

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z
badania półrocznego skróconego
sprawozdania finansowego
Krynica Vitamin S.A.
obejmującego okres od dnia 1 stycznia 2021 roku
do dnia 30 czerwca 2021 roku

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Krynica Vitamin S.A.

Sprawozdanie z badania półrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie półrocznego skróconego sprawozdania finansowego Krynica Vitamin S.A. („Spółka”), które składa się z wprowadzenia do półrocznego skróconego sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 30 czerwca 2021 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień („półroczne skrócone sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone półroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2021 r., poz. 217 z późn. zm.), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz w formie określonej zapisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 („Rozporządzenie o informacjach bieżących i okresowych” – Dz. U. z 2018 r., poz. 757 z późn. zm.).

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów (z późn. zm.) („KSB”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie półrocznego skróconego sprawozdania finansowego”.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. 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 IESBA.

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 półrocznego skróconego 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 półrocznego skróconego 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 przedstawiłliśmy 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>Rozpoznawanie i kompletność przychodów</p> <p>Za okres od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 30 czerwca 2021 r. Spółka osiągnęła przychody z sprzedaży produktów towarów i materiałów w kwocie 202 517 tys. zł, co w porównaniu do okresu od dnia 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. oznaczało spadek o kwotę 61 328 tys. zł.</p> <p>Mając na uwadze nieodłączną istotność salda w okresie, w tym istotną zmianę w stosunku do okresu porównawczego uznaliśmy, że jest to kluczowe zagadnienie dla naszego badania.</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały przede wszystkim:</p> <ul style="list-style-type: none">• przegląd zasad rachunkowości w zakresie ujmowania przychodów,• analizę zaprojektowania oraz wdrożenia procesu rozpoznawania przychodów oraz ocenę mechanizmów kontrolnych w tym procesie. <p>Przeprowadziliśmy również procedury zgodności i wiarygodności, w tym:</p> <ul style="list-style-type: none">• dokonaliśmy analitycznej analizy rozkładu przychodów po miesiącach, po kontrahentach,• analizę istotnych warunków umów i ich ujęcie w systemie sprzedażowym,• na wybranej próbie przeanalizowaliśmy umowy oraz prawidłowe rozpoznanie przychodów,• dokonaliśmy przeglądu analitycznego budżetu oraz jego realizacji,

