawności i kompletności ujawnień w zakresie utraty wartości.

Przeprowadzone testy szczegółowe w połączeniu z oceną środowiska kontroli wewnętrznej opisane powyżej dostarczyły nam wystarczających i odpowiednich dowodów badania niezbędnych do zaadresowania opisanego powyżej ryzyka związanego z utratą wartości inwestycji.

Zarząd Spółki przyjął do realizacji na najbliższe lata plany finansowe, które wykazały, iż nie nastąpiła utrata wartości przez wykazywane w ramach inwestycji długoterminowych i krótkoterminowych udziały i akcje w spółkach zależnych oraz udzielone na rzecz tych podmiotów pożyczki. Powodzenie planów uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych i budowanych na tej podstawie prognoz finansowych, stanowiących podstawę dokonanych testów. Zdaniem Zarządu Spółki działania te powinny przynieść oczekiwane efekty, jednak wskazujemy iż pewności takiej nie ma.

W przypadku testu na utratę wartości dla aktywów zaangażowanych w Onico Warszawa S.A. uważamy, iż zachodzi przesłanka utraty wartości tych aktywów, co znalazło swoje odzwierciedlenie w zastrzeżeniu do badania.

W przypadku spółki Onico Ltd. nie otrzymaliśmy do dnia wydania niniejszej opinii dokumentów potwierdzających istnienie sald pożyczek oraz możliwość ich uregulowania, co znalazło swoje odzwierciedlenie w zastrzeżeniu do badania.

---

### **Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Spółka przeprowadziła szczegółową analizę planu wykorzystania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Zagadnienie to było kluczowym zagadnieniem badania, ponieważ saldo aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosło 8 036 tys. zł i było istotne dla sprawozdania finansowego. Ponadto, proces dokonania osądu przez Zarząd jest oparty o założenia dotyczące kwot przyszłych dochodów podatkowych i okresów ich występowania, które pozwolą wykorzystać ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe.

W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu, dokonaliśmy analizy założeń leżących u podstaw rozpoznania i kalkulacji podatku odroczonego.

Nasze procedury obejmowały przegląd modelu realizowalności aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, który jest zależny od realizacji prognoz finansowych.

Zarząd Jednostki przyjął do realizacji na najbliższe lata plany finansowe, które wykazały możliwość realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w przyszłości. Powodzenie planów uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych i budowanych na tej podstawie prognoz finansowych, stanowiących podstawę dokonanych testów. Zdaniem Zarządu Jednostki przy dokonanych założeniach działania te powinny przynieść oczekiwane efekty, jednak wskazujemy, iż pewności takiej nie ma.

---

---

---

**Istotne zaangażowanie aktywów Spółki w realizację projektu z Turcji**

Na dzień bilansowy zaangażowanie aktywów ONICO S.A. w projekt realizowany przez kontrahenta Tureckiego wyniosło 25 969 tys. zł co stanowiło 6% aktywów ogółem Spółki.

Wyżej opisane aktywa dotyczą projektu, którego realizacja ma się rozpocząć w sierpniu 2019 roku. W naszej ocenie istnieje ryzyko, iż projekt nie zostanie zrealizowany w całości, będzie istotnie opóźniony bądź zostanie zrealizowany z niższą jak zakładana marżą a aktywa zaangażowane w jego realizację utraciły swoją wartość na dzień bilansowy.

Zwracamy Państwa uwagę, iż przy dokonanych założeniach Zarządu Spółki projekt ten i działania z nim związane powinny przynieść oczekiwane efekty, jednak wskazujemy, iż pewności takiej nie ma.

Zwracamy również uwagę, że pomimo przeprowadzonych procedur, nie udało nam się niezależnie potwierdzić salda tych rozrachunków oraz uzyskać informacji na temat postępów prac w realizacji tego projektu.

