

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej spółki Fince Holding S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Odmowa wyrażenia opinii

Zostaliśmy zaangażowani do zbadania rocznego sprawozdania finansowego **Fince Holding S.A.** („Spółka”) z siedzibą we Wrocławiu, przy ulicy Sycowskiej 44, które zawiera bilans na dzień 31 grudnia 2018 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Nie wyrażamy opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym. Wobec znaczenia spraw opisanych w sekcji *Podstawa odmowy wyrażenia opinii* nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania, aby stanowiły one podstawę dla opinii z badania na temat tego sprawozdania finansowego.

Podstawa odmowy wyrażenia opinii

1. Aktywność gospodarcza Spółki przejawia się jedynie w posiadaniu inwestycji długoterminowych w innych podmiotach gospodarczych i ewentualnym czerpaniu z nich korzyści finansowych. W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku Spółka poniosła stratę na działalności operacyjnej w wysokości 261.273,48 zł, a strata netto wyniosła 470.966,57 zł. Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2018 roku przewyższały aktywa obrotowe dwunastokrotnie. Skumulowana strata netto z ubiegłych okresów wyniosła 7.255.651,78 zł. Suma przychodów Spółki ze wszystkich rodzajów jej działalności wyniosła jedynie 99.153,99 zł. W pasywach bilansu Spółka wykazała zobowiązania z tytułu emisji obligacji w kwocie 2.688.000 zł z terminem zapadalności przypadającym na 2020 rok. W toku badania główny akcjonariusz Spółki złożył oświadczenie woli objęcia kolejnej emisji obligacji celem zapewnienia Spółce środków pieniężnych na wykup obligacji. Na dzień bilansowy Spółka miała trudną sytuację płatniczą a na dzień wydania niniejszego sprawozdania nie przedstawiła dowodów, z których wynikałoby, że poprawa płynności nastąpi w najbliższym okresie.

Zarząd Spółki sporządził załączone sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności Spółki i równocześnie poinformował w sprawozdaniu finansowym o poważnym zagrożeniu kontynuacji działalności. W dniu 19 marca 2019 roku Spółka złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości do Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, który 28 marca 2019 roku został cofnięty, a postępowanie w sprawie ogłoszenia upadłości zostało umorzone w dniu 29 marca 2019 roku. Wszystkie powyższe okoliczności wskazują, że istnieje znacząca niepewność i poważne zagrożenie co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

2. Podstawowym podmiotem, który prowadzi realną działalność gospodarczą jest spółka zależna Auto-Spa Sp. z o.o., w którym Spółka posiada bezpośrednio lub pośrednio udziały o wartości bilansowej 17.739.577,09 zł, co stanowi 64,9% aktywów Spółki. Sprawozdanie finansowe Auto-Spa Sp. z o.o. sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku, nie poddane badaniu przez biegłego rewidenta, wykazuje stratę netto w kwocie 2.398.623,37 zł, skumulowaną stratę netto z lat ubiegłych w kwocie 4.198.663,75 zł oraz kapitał własny w kwocie 12.647.399,80 zł. Przychody netto ze sprzedaży za ten okres wyniosły 6.407.620,30 zł. Spółka Auto-Spa Sp. z o.o. zgłosiła wniosek o ogłoszenie upadłości w dniu 11 lutego 2019 roku do Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu. W dniu 10 kwietnia 2019 doszło do wypowiedzenia kredytu spółce Auto-Spa przez bank i do dnia zakończenia badania sytuacja w tym zakresie nie zmieniła się. Kwota zadłużenia z tytułu wypowiedzianego kredytu wyniosła na dzień 3 kwietnia 4.888.785,59 zł, co stanowi 20,5 % sumy bilansowej spółki zależnej na dzień 31.12.2018 roku. W dniu 6 marca 2019 główny kontrahent spółki zależnej

Auto-Spa Sp. z o.o. wypowiedział umowę najmu powierzchni na prowadzenie działalności, co w sposób istotny ograniczyło możliwości prowadzenia działalności przez spółkę zależną Auto - Spa Sp. z o.o. Do dnia wydania niniejszego sprawozdania nieznaną są efekty negocjacji mające na celu przywrócenie współpracy z tym kontrahentem. Aktualnie w spółce zależnej Auto-Spa Sp. z o.o. trwa postępowanie sanacyjne, którego otwarcie nastąpiło w dniu 5 czerwca 2019 roku. Ostateczny wynik postępowania sanacyjnego, skutki wypowiedzenia kredytu oraz trwające z bankiem i z kontrahentami rozmowy mają doniosły wpływ na wartość inwestycji długoterminowych, które Spółka posiada w swojej spółce zależnej Auto-Spa Sp. z o.o. Okoliczności powyższe wskazują, że istnieje znacząca niepewność i poważne zagrożenie co do kontynuacji działalności przez spółkę zależną Auto-Spa Sp. z o.o. w dającej się przewidzieć przyszłości. W związku z tym nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania, czy przyjęta przez Zarząd zasada kontynuacji działalności Spółki może być uznana za racjonalną (właściwą). Nie jesteśmy w stanie ocenić, jak wielkie jest zagrożenie kontynuacji działalności przez spółkę zależną, a tym samym, jaka jest wartość odzyskiwalna inwestycji długoterminowych posiadanych przez Spółkę w spółce zależnej Auto-Spa Sp. z o.o. Spółka w swoim sprawozdaniu nie dokonała aktualizacji wartości tych inwestycji i nie przedstawiła analizy, z której wynikałaby możliwość odstąpienia od takiej aktualizacji. Do dnia wydania niniejszego sprawozdania z badania Zarząd Spółki nie przedstawił aktualnych danych finansowych jednostki zależnej oraz innych informacji potwierdzających możliwość uzyskania korzyści ekonomicznych z inwestycji finansowych w spółce Auto – Spa Sp. z o.o. w najbliższym okresie.

3. Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. bilans Spółki wykazuje inwestycje w pozostałe jednostki zależne wycenione według kosztu w łącznej wartości 4.704.031,62 zł, stanowiące łącznie 17,2 % aktywów Spółki. Zarząd Spółki przedstawił nam, nie poddane badaniu przez biegłego rewidenta, sprawozdania finansowe tych jednostek na podstawie których powzięliśmy wątpliwość, czy inwestycje w jednostki zależne nie powinny podlegać ocenie ewentualnej utraty ich wartości. W rezultacie tego nie byliśmy w stanie potwierdzić istnienia powyższych inwestycji, jak również ustalić, czy konieczne byłyby jakiegokolwiek korekty z tytułu utraty wartości. Do dnia wydania niniejszego sprawozdania z badania Zarząd Spółki nie przedstawił wystarczających i odpowiednich dowodów potwierdzających możliwość uzyskania korzyści ekonomicznych z tych aktywów w najbliższym okresie.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas naszego badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ryzyka istotnego zniekształcenia. Poza kwestiami opisanymi w sekcji *Podstawa odmowy wyrażenia opinii* uznaliśmy poniższe sprawy za kluczowe sprawy badania, o których informujemy w naszym badaniu.

Kluczowe sprawy badania	Nasze procedury
<p>Udziały i akcje w jednostkach powiązanych</p> <p>Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka wykazała w tej pozycji kwotę 22.443.608,71 zł. Udziały i akcje są narażone na ryzyko utraty wartości dlatego, że suma wartości kapitałów własnych netto spółek zależnych wynosi jedynie 9.054.503,98 zł.</p> <p>Uważamy tę kwestię za kluczową sprawę badania ze względu na istotną wartość udziałów w jednostkach powiązanych w sumie bilansowej Spółki.</p>	<p>Wykonaliśmy następujące procedury badania:</p> <ul style="list-style-type: none"> - analiza powiązań kapitałowych, - potwierdzenie prawa do posiadanych udziałów i akcji, - dokonaliśmy oceny wyników finansowych generowanych przez spółki zależne, - dokonaliśmy oceny adekwatności i racjonalności przyjętych przez Zarząd Spółki metod i założeń do oceny wartości inwestycji, w tym ich realności, - dokonaliśmy oceny konieczności przeprowadzenia testu na utratę wartości udziałów i akcji.

<p>Udziały i akcje w jednostkach, w których Spółka posiada zaangażowanie w kapitale</p> <p>Wartość pozycji wykazana bilansie wynosi 503.049 zł i obejmuje trzy podmioty; jedną jednostkę zależną Beta Myjnie Sp. z o.o. w której Spółka posiada 100% udziałów, jednostkę gospodarczą, która jest w stanie upadłości oraz udziały w spółce posiadającej siedzibę na Ukrainie, w której Spółka posiada 20% udziałów w kapitale zakładowym</p> <p>Uważamy tę kwestię za kluczową sprawę badania ze względu na istotną wartość udziałów w tych jednostkach w sumie bilansowej Spółki.</p> <p>Długoterminowe pożyczki udzielone jednostkom powiązanym</p> <p>W bilansie na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka wykazała w tej pozycji kwotę 3.986.251,60 na co składa się należność od spółki zależnej Auto- Spa Sp. z o.o.</p> <p>Uważamy tę kwestię za kluczową sprawę badania ze względu na istotną wartość pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym.</p>	<p>Wykonaliśmy następujące procedury badania:</p> <ul style="list-style-type: none"> - potwierdzenie prawa do posiadanych udziałów, - oceniliśmy adekwatność stosowanej polityki rachunkowości w zakresie wyceny inwestycji finansowych, - dokonaliśmy oceny konieczności przeprowadzenia testu na utratę wartości udziałów i akcji. <p>W ramach badania przeprowadzono procedurę weryfikacji dokumentów potwierdzających istnienie tej należności i procedurę weryfikacji sytuacji płatniczej (finansowej) dłużnika.</p>
---	--

Inne sprawy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 18 maja 2018 roku.

Odpowiedzialność Zarządu Spółki i 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 z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t. j. Dz. U. z 2019 r. poz. 351), przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz 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 Spółki 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 albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej 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

Jesteśmy odpowiedzialni za zbadanie sprawozdania finansowego 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 z późn. zm.). Jednakże, ze względu na sprawy opisane w naszym sprawozdaniu w sekcji *Podstawa odmowy wyrażenia opinii*, nie byliśmy w stanie uzyskać

wystarczających i odpowiednich dowodów badania, aby stanowiły one podstawę dla opinii z badania na temat tego 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 związek z naszym badaniem 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.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Inne informacje obejmują sprawozdanie z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza odmowa wyrażenia opinii z badania załączonego sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, 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

W przedstawionej sytuacji odmowy wyrażenia opinii z badania sprawozdania finansowego, za bezprzedmiotowe uznaliśmy rozpatrywanie sprawozdania z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Leszek Bej.

Działający w imieniu Grupa Audyt Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Piłsudskiego 5/1 wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 2637 w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

Leszek Bej
Kluczowy biegły rewident

Nr w rej. 9674

Wrocław, 21 czerwca 2019 roku