

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Krynica Vitamin S.A.
za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2020**

Sprawozdanie z badania śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Krynica Vitamin S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Matyldy 35 (zwanej dalej „Spółką”), na które składają się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2020, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym i rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 30 czerwca 2020 oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za okres obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2019, poz. 351 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz umową/statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 1421 z późn. zm.). 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 uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 w sprawie zasad etyki zawodowej 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 oraz Rozporządzeniu UE.

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 przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<p>Udziały w spółce zależnej</p> <p>Na dzień 30 czerwca 2020 posiadane przez Spółkę udziały w spółce zależnej zostały zaprezentowane w pozycji długoterminowe aktywa finansowe w kwocie 4.604 tys. PLN.</p> <p>Zarząd Spółki jest zobowiązany do oceny utraty wartości aktywów finansowych w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na to.</p> <p>W oparciu o przeprowadzone analizy uznano, że utworzony w ubiegłym okresie obrotowym odpis aktualizujący jest wystarczający.</p> <p>Mając na uwadze nieodłączne ryzyko niepewności związane z istotnymi szacunkami dokonywanymi przez Zarząd oraz istotność kwoty inwestycji uznaliśmy, że jest to kluczowe zagadnienie dla naszego badania.</p>	<p>Nasze procedury obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ustalenie aktualnej sytuacji majątkowej i finansowej oraz planów na przyszłość spółki zależnej. • Analizę przesłanek utraty wartości. • Ocenę adekwatności wyceny bilansowej nieruchomości gruntowych i budynków w spółce zależnej. • Ocenę adekwatności wyceny bilansowej udziałów w spółce zależnej. <p>Na podstawie przeprowadzonych procedur uznaliśmy założenia przyjęte przez Zarząd, jako racjonalne i mające poparcie w uzyskanej dokumentacji.</p>
<p>Utrata wartości należności handlowych</p> <p>Na dzień 30 czerwca 2020 Spółka wykazuje należności handlowe w kwocie 46.054 tys. PLN.</p> <p>Na dzień bilansowy Zarząd Spółki dokonał analizy ryzyka utraty wartości pozycji należności handlowych oraz skorygowana została wartość odpisów aktualizujących do kwoty 2.313 tys. PLN.</p> <p>Uznaliśmy za kluczowe dla naszego badania ocenę szacunku dokonanego przez Zarząd w zakresie tworzenia odpisów aktualizujących na należności.</p>	<p>Nasze procedury obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Analizę struktury wiekowej należności handlowych oraz prowadzonych spraw sądowych z związku z windykacją zaległych płatności. • Ustalenie wartości spłaconych należności handlowych po dniu bilansowym; • Ocenę ryzyka utraty wartości należności oraz adekwatności utworzonych odpisów aktualizujących. <p>Na podstawie przeprowadzonych procedur uznaliśmy założenia przyjęte przez Zarząd Spółki jako racjonalne i mające poparcie w uzyskanej dokumentacji.</p>

<p>Kompletność kosztów operacyjnych oraz rezerw na zobowiązania</p> <p>Ze względu na udział szacunku uznaliśmy za kluczowe potwierdzenie kompletności kosztów operacyjnych oraz rezerw utworzonych na zobowiązania.</p>	<p>Nasze procedury obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Analizę procesu tworzenia rezerw na koszty dotyczące badanego okresu. • Ocenę przyjętych założeń i szacunków dotyczących rezerw, w tym na koszty pracownicze. • Przegląd analityczny pozycji rachunku zysku i strat w porównaniu do okresu ubiegłego. • Przeprowadzenie testów cut-off w zakresie przychodów i kosztów. • Analizę pisemnych odpowiedzi kancelarii prawnych obsługujących Spółkę. • Omówienie z Zarządem spraw sądowych toczących się z udziałem Krynica Vitamin S.A., w tym ocenę ryzyka poniesienia dodatkowych kosztów przez Spółkę w związku z tymi sprawami. <p>Na podstawie przeprowadzonych procedur uznaliśmy założenia przyjęte przez Zarząd Spółki, jako racjonalne i mające poparcie w uzyskanej dokumentacji oraz uznaliśmy ujęte koszty oraz rezerwy za kompletne.</p>
--	--

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 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

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna 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.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki 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 błędem, 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 wnioski na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Spółki 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 Spółka 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.

Złożyliśmy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej spółek zależnych są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust.1 Rozporządzenia UE oraz art.136 Ustawy o biegłych rewidentach.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki za okres 01.01-30.06.2020 uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 24.08.2020. Sprawozdanie finansowe Spółki badamy po raz czwarty.

Działający w imieniu Poland Audit Services Sp. z o.o., ul. Hrubieszowska 2, 01-209 Warszawa, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3790:

Monika Byczyńska
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9877

Warszawa, dnia 30 września 2020