

## Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego

**Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej jednostki  
INFRA Spółka Akcyjna**

### Opinia z zastrzeżeniem

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego jednostki INFRA Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu (45-315), ul. Głogowska 35, które zawiera:

- bilans sporządzony na dzień 31.12.2020 roku,  
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 1 705 270,62 zł.
- rachunek zysków i strat  
za okres od dnia 01.01.2020 roku do dnia 31.12.2020 roku,  
wykazujący zysk netto w wysokości 80 060,65 zł.
- zestawienie zmian w kapitale własnym  
za okres od dnia 01.01.2020 roku do dnia 31.12.2020 roku,  
wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 80 060,65 zł.
- rachunek przepływów pieniężnych  
za okres od dnia 01.01.2020 roku do dnia 31.12.2020 roku,  
wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę -1 523,40 zł.

oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, za wyjątkiem skutków sprawy opisanej w sekcji *Podstawa opinii z zastrzeżeniem*, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2021 r., poz. 217) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz Statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

## Podstawa opinii z zastrzeżeniem

Spółka na dzień bilansowy wykazuje na dzień bilansowy w pozycji zapasy kwotę w wartości 1 658 887,97 zł., z czego:

- o produkcja w toku 1 381 287,56 zł.
- o produkty gotowe 277 600,41 zł.

Na kwoty przedstawione w sprawozdaniu finansowym składają się aktywowane koszty wytworzenia (głównie koszty wynagrodzeń) pomniejszone o przychody ze sprzedaży wytwarzanego przez jednostkę oprogramowania komputerowego.

Zgodnie z artykułem 34 ustęp 3 Ustawy o rachunkowości wytworzone przez oprogramowanie komputerów wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

### **Produkcja w toku – programy nie wprowadzone do sprzedaży**

Wartość produkcji w toku w wysokości 1 381 287,56 zł. stanowią nakłady na moduły, z których do dnia bilansowego nie uzyskano przychodów ze sprzedaży:

- o koszt wytworzenia 3 modułów [CAS, CRM, ZP] w latach 2016-2019, w tym: 752 139,94 zł.
  - nakłady poniesione w latach 2014-2017 [98%] 734 799,62 zł.
  - nakłady poniesione w 2019 roku [2%] 17 340,32 zł.
- o koszt wytworzenia programu KLIENT w 2020 roku 37 490,14 zł.
- o koszty wytworzenia programu MEDIGRAFIK w latach 2018-2019 591 657,48 zł.

W odniesieniu do kosztu wytworzenia modułów CAS, CRM, ZP i modułu KLIENT w łącznej kwocie 789 630,08 zł. prezentuje je jako *produkcja w toku*. W przypadku modułów CAS, CRM oraz ZP 98% nakładów zostało poniesione w latach 2014-2017. Zarząd w poprzednim roku uzasadniał przekwalifikowanie tych modułów z produktów gotowych do produkcji w toku i brak nakładów w 2018 roku koniecznością stworzenia modułu KLIENT, który jest niezbędny do prezentacji pełni możliwości wytworzonych modułów.

Zarząd prezentuje program Medigrafik, na którego nakłady zostały poniesione w latach 2018-2019 o wartości 591 657,48 zł. w pozycji *produkcja w toku* zapasów. Według strony internetowej jednostki promującej program od października 2019 roku nastąpiło „Zakończenie prac nad aplikacją oraz częścią serwerową systemu Medigrafik”, a w dniu 01.11.2019 roku nastąpił „Oficjalny START Medigrafik”. Zarząd wyjaśnia, że program ten stanowi wersję beta i nie jest jeszcze produktem gotowym i potrzebuje dostosowania do wymogów klientów. W Sprawozdaniu z działalności Zarządu informuje, że wstrzymanie prac rozwojowych związanych z Medigrafik spowodowane jest stanem epidemii COVID-19 oraz związany z nim reżim sanitarny wprowadzony w szpitalach i innych placówkach medycznych uniemożliwiający efektywne demonstrowanie możliwości programu. Zarząd nie przedstawił nam faktycznych zamówień lub innych danych potwierdzających plany sprzedaży na przedmiotowe oprogramowanie.

Nasze wątpliwości co do wartości zapasów zaprezentowanych jako *produkcja w toku*, stanowiących głównie aktywowane koszty wynagrodzeń, budzi:

- o brak określenia przez Zarząd nakładów niezbędnych do wdrożenia powyższego oprogramowania do sprzedaży (zarówno poszczególnych modułów jak i programu Medigrafik),
- o brak określenia horyzontu czasowego w jakim miałyby to nastąpić pomimo przyjętych założeń sprzedażowych dotyczących 2021 roku,
- o brak poparcia przedstawionych planów sprzedażowych faktycznymi zamówieniami, korespondencją prowadzoną z klientami wskazującą na możliwość realizacji przyjętych planów sprzedażowych,
- o kwalifikacja modułów CAS, CRM i ZP jako *produkcja w toku* (w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok prezentacja jako *wyroby gotowe*),
- o kwalifikacji programu Medigrafik jako *produkcja w toku* ze względu na informacje zawarte na stronie internetowej oraz nieznaczną sprzedaż dotyczącą usług dotyczących programu zarówno w 2020 jak i 2021 roku wskazującą na gotowość programu do przyjęcia na *produkty gotowe*.

