

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

DLA RADY NADZORCZEJ I AKCJONARIUSZY

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

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2022

Opinia z zastrzeżeniem

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

- | | |
|---|-------------------|
| a) bilans sporządzony na dzień 31.12.2022 r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę | 2 989 419,17 zł |
| b) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r. wykazujący stratę netto w wysokości | (-) 872 622,26 zł |
| c) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o | (-) 872 622,26 zł |
| d) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o | (-) 44 068,41 zł |
| e) informację dodatkową zawierającą wprowadzenie do sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia. | |

podpisanego w dniu 26 maja 2023 r. (godz. 15:32:02) przez Leszka Matysa – Prezesa Zarządu oraz przez osobę sporządzającą sprawozdanie Urszulę Dolistowską.

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 2022 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” – tekst jednolity Dz. U. z 2023 r. poz. 120) 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 2022 r. po raz kolejny podjęło uchwałę o dalszym istnieniu Spółki.

Przychody z działalności podstawowej Spółki w roku 2022 wyniosły 1 027,76 tys. zł wobec 787,28 tys. zł w roku 2021 i 402,59 tys. zł w roku 2020. Pomimo wzrostu przychodów są one cały czas zbyt małe, aby pokryć koszty działalności operacyjnej. Podobnie, jak w latach poprzednich, Spółka poniosła więc stratę na działalności podstawowej. Dzięki windykacji niespłaconych pożyczek z lat poprzednich Spółka osiągnęła dodatnie przepływy z działalności operacyjnej wystarczające do spłaty rat układu przypadających na rok 2022. 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, co niewątpliwie pozwoliło podmiotowi na zachowanie płynności finansowej. **Postanowienia układu przewidują zwiększenie wysokości spłacanych rat od 3 kwartału 2023 roku. Wartość obligacji przypadająca do wykupu w II połowie roku 2023 wynosi 1 917,60 tys. zł. Spółka aktualnie nie generuje dodatknych przepływów środków pieniężnych pozwalających na wykupienie obligacji o takiej wartości.**

Powyzsze okolicznosci wskazują na istotne ryzyko zagrożenia co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę. Z porównania posiadanego majątku z zobowiązaniami wynika, że zobowiązania ogółem spółki przewyższają jej majątek o ponad 30 mln zł, a zobowiązania krótkoterminowe przewyższają majątek o obrotowy o 1 172,43 tys. zł. **Z realizowanych w latach 2020-2022 przepływów pieniężnych oraz osiągniętych wyników wynika, iż bez ponownej zmiany postanowień układu Spółka nie będzie w stanie spłacić ciążących na niej w roku 2023 i w latach**

następnych zobowiązań. Według uzyskanych informacji Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki rozważają działania zmierzające do renegocjacji postępowania układowego. Na dzień sporządzenia sprawozdania z badania nie zapadły w tym temacie żadne decyzje.

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” – tekst jednolity Dz. U. z 2022 r. poz. 1302). 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.

Inne sprawy

Sprawozdanie finansowe spółki za rok 2021 zostało zbadane przez nasz podmiot i uzyskało opinię z zastrzeżeniem ze względu na ryzyko utraty zdolności do kontynuacji działalności.

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 o zmianach odpisów w ciągu badanego okresu. Według stanu na 31.12.2022 r. dokonane odpisy aktualizujące należności to 8 135,7 tys. zł.

Znaczna część odpisów aktualizujących utworzona była w latach poprzednich. W roku 2022 utworzono odpisy o wartości 72,7 tys. zł. Jednocześnie rozwiązano odpisy aktualizujące należności w związku z ich spłatą w wysokości 1 264,18 tys. zł oraz spisano utracone należności o wartości 371,04 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;

Sprzedż wierzytelności do podmiotu powiązanego.

Kluczowa sprawa badania

Spółka dokonała kolejnej sprzedaży pakietu należności do podmiotu powiązanego. Transakcja ta, ze względu na fakt dokonania jej z podmiotem powiązanym, podlegała sprawdzeniu metodą kompletną co do jej ujęcia i prezentacji w sprawozdaniu finansowym. Spółka sprzedała wierzytelności o wartości nominalnej 541,8 tys. zł. Na transakcji osiągnęła zysk w wysokości 42,25 tys. zł.

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;

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie, co do istoty, 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 stosownej 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 2022 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, 26.05.2023 R.

Miejscowość; data sporządzenia sprawozdania z badania