W ramach przeprowadzonych przez nas procedur:

- wystąpiliśmy o niezależne potwierdzenie salda przez kontrahenta Tureckiego. Nie otrzymaliśmy odpowiedzi, jednak Spółka dysponowała swoim potwierdzeniem sald pozyskanym w trakcie inwentaryzacji rozrachunków;
- wystąpiliśmy do kontrahenta Tureckiego o informację w zakresie postępów w realizacji projektu oraz czy przewidują opóźnienia w jego rozpoczęciu;
- Przenalizowaliśmy wartość oraz dochodowość transakcji z kontrahentem Tureckim;
- Oceniliśmy zaangażowanie Spółki na dzień bilansowy oraz na dzień 31 marca 2019 roku;
- Zweryfikowaliśmy tytuły składające się na saldo aktywów zaangażowanych w realizację tego projektu;
- Przeprowadziliśmy wywiad z pracownikami Spółki oraz Zarządem w celu pozyskania informacji na temat sposobu funkcjonowania całego projektu, wpływu na badane sprawozdanie finansowe, prawdopodobieństwo terminowego rozpoczęcia jego realizacji oraz dochodowości projektu.

---

**Należności handlowe Spółki**

Na dzień bilansowy Jednostka prezentowana należności handlowe w wysokości 103 056 tys. zł, które stanowiły 25% jej aktywów ogółem.

Ze względu na dokonywaną przez Jednostkę sprzedaż z odroczonymi terminami płatności należności handlowe obarczone są ryzykiem utraty wartości wynikającą z braku całościowej bądź częściowej zapłaty.

Ze względu na dużą liczbę transakcji w ciągu roku istnieje również ryzyko nieprawidłowej ewidencji księgowej bądź parowania rozrachunków z płatnościami.

W celu zweryfikowania prawidłowości wyceny oraz prawidłowości prezentacji rozliczenia rozrachunków handlowych przeprowadzono poniższe procedury:

- przegląd zasad rachunkowości dotyczących rozpoznawania należności i ich utraty wartości;
- zrozumienie i oceny środowiska kontroli wewnętrznej, w tym dotyczących ujęcia ustalenia i prezentacji należności handlowych;
- uzgodniono analityczne zestawienie należności handlowych z księgami Spółki;
- na podstawie otrzymanego wiekowania sprawdzono czy na saldzie nie



zaprezentowano rozrachunków, które ze względu na zaleganie utraciły swoją wartość;

- od prawników obsługujących Spółkę otrzymano zestawienie spraw spornych i zweryfikowano na jej podstawie kompletność dokonanych odpisów aktualizacyjnych;
- dokonano weryfikacji istnienia należności poprzez ich uregulowanie po dniu bilansowym;
- zweryfikowano prawidłowość przeprowadzenia, skutki inwentaryzacji należności handlowych a co za tym idzie istnienie należności handlowych.

Przeprowadzone testy szczegółowe w połączeniu z oceną środowiska kontroli wewnętrznej opisane powyżej dostarczyły nam wystarczających i odpowiednich dowodów badania niezbędnych do zaadresowania opisanego powyżej ryzyka związanego z ujęciem należności handlowych.

### **Rachunkowość zabezpieczeń**

Spółka stosowała w roku 2018 rachunkowość zabezpieczeń, której przedmiotem było zabezpieczenie ceny towarów, stanowiących rezerwy obowiązkowe.

Wartość zrealizowanych w roku 2018 transakcji z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wyniosła 28 116 tys. zł i ujęta została jako inne koszty finansowe. Spółka dokonała ponadto wyceny otwartych pozycji zabezpieczających oraz pozycji zabezpieczanych na dzień 31 grudnia 2018 roku, które w łącznej kwocie 29 716 tys. zł odniesione zostały jako inne przychody finansowe. Łączny wynik na transakcjach zabezpieczających na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniósł 1 599 tys. zł i w rachunku zysków i strat został wykazany per saldo jako inne przychody finansowe.

Wartość towarów wykazanych w sprawozdaniu finansowym zwiększyła się na skutek zastosowania rachunkowości zabezpieczeń o kwotę 29 716 tys. zł.

Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających pozycje bilansowe oraz pomiar efektywności zabezpieczenia wymaga od

Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:

- przegląd zasad rachunkowości dotyczących stosowania rachunkowości zabezpieczeń;
- zrozumienie i oceny środowiska kontroli wewnętrznej, w tym dotyczących zawierania transakcji zabezpieczających, pomiaru efektywności oraz wyceny instrumentów pochodnych;
- analizę polityki dokumentacji zarządzania ryzykiem sporządzonej w oparciu o art. 28 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych;
- weryfikację wyliczeń efektywności zabezpieczeń stosowanych przez Spółkę;
- weryfikację wyceny instrumentów pochodnych stanowiących pozycje zabezpieczającą;
- potwierdzenie w bankach obsługujących Spółkę zawarcia instrumentów pochodnych stanowiących pozycję zabezpieczającą;
- weryfikację istnienia zapasu obowiązkowego stanowiącego pozycję zabezpieczaną oraz prawidłowości ich wyceny.

Przeprowadzone testy szczegółowe

---

Zarządu jednostki przyjęcia szeregu założeń i wiąże się ze skomplikowanymi obliczeniami.

w połączeniu z oceną środowiska kontroli wewnętrznej opisane powyżej dostarczyły nam wystarczających i odpowiednich dowodów badania niezbędnych do zaadresowania opisanego powyżej ryzyka związanego z ujęciem przychodów i kosztu wynikających z rachunkowości zabezpieczeń.

---

### **Przychody ze sprzedaży**

Spółka działa w branży paliwowej osiągając przychody ze sprzedaży w roku 2018 w wysokości 2 958 898 tys. zł.

Prawidłowość rozpoznania przychodów jest nieodłącznym ryzykiem prowadzonej działalności oraz ryzykiem branżowym. Wynika to przede wszystkim z dużej ilości transakcji, które system sprzedażowy musi przetworzyć oraz prowadzenia gospodarki magazynowej przez podmioty zewnętrzne.

Dodatkowym ryzykiem jest możliwość uzależnienia się Spółki od jednego bądź kilku kluczowych odbiorców.

Regulacje prawne, w zakresie obrotem paliwami ciekłymi oraz szeregiem innych wymogów nakładanych na tą branżę skutkuje dużym ryzykiem dla przychodów osiąganych przez Spółkę oraz dochodowości prowadzonej działalności.

Dodatkowo, nieodłącznym ryzykiem prowadzonej działalności jest ryzyko istotnego zniekształcenia z powodu oszustwa w zakresie ujmowania przychodów.

Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:

- przegląd zasad rachunkowości dotyczących rozpoznawania przychodów i związanych z nimi istotnych osadów i szacunków;
- zrozumienie i oceny środowiska kontroli wewnętrznej, w tym dotyczących ujęcia ustalenia i prezentacji przychodów ze sprzedaży;
- oceny systemów informatycznych wykorzystanych w związku z rozpoznaniem przychodów
- analiza istnienia, kompletności, współmierności przychodów i kosztów na bazie próby;
- oceny poprawności i kompletności ujawnień w tym zakresie.

Przeprowadzone testy szczegółowe w połączeniu z oceną środowiska kontroli wewnętrznej opisane powyżej dostarczyły nam wystarczających i odpowiednich dowodów badania niezbędnych do zaadresowania opisanego powyżej ryzyka związanego z ujęciem przychodów.

---

### *Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe*

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

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Jednostki 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 Spółki albo zamierza dokonać likwidacji Jednostki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.



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

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*

Naszymi celami są uzyskanie wystarczającej pewności czy 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 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 Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki obecnie lub w przyszłości.

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia 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;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki 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 Spółki 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 Spółki zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje między innymi o planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

**Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku („Sprawozdanie z działalności”).

*Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

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

*Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze 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, 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 zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

*Opinia o Sprawozdaniu z działalności*

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

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

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

Adam Toboła

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 2 czerwca 2019 roku

Niniejsze sprawozdanie zawiera 9 stron.