

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

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

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Odmowa wyrażenia opinii

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

Nie wyrażamy opinii o załączonym skonsolidowanym 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podstawa odmowy wyrażenia opinii

1. Aktywność gospodarcza Jednostki dominującej przejawia się jedynie w posiadaniu inwestycji długoterminowych w innych podmiotach gospodarczych i ewentualnym czerpaniu z nich korzyści. W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku Grupa poniosła stratę na działalności operacyjnej w wysokości 1.380.800,32 zł, a strata netto wyniosła 2.665.235,76 zł. Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2018 roku wynoszą 8.144.754,15 zł, a aktywa obrotowe zamykają się kwotą 4.362.888,49 zł. Skumulowana strata netto z ubiegłych okresów wyniosła 16.037.982,68 zł. Suma przychodów Grupy ze wszystkich rodzajów jej działalności wyniosła 9.652.316,84 zł. W pasywach skonsolidowanego bilansu Grupa wykazała zobowiązania z tytułu emisji obligacji w kwocie 2.688.000 zł. W toku badania główny akcjonariusz Jednostki dominującej złożył oświadczenie woli objęcia kolejnej emisji obligacji celem zapewnienia Grupie środków pieniężnych na wykup obligacji. Na dzień bilansowy Grupa miała trudną sytuację płatniczą i na dzień wydania niniejszego sprawozdania nie przedstawiła dowodów, z których wynikałoby, że poprawa płynności nastąpi w najbliższym okresie.

Zarząd Jednostki dominującej sporządził załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności Grupy i równocześnie poinformował w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym o poważnym zagrożeniu kontynuacji działalności przez Grupę. W dniu 19 marca 2019 roku Jednostka dominująca 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 przez sąd umorzone w dniu 29 marca 2019 roku.

2. Podstawowym podmiotem w Grupie, prowadzącym realną działalność gospodarczą jest spółka zależna Auto-Spa Sp. z o.o., w którym Jednostka dominująca posiada bezpośrednio lub pośrednio udziały o wartości bilansowej 17.739.577,09 zł, co stanowi 64,9% aktywów Jednostki dominującej. 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 rok 2018 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 Sp. z o.o. 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 2019 roku 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 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 nieznane są nam efekty negocjacji mające na celu przywrócenie współpracy z tym kontrahentem. Aktualnie w spółce zależnej Auto-Spa Sp. z o.o. trwa postępowania 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 istotny wpływ na możliwość kontynuacji działalności w spółce zależnej Auto-Spa Sp. z o.o.

3. Okoliczności, o których mowa w pkt. 1 i 2 sekcji *Podstawa odmowy wyrażenia opinii* wskazują, że istnieje znacząca niepewność i poważne zagrożenie co do kontynuacji działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności Grupy i nie zawiera korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i zobowiązań, które mogłyby okazać się konieczne, gdyby Grupa nie była w stanie kontynuować swojej działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. W związku z tym nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania, czy przyjęta przez Zarząd Jednostki dominującej zasada kontynuacji działalności Grupy może być uznana za zasadną.
4. W aktywach skonsolidowanego bilansu Grupa wykazuje wartość firmy z konsolidacji w kwocie 10.191484,19 zł, co stanowi 43% procent sumy aktywów skonsolidowanego bilansu. Ze względu na niepewność, co do kontynuacji działalności Grupy, nie jesteśmy w stanie stwierdzić, czy wartość firmy powinna zostać pomniejszona o ewentualną utratę wartości w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W związku z tym nie byliśmy w stanie określić ewentualnego wpływu tej kwestii na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej odmowy opinii na jego temat i nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw. Poza kwestią opisaną w sekcji **Podstawa odmowy wyrażenia opinii** uznaliśmy poniższą sprawę za kluczową sprawę badania, o której informujemy w naszym badaniu.

Kluczowe sprawy badania	Nasze procedury
<p>Przychody ze sprzedaży</p> <p>Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa, wykazała w tej pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego kwotę 9.180.127,30 zł. Na kwotę tę składają się m.in. przychody spółki Auto-Spa Sp. z o.o. w wysokości 6.407.620,30 zł, spółki Auto-Spa z siedzibą w Czechach w wysokości 2.765,060,20 zł.</p> <p>Uważamy tę kwestię za kluczową sprawę badania ze względu na ocenę możliwości kontynuacji działalności Grupy.</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały między innymi:</p> <p>Wykonaliśmy następujące procedury badania:</p> <ul style="list-style-type: none"> - zrozumienie procesu rozpoznawania przychodów, - analizę trendów sprzedaży, - ocenę kompletności i prawidłowości ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym,

Inne sprawy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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 Jednostki dominującej i Rady Nadzorczej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy 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 Grupę przepisami prawa, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy (Jednostki dominującej oraz istotnych jednostek) 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 Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Jesteśmy odpowiedzialni za zbadanie skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Grupy 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 Grupy zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

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

Odpowiedzialność Zarządu Jednostki dominującej i Rady Nadzorczej

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

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy wraz z wyodrębnionymi częściami spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza odmowa wyrażenia opinii z badania załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne ze skonsolidowanym 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 Grupy

W przedstawionej sytuacji odmowy wyrażenia opinii z badania sprawozdania finansowego, za bezprzedmiotowe uznaliśmy rozpatrywanie sprawozdania z działalności Grupy 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