

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

Opinia z zastrzeżeniem

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie finansowe”) jednostki Marka S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Białymstoku, ul. Św. Rocha 5 lok 109 („Spółka”), które zawiera:

- | | |
|--|-------------------|
| a) bilans sporządzony na dzień 31.12.2021 r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę | 3 195 664,95 zł |
| b) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. wykazujący stratę netto w wysokości | (-) 625 908,44 zł |
| c) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o | (-) 625 908,44 zł |
| d) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o | 17 067,93 zł |
| e) informację dodatkową zawierającą wprowadzenie do sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia. | |

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

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami) 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

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 z działalności Zarządu, trudną sytuację finansową Spółki oraz działania, które podejmuje, aby tę sytuację poprawić. Ze względu na ujemne kapitały własne, zgodnie z art. 397 KSH Zgromadzenie Akcjonariuszy w czerwcu 2021 r. po raz kolejny podjęło uchwałę o dalszym istnieniu Spółki.

Przychody z działalności podstawowej Spółki w roku 2021 wyniosły 787,28 tys. zł wobec 402,59 tys. zł w roku 2020 i 1 148,57 tys. zł w roku 2019. Przychody cały czas są zbyt małe, żeby pokryć koszty działalności operacyjnej. Podobnie, jak w latach poprzednich, Spółka poniosła więc stratę na działalności operacyjnej. Podkreślenia wymaga również fakt, iż dodatnie przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej nie były wystarczające do spłaty przypadających na rok 2021 zobowiązań finansowych. W celu zbilansowania przepływów Spółka sprzedała posiadaną nieruchomość. Dzięki temu w 2021 roku wypełniła obowiązki wynikające z postępowania restrukturyzacyjnego i wykupiła obligacje zgodnie z zatwierdzonym układem. W sprawozdaniu z działalności oraz we wstępie do sprawozdania finansowego ujawniono ryzyka związane ze zmianami w prawie, które mogą wpływać negatywnie na działalność podmiotu. Ujawniono też informację o ryzyku niemożności wykupu obligacji zgodnie z zatwierdzonym układem. Zatwierdzona w roku 2020 zmiana układu zmniejszyła płatności kwartalne z tytułu wykupu obligacji w latach 2021-2022 zwiększając wielkość rat od 3 kwartału roku 2023, co niewątpliwie pozwoliło podmiotowi zachować płynność finansową.

Powyższe okoliczności wskazują, że sytuacja operacyjna jednostki nie poprawiła się w 2021 roku i ciągle istnieją zagrożenia co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę. Z porównania posiadanego majątku oraz zobowiązań wynika, że zobowiązania spółki przewyższają jej majątek o ponad 29 mln zł. Ze realizowanych w latach 2018-2021 przepływów pieniężnych oraz osiągniętych wyników wynika, iż Spółka nie będzie w stanie spłacić w całości ciężących na niej zobowiązań. W związku z obniżeniem rat wykupu obligacji jest szansa, że w latach 2022-2023, przy skutecznej

windykacji przeterminowanych należności, Spółka będzie w stanie spłacać bieżące zobowiązania. **Aktualna wartość posiadanego przez Spółkę majątku, jak i osiągnane i prognozowane przychody nie umożliwiają jednak spłaty w całości posiadanych przez Spółkę zobowiązań długoterminowych.**

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.

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.

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 rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych jako całości odnieśliśmy się przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadku, w których uznaliśmy za stosowne, przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Wycena należności.

Kluczowa sprawa badania

W związku z istotnym ryzykiem utraty wartości należności rozpoznanym w latach poprzednich, również w tym roku utrata wartości tych aktywów uznana została za sprawę kluczową.

Spółka ujawniła w *informacji dodatkowej* informacje o stanie odpisów aktualizujących na początek i na koniec roku oraz zmianach odpisów w ciągu badanego okresu. Według stanu na 31.12.2021 r. należności z tyt. pożyczek nie objęte odpisem to jedynie 291,6 tys. zł.

W związku z dokonanymi w latach poprzednich odpisami aktualizującymi spółka w roku 2021 nie tworzyła już odpisów o istotnej wartości. Jednocześnie rozwiązano odpisy aktualizujące należności w związku z ich spłatą w wysokości 1 318,31 tys. zł oraz spisano utracone należności o wartości 1 219,34 tys. zł.

Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zaistniałe ryzyko

Nasze procedury obejmowały w szczególności:

- zapoznanie się z prowadzoną ewidencją pożyczek;
 - sprawdzenie prawidłowości ewidencji tworzenia i rozwiązywania odpisów aktualizujących;
 - badanie wiekowania pożyczek;
 - sprawdzenie prawidłowości wyliczeń odpisów aktualizujących ujętych w ewidencji przez Spółkę na koniec roku;
 - sprawdzenie prawidłowości prezentacji w informacji dodatkowej wartości tworzonych i rozwiązywanych odpisów aktualizujących;
-

Sprzedaż wierzytelności do podmiotu powiązanego.

Kluczowa sprawa badania

Spółka dokonała sprzedaży istotnego pakietu należności do podmiotu powiązanego. Transakcja zarówno ze względu na jej wielkość, jak i fakt dokonania z podmiotem powiązanym, podlegała sprawdzeniu metodą kompletną co do jej ujęcia i prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zaistniałe ryzyko

Nasze procedury obejmowały w szczególności:

- zapoznanie się z umowami sprzedaży wierzytelności;
 - sprawdzenie sposobu ujęcia transakcji w księgach rachunkowych;
 - sprawdzenie prawidłowości prezentacji skutków transakcji w rachunku zysków i strat;
 - sprawdzenie prawidłowości ujawnień związanych z tą transakcją w informacji dodatkowej;
-

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – prezentacja przychodów z tytułu aktualizacji aktywów niefinansowych

Zwracamy uwagę na wartość przychodów z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących należności w wysokości 6 997,46 tys. zł, wykazaną w rachunku zysków i strat w pozycji „aktualizacja aktywów niefinansowych”. Z całej wartości rozwiązanych odpisów kwota 5 672,21 tys. zł dotyczy rozwiązania odpisów aktualizujących należności sprzedanych do podmiotu zależnego Finarka sp. z o.o. Sprzedane należności objęte były w księgach podmiotu 100% odpisem aktualizującym. Wartość sprzedanych należności w wysokości 5 684,30 tys. zł została ujęta w innych kosztach finansowych. Należności zostały sprzedane za 553,0 tys. zł (inne przychody finansowe). Należność za sprzedane wierzytelności do dnia wydania opinii nie została opłacona. Termin płatności wg aneksów podpisanych w maju 2022 r. został przedłużony do 30.06.2022 r. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

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 przepisami Ustawy o rachunkowości, 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 Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej 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 zmywy, 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 wnioski 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 2021 r. („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 spełniały 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 naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest **MACIEJ PIOTR MAZUR** działający w imieniu **FIRMY BIEGŁYCH REWIDENTÓW „MAZUR I PARTNERZY” SP. Z O.O.** z siedzibą w **BIAŁYMSTOKU** wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem **3515**, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

PODPISY

.....
podpis kluczowego biegłego rewidenta

MACIEJ PIOTR MAZUR, NR W REJESTRZE 10922

Imię, nazwisko, nr w rejestrze

BIAŁYSTOK, 26.05.2022 R.

Miejscowość; data sporządzenia sprawozdania z badania