	<ul style="list-style-type: none"> na wybranej próbie dokonaliśmy analizy marży, analizę płatności po dniu bilansowym, na wybranej próbie dokonaliśmy przeglądu faktur z przełomu okresu sprawozdawczego przeanalizowaliśmy wiekowanie należności w celu zidentyfikowania przeterminowanych pozycji oraz dokonaliśmy weryfikacji kalkulacji odpisu aktualizującego należności. ocena prezentowanych ujawnień dotyczących przychodów. <p>Przeprowadzone prace opisane powyżej, dostarczyły nam wystarczających i odpowiednich dowodów niezbędnych do zaadresowania ryzyka związanego z poprawnością rozpoznania oraz kompletności ujęcia przychodów w okresie objętym badaniem.</p>
<p>Utrata wartości aktywów trwałych</p> <p>Na dzień 30 czerwca 2021 r. aktywa trwałe Spółki stanowiły kwotę 135 284 tys. zł, w tym posiadane przez Spółkę udziały w jednostce zależnej, które zostały zaprezentowane w pozycji długoterminowe aktywa finansowe w kwocie 2 489 tys. zł, a aktywo z tytułu podatku odroczonego stanowiło kwotę 4 091 tys. zł.</p> <p>Mając na uwadze nieodłączne ryzyko niepewności związane z istotnymi szacunkami oraz istotność kwoty inwestycji uznaliśmy, że jest to kluczowe zagadnienie dla naszego badania.</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały w szczególności analizę przesłanek i możliwości wystąpienia utraty wartości aktywów trwałych m.in. w zakresie:</p> <ul style="list-style-type: none"> omówienia z Zarządem Spółki i zrozumienie przyjętej metodologii ustalenia wartości godziwej aktywów trwałych, krytycznej analizy założeń przyjętych przez Zarząd Spółki, m.in. analizę poprawności przyjętych parametrów i wskaźników, weryfikację wybranych pozycji środków trwałych drogą spisu z natury, omówienia z Zarządem Spółki i zrozumienie przyjętej metodologii ustalenia odpisów amortyzacyjnych, analizę wykorzystania i przydatności rzeczowych aktywów pod kątem prowadzonej działalności jak również planów na przyszłość, analiza środków trwałych w budowie pod kątem zasadności poniesionych nakładów, zasadności realizacji projektów oraz kwalifikacji nakładów, ocena kompletności ujawnień w sprawozdaniach finansowych. <p>Przeprowadzone prace opisane powyżej, dostarczyły nam wystarczających i odpowiednich dowodów badania niezbędnych do zaadresowania opisanego ryzyka związanego z kwestią analizy utraty wartości aktywów trwałych.</p>
<p>Utrata wartości zapasów i należności z tytułu dostaw i usług</p> <p>Na dzień 30 czerwca 2021 r. Spółka wykazywała wartość bilansową aktywów obrotowych w kwocie 120 255 tys. zł, w tym zapasy w kwocie 43 467 tys. zł oraz należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 60 711 tys. zł.</p> <p>Część należności jest objęta faktoringiem. Na dzień 30 czerwca 2021 r. Zarząd oszacował wartość odpisu aktualizującego należności z tytułu dostaw i usług na kwotę 3 063 tys. zł oraz zapasów na kwotę 2 044 tys. zł.</p> <p>Uznaliśmy za kluczowe dla naszego badania ocenę szacunku dokonanego przez Zarząd w zakresie tworzenia odpisów aktualizujących aktywa obrotowe, w szczególności na należności z tytułu dostaw i usług oraz zapasy.</p>	<p>Nasze procedury badania 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, analizę struktury wiekowej zapasów, weryfikację wybranych pozycji zapasów drogą spisu z natury, ocenę ryzyka utraty wartości należności handlowych oraz adekwatności utworzonych odpisów aktualizujących, omówienie z Zarządem Spółki zasad przyjętych założeń w zakresie ustalania odpisów aktualizujących na zapasy i należności handlowe, omówienie z Zarządem Spółki wpływu COVID-19 na kondycję finansową odbiorców i zbywalność produktów, analizę zmian w poziomie zapasów i należności po dniu 30 czerwca 2021 r. w celu potwierdzenia słuszności założeń przyjętych na dzień 30 czerwca 2021 r., dokonanie oceny kompletności oraz adekwatności ujawnień w sprawozdaniach finansowych Spółki. <p>Przeprowadzone prace opisane powyżej, dostarczyły nam wystarczających i odpowiednich dowodów badania niezbędnych do zaadresowania ryzyka związanego z racjonalnością odpisów aktualizujących zapasy oraz należności z tytułu dostaw i usług.</p>
<p>Kompletność ujęcia zobowiązań i rezerw na zobowiązania, w tym z tytułu spraw spornych</p> <p>Ze względu na udział szacunku uznaliśmy za kluczowe potwierdzenie ujęcia kompletności zobowiązań, a także rezerw na zobowiązania z tytułu spraw spornych.</p>	<p>Nasze procedury obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> analizę procesu tworzenia rezerw na koszty dotyczące badanego okresu,

- analizy założeń do szacunków przyjętych przez Zarząd Spółki,
- 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 analizy kompletności w zakresie przychodów i kosztów,
- analizę pisemnych odpowiedzi uzyskanych z kancelarii prawnych świadczących usługi na rzecz Spółki,
- omówienie z Zarządem Spółki spraw sądowych, w tym ocenę ryzyka, a także poniesienia dodatkowych kosztów przez Spółkę w związku z tymi sprawami.
- analizę sald pozabilansowych, w tym na podstawie otrzymanych listów bankowych.
- przegląd protokołów z posiedzeń i uchwał podjętych przez organy Spółki,
- ocenę kompletności ujawnień w sprawozdaniu finansowym,
- przegląd podatkowy pod kątem stwierdzenia ryzyka w zakresie kwestii podatkowych.

Przeprowadzone prace opisane powyżej, dostarczyły nam wystarczających i odpowiednich dowodów badania niezbędnych do zaadresowania ryzyka związanego z kompletnością zobowiązań i rezerw na zobowiązania, w tym z tytułu spraw spornych.

Inne sprawy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 23 kwietnia 2021 roku. Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 30 września 2020 roku.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za półroczne skrócone sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie półrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz w formie określonej zapisami Rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie półrocznego skróconego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając półroczne skrócone 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 półroczne skrócone 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 półrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności, czy półroczne skrócone 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 półrocznego skróconego 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 półrocznego skróconego 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 zmywu, 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 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 półrocznym skróconym 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 półrocznego skróconego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia.

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

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ją 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.

Pośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania półrocznego skróconego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się Sprawozdanie z działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku („Sprawozdanie z działalności”), które jest wyodrębnioną częścią Rozszerzonego skonsolidowanego raportu okresowego za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku („Raport Okresowy”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości oraz Rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania półrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem półrocznego skróconego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne z półrocznym skróconym

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. Nie mamy nic do przekazania w tym względzie.

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

Działający w imieniu Mazars Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 18, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 186, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał półroczne skrócone sprawozdanie finansowe.

Dominik BORKOWSKI

Jarosław BOCHENEK

Kluczowy Biegły Rewident

Partner

Nr 12 183

mazars

Warszawa, dnia 25 sierpnia 2021 roku