

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 2023

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 31.12.2023 r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę | 1 371 749,08 zł |
| b) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. wykazujący stratę netto w wysokości | (-) 2 691 654,16 zł |
| c) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o | (-) 2 691 654,16 zł |
| d) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o | 4 278,08 zł |
| e) informację dodatkową zawierającą wprowadzenie do sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia. | |

podpisanego w dniu 24.05.2024 r. 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 2023 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 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 2023 r. po raz kolejny podjęło uchwałę o dalszym istnieniu Spółki.

W sprawozdaniu z działalności oraz we wstępie do sprawozdania finansowego ujawniono ryzyka związane ze zmianami w prawie, które wpływają negatywnie na działalność podmiotu. Spowodowały one, że przychody z działalności podstawowej Spółki w roku 2023 wyniosły 558,46 tys. zł wobec 1 027,76 tys. zł w roku 2022 i 787,28 tys. zł w roku 2021. Przychody cały czas są zbyt małe, aby pokryć koszty działalności operacyjnej. Podobnie, jak w latach poprzednich, Spółka poniosła więc stratę z działalności podstawowej. Generowane przez Spółkę przepływy pieniężne nie pozwalały na spłatę rat układu w kształcie zatwierdzonym w 2020 roku. W grudniu 2023 r. Spółka zawarła z wierzycielami (obligatariuszami) układ, na mocy którego umorzone zostaną odsetki i 75% wartości nominalnej obligacji, pod warunkiem spłaty w określonych terminach 25% ich wartości. Zredukowanie zadłużenia i rat wykupu obligacji zwiększa istotnie szansę, że generowane przepływy środków pieniężnych wystarczą na wykup obligacji wg nowego harmonogramu.

Przy założeniu wypełnienia przez Spółkę postanowień nowego układu i umorzeniu części zobowiązań, nadal zobowiązania ogółem Spółki przewyższają jej majątek o prawie 15 mln zł. Należy podkreślić, że zobowiązania krótkoterminowe są znacznie mniejsze niż na koniec 2022 r. i wynoszą 853,42 tys. zł, z czego 600 tys. zł to wartość obligacji przewidziana do wykupu w roku 2024. Z realizowanych w latach 2021-2022 przepływów pieniężnych wynika, iż Spółka prawdopodobnie będzie w stanie wykupić obligacje o takiej wartości w roku 2024.

We wstępie do sprawozdania Spółka poinformowała o ryzyku braku środków na spłatę pożyczek oraz odsetek od pożyczek przypadających do spłaty od roku 2025. Aby zminimalizować to ryzyko Zarząd

podjęcie negocjacje z pożyczkodawcami w celu wydłużenia okresu spłaty bądź częściowego umorzenia zadłużenia. Na dzień sporządzenia sprawozdania z badania negocjacje w tym temacie nie zostały jeszcze podjęte. Powyższe okoliczności wskazują na istotne ryzyko zagrożenia, co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę.

Załączone sprawozdanie finansowe nie zawiera żadnych korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny aktywów oraz 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. oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego) („KSB”), a także 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 2023 r. poz. 1015 z późniejszymi zmianami). 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 Etyki 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, z późn. zm. , 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 2022 (rok poprzedni) 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 31.12.2023 r. dokonane odpisy aktualizujące należności to 6 918,31 tys. zł.

Znaczna część odpisów aktualizujących utworzona była w latach poprzednich. W roku 2023 utworzono odpisy o wartości 61,7 tys. zł. Jednocześnie rozwiązano odpisy aktualizujące należności w związku z ich spłatą w wysokości 1 128,52 tys. zł oraz spisano utracone należności o wartości 150,63 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;

Wycena udziałów w podmiocie powiązanym

Kluczowa sprawa badania

Finarka sp. z o.o. spółka zależna od Marka S.A. jest obligatariuszem Marka S.A. Według stanu na 31.12.2023 r. jest w posiadaniu obligacji serii N o wartości nominalnej 3 mln zł. Na skutek zawarcia układu i redukcji odsetek oraz 75% wartości nominalnej obligacji nastąpiła utrata wartości aktywów w Finarka sp. z o.o., co przełożyło się na zmniejszenie jej kapitałów własnych. W tych okolicznościach należało przeprowadzić test na utratę wartości udziałów spółki zależnej w księgach Marka S.A. Z testu wynikało, iż wartość kapitałów spółki zależnej zmniejszyła się do wartości niższej niż wartość udziałów w księgach spółki dominującej. Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość udziałów zmniejszając ich wartość o 1 100,00 tys. zł.

Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zaistniałe ryzyko

Nasze procedury obejmowały w szczególności:

- zapoznanie się ze sprawozdaniem finansowym podmiotu zależnego;
 - ocena sprawozdania pod względem realnej wