

SPRAWOZDANIE

Z BADANIA

SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA 2017 ROK

**MARKA S.A. W RESTRUKTURYZACJI
UL. ŚW. ROCHA 5 LOK 109, BIAŁYSTOK**

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

DLA RADY NADZORCZEJ I AKCJONARIUSZY

MARKA S.A. W RESTRUKTURYZACJI
BIAŁYSTOK, UL. ŚW. ROCHA 5 LOK 109

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Marka S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Białymstoku, ul. Św. Rocha 5 lok 109, na które składa się:

- | | |
|--|---------------------|
| a) bilans sporządzony na dzień 31.12.2017 r. wykazującego po stronie aktywów i pasywów sumę | 28 719 204,54 zł |
| b) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujący stratę netto w wysokości | (-) 9 482 596,33 zł |
| c) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o | (-) 9 482 596,33 zł |
| d) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o | 11 073,09 zł |
| e) informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia. | |

Odpowiedzialność kierownika jednostki i członków Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047 z późn. zm.) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także umową Spółki. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- 2) Krajowych Standardów Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 r.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia 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 sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw jednostki przez kierownika jednostki obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Uzasadnienie dla opinii z zastrzeżeniem

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd Spółki przedstawił we Wprowadzeniu do załączonego sprawozdania finansowego oraz w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności, trudną sytuację finansową Spółki oraz działania, które podejmuje aby tą sytuację poprawić. Ze względu na ujemne kapitały własne, zgodnie z art. 397 KSH Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy w październiku 2017 r. podjęło uchwałę o dalszym istnieniu Spółki.

Przychody z działalności podstawowej Spółki zmniejszyły się drugi rok z rzędu. W roku 2017 wyniosły one 9 536,08 tys. zł i były niższe od przychodów w roku 2015 o 7 773,55 tys. zł. Wg raportu okresowego przychody Spółki za I kwartał 2018 r wyniosły już tylko 1 355,09 tys. zł. Spółce brakuje kapitału do prowadzenia jej podstawowej działalności. Zarząd prowadzi intensywne działania windykacyjne dotyczące niespłaconych



pożyczek. Skuteczność i efekt tych działań mierzony wielkością odzyskanych środków pieniężnych trudno przewidzieć. W roku 2017 zobowiązania bieżące płacone były z opóźnieniem nie przekraczającym 60 dni. Zarząd w sprawozdaniu z działalności ujawnił ryzyka związane między innymi z niestabilnością rynku pożyczek konsumenckich oraz wprowadzeniem instytucji upadłości konsumenckiej, które to mogą wpływać negatywnie na działalność podmiotu.

Powyższe okoliczności wskazują na istnienie zagrożenia co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę. W naszej opinii brak skutecznej windykacji oraz brak pozyskania środków pieniężnych na prowadzenie działalności skutkować może utratą możliwości jej prowadzenia.

Załączone sprawozdanie finansowe nie zawiera żadnych korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny aktywów i klasyfikacji aktywów i pasywów, które byłyby konieczne w przypadku, gdyby założenie kontynuacji działalności Spółki okazało się nieuzasadnione.

Opinia z zastrzeżeniem

Naszym zdaniem, z wyjątkiem skutków kwestii opisanej powyżej w „uzasadnieniu dla opinii z zastrzeżeniem”, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2017 r., jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostki przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

PODPISY

Maciej Mazur
nr ewidencyjny 10922

**KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT
PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE W IMIENIU
FBR MAZUR I PARTNERZY SP. Z O.O. W BIAŁYMSTOKU,
WPISANĄ NA LISTĘ FIRM AUDYTORSKICH POD NUMEREM 3515**

Białystok, dnia 21 maja 2018 roku