

Morison Finansista Audit sp. z o.o.

Morison Finansista grupa spółek doradczych

wyprzedzając oczekiwania



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

Dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej Wittchen S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Wittchen S.A. („Grupa Kapitałowa”), w której jednostką dominującą jest Wittchen S.A. („Spółka”) z siedzibą w Kielpinie, na które składają się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **175 733 tys. zł**
- skonsolidowane sprawozdanie z zysków oraz pozostałych całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
zysk netto w kwocie **21 868 tys. zł**
oraz całkowite dochody ogółem w kwocie **21 912 tys. zł**
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **7 210 tys. zł**
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **38 900 tys. zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność zarządu jednostki dominującej i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także statutem jednostki. Zarząd jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.



Morison KSI
Independent member

Siedziba:
ul Główna 6
61-005 Poznań
sekr. +48 61 65 44 102
faks +48 61 65 44 100

email: sekretariat@morison.pl
www.morison.pl
Sąd Rejonowy w Poznaniu
Poznań Nowe Miasto i Wilda
VIII Wydział Gospodarczy KRS

KRS 0000101208
REGON 630540941
NIP 778-01-48-886
kapitał zakładowy
488.000,00 zł





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 Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089), zwanej dalej „ustawą o biegłych rewidentach”,
- 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. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu,
- rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66), zwanego dalej „Rozporządzeniem 537/2014”,

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.

Celem badania jest uzyskanie wystarczającej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Wystarczająca pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa lub innych nieprawidłowości jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe.

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 kierownika jednostki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej grupy kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw grupy kapitałowej przez kierownika 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 jest spójna z dodatkowym sprawozdaniem dla komitetu audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

Niezależność

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014, dla jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego jednostki uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej Wittchen SA z dnia 20 sierpnia 2017 r.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe grupy kapitałowej badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2009 roku.

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyk. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez biegłego rewidenta procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.



Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko oraz najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka
<p>Zarządzanie zapasami</p> <p><i>Dlaczego zagadnienie jest kluczową sprawą badania</i></p> <p>W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym na dzień 31 grudnia 2017 wartość zapasów wyniosła 53 833 tys. zł., natomiast odpis wartości zapasów wyniósł 2 600 tys. zł.</p> <p>Zagadnienie zostało określone jako kluczowe dla badania załączonego sprawozdania finansowego z uwagi na istotną wartość tej pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz z uwagi na element profesjonalnego osądu kierownictwa Grupa w zakresie dotyczącym tworzenia odpisów mających na celu doprowadzenie wyceny zapasów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania, co wiąże się z istotnymi szacunkami w obszarze określenia rotacji zapasów, planowanych przyszłych cen sprzedaży towarów, kosztów ich sprzedaży jak również efektywności przeprowadzanych kampanii reklamowych oraz akcji marketingowych.</p> <p>Grupa przyjęła zasadę ustalania wartości rozchodu zapasów metodą FIFO („pierwsze przyszło – pierwsze wyszło”).</p> <p>Na dzień bilansowy zapasy wyceniane są w wartości netto, tj. pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.</p> <p>Zgodnie z polityką rachunkowości Grupa dokonuje aktualizacji wartości zapasów w związku z utratą ich wartości oraz w związku z ich zaleganiem. Zapasy zalegające podlegają indywidualnej ocenie, polegającej na szczegółowej analizie rotacji w danej grupie asortymentowej oraz analizie według lokalizacji (punktów sprzedaży detalicznej) zalegających zapasów – w takim przypadku towary są odpowiednio promowane oraz przesuwane do punktów sprzedaży detalicznej w której dany asortyment towarów wykazuje rotację.</p> <p>Odpisy aktualizujące wartość zapasów dokonywane są także w przypadku utraty ich wartości z powodu uszkodzenia i braku możliwości przywrócenia ich cech użytkowych. W takiej sytuacji zapasy te podlegają utylizacji.</p>	<p>Podejście do badania</p> <p>Nasze procedury badania obejmowały ocenę prawidłowości przyjętych założeń odnośnie tworzenia odpisów aktualizujących wartość zapasów, w tym szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ocenę zgodności stosowanej polityki rachunkowości dotyczącej ujmowania odpisów aktualizujących i spisywania zapasów, które utraciły wartość z odpowiednimi standardami, - zrozumienie i ocenę środowiska kontroli wewnętrznych dotyczących procesu identyfikacji utraty wartości zapasów, - analizę kluczowych założeń przyjętych przez Zarząd spółki dotyczących możliwości sprzedaży zapasu minimum po cenie zakupu, - analizę procesu inwentaryzacji towarów oraz ich przydatności gospodarczej, - analizę spójności matematycznej i metodologicznej kalkulacji wartości odpisów. <p>Zawarte w sprawozdaniu finansowym ujawnienia dotyczące utraty wartości zapasów są wystarczające i kompletne w kontekście wymogów standardów rachunkowych.</p>