**Produkty gotowe – programy przynoszące korzyści ekonomiczne**

Wartość produktów gotowych w wysokości 277 600,41 zł. stanowi niepokryty przychodami koszt wytworzenia trzech programów, z czego:

- nierozliczone nakłady na moduł KASA poniesione do 2015 roku, w tym: 25 234,01 zł.
  - koszt wytworzenia 35 007,01 zł.
  - przychody pomniejszające koszty [28% kosztów rozliczone w 4 latach] 9 773,00 zł.
- nierozliczone nakłady na moduł JPK poniesione do 2016 roku, w tym: 95 379,30 zł.
  - koszt wytworzenia 154 591,30 zł.
  - przychody pomniejszające koszty [38% kosztów rozliczone w 4 latach] 59 212,00 zł.
- nierozliczone nakłady na moduł WB poniesione w latach 2017-2018, w tym: 156 987,10 zł.
  - koszt wytworzenia 195 349,10 zł.
  - przychody pomniejszające koszty [20% kosztów rozliczone w 3 latach] 38 362,00 zł.

Nasze wątpliwości co do wartości zapasów w wysokości zaprezentowanych jako *wyroby gotowe*, stanowiących głównie aktywowane koszty wynagrodzeń, budzi tempo sprzedaży widniejących na zapasach modułów, których koszty wytworzenia, zgodnie z art. 34 ustęp 3 Ustawy o rachunkowości, po upływie 5 lat zwiększają pozostałe koszty operacyjne:

- w przypadku modułu KASA Spółka nie rozliczyła 25 234,01 zł. kosztów wytworzenia poniesionych przed 2016 rokiem (5 letni okres wynikający z ustawy o rachunkowości) w pozostałe koszty operacyjne, co spowodowałoby obniżenie wartości zapasów i wyniku netto o tą kwotę,
- w przypadku modułu JPK jednostka ciągu 4 lat sprzedaży programu [2017-2020] rozliczyła 36% poniesionych kosztów (średnioroczny przychód ze sprzedaży 14 803,00 zł.), a przyjęte założenie w planie sprzedaży w wysokości 78 447,30 zł. w 2021 roku wydaje się mało realne i wskazuje na istotne ryzyko niepokrycia poniesionych nakładów na wytworzenie programów,
- w przypadku modułu WB jednostka ciągu 3 lat sprzedaży programu [2018-2020] rozliczyła 20% poniesionych kosztów (średnioroczny przychód ze sprzedaży 9 590,50 zł.), a przyjęte założenie w planie sprzedaży w wysokości 146 095,10 zł. w 2021 roku wydaje się mało realne i wskazuje na istotne ryzyko niepokrycia poniesionych nakładów na wytworzenie programów.

Niezrealizowanie planu sprzedaży spowoduje w kolejnym roku odpisanie w koszty niepokrytych przychodami nakładów.

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1415). 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 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. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii z zastrzeżeniem.

## Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Zwracamy uwagę na następujące kwestie:

- o Spółka realizuje zawarty układ z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych, wobec którego zadłużenie z tytułu należnych składek objętych układem na dzień bilansowy wynosiło 102 291,42 zł.;
- o zobowiązania z tytułu wynagrodzeń na dzień bilansowy wynosiło 115 296,21 zł. i nie jest terminowo regulowane (kwota zobowiązania 84 040,49 zł. stanowi zobowiązania za 2019 rok),
- o główny wpływ na osiągnięty wynik w badanym roku obrotowym w wysokości 80 060,65 zł. miało umorzenie pożyczek zaciągniętych przez Spółkę w wysokości 67 400,00 zł. oraz otrzymana pomoc związana z epidemią w wysokości 57 151,36 zł. wykazanych w pozostałych przychodach operacyjnych jednostki.

### 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

#### Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane kluczowe sprawy

##### Wycena zapasów

Zapasy stanowią największą pozycję aktywów obrotowych Spółki, a ich wycena ma istotny wpływ na poziom kosztów działalności operacyjnej Spółki, której przedmiotem działalności jest wytwarzanie we własnym zakresie m.in. oprogramowania komputerowego bądź gier komputerowych oraz ich sprzedaż, ma obowiązek prezentować w bilansie wytworzone produkty jako zapasy i wyceniane zgodnie z art. 34 ust. 3 ustawy o rachunkowości. Z zapasami związane jest ryzyko zawyżenia ich wartości w sprawozdaniu finansowym i zawyżenia wyniku finansowego.

W ramach przeprowadzonego badania przeprowadziliśmy procedury:

- oceny polityki rachunkowości w zakresie kalkulacji kosztu wytworzenia produktów, wyceny produktów i produkcji w toku,
- weryfikacji prawidłowości wyceny zapasów w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto,
- weryfikacji zachowania zasady 5 lat wynikającej z art. 34 ust. 3 ustawy o rachunkowości i ujmowania wartości nieodpisanej części kosztów w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych,
- sprawdzenia generowania korzyści ekonomicznych wytwarzanych programów

### Odpowiedzialność Zarządu 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 Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, 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 oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki 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 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 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.

## **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku („Sprawozdanie z działalności”)

### ***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 Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

### ***Odpowiedzialność biegłego rewidenta***

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

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**

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

### **Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego**

Zarząd Jednostki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem rocznego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem, zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach, było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, 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 sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje wymagane przez uchwałę 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku w sprawie dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” wydaną na podstawie Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Ponadto stwierdzamy, że informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego zgodne są z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

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

**Krystyna Szewczyk**

działająca w imieniu

**Kancelarii Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk**

z siedzibą w Opolu (45-075), Krakowska 36/2,

wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3157

w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

**Krystyna Szewczyk**

Biegły rewident, nr w rejestrze 9282

Opole, 31 maja 2021 roku