<p><i>Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.</i></p> <p>Szczegóły stosowanej przez Wittchen S.A. polityki rachunkowości w zakresie dokonywania odpisów aktualizujących wartość zapasów oraz informacje dodatkowe o tej pozycji bilansu zostały przedstawione w notach 3.4 oraz notcie 6 danych uzupełniających do informacji finansowych.</p>	
<p>Niepewność związana z postępowaniami podatkowymi prowadzonymi przeciwko Spółce dominującej</p> <p><i>Dlaczego zagadnienie jest kluczową sprawą badania</i></p> <p>W dniu 4 listopada 2016 roku Spółka otrzymała decyzje Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej („UKS”) w zakresie podatku CIT i VAT za rok 2011. Na mocy decyzji UKS zostało określone dodatkowe zobowiązanie w zakresie VAT w wysokości 885 tys. zł plus odsetki oraz 2.106 tys. zł plus odsetki w zakresie CIT. Dodatkowo w ramach decyzji CIT została zakwestionowana strata podatkowa za rok 2011 w kwocie 3.919 tys. zł zmniejszająca zobowiązania podatkowe Spółki w latach przyszłych, co w efekcie mogło powodować dodatkowe zobowiązanie podatkowe w kwocie 3.919 tys. zł plus odsetki. Spółka odwołała się od otrzymanych decyzji.</p> <p>Zarząd Spółki przedstawił swoją ocenę wpływu tej kwestii na załączone sprawozdanie w notcie 28 danych uzupełniających do informacji finansowych do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p> <p>Przepisy dotyczące podatku dochodowego od osób prawnych oraz podatku VAT podlegają w Polsce częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno pomiędzy organami państwowymi, jak również pomiędzy organami państwowymi oraz przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli organów skarbowych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku</p>	<p>Podejście do badania</p> <p>W ramach naszych prac, dokonaliśmy między innymi przeglądu posiadanej przez Zarząd Spółki dokumentacji, w tym komunikacji z organami podatkowymi, jak również opinii w zakresie rozliczeń podatkowych wybranych transakcji uzyskanych przez Zarząd Spółki od zewnętrznych podmiotów doradczych tj., ekspertów prawnych i podatkowych.</p> <p>Ponadto oceniliśmy adekwatność ujawnień związanych z tą kwestią w sprawozdaniu finansowym ze stanem faktycznym i dokumentami źródłowymi.</p>





<p>kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań podatkowych muszą zostać uregulowane po ich uprawomocnieniu wraz z wysokimi odsetkami.</p> <p>Uznaliśmy ten temat za istotny z punktu widzenia badania załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ze względu na dokonany przez Zarząd Spółki szacunek wpływu tej kwestii na załączone sprawozdanie finansowe oraz brak pewności co do ostatecznego rozstrzygnięcia sporu.</p> <p><i>Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.</i></p> <p>Ujawnienia Grupy dotyczące sporu z organami podatkowymi zostały zamieszczone w nocie 28 danych uzupełniających do informacji finansowych do załączonego sprawozdania finansowego.</p>	
--	--

Opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- 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 do 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi grupę kapitałową przepisami prawa, w tym z wymogami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014 r. poz. 133 ze zm.) zwane dalej „Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych”, oraz postanowieniami statutu jednostki dominującej.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności grupy kapitałowej

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 art. 49 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych 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.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności grupy kapitałowej, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego jednostka dominująca zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz I Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych. Informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz i tego rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Kluczowy biegły rewident


Katarzyna Maraszek-Zięba
nr w rejestrze 10580


Prezes Zarządu
Lidia Skudławska

działający w imieniu „MORISON FINANSISTA AUDIT” spółka z o.o. w Poznaniu, ul. Główna 6,
spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 255.

Poznań, dnia 29 marca 2018 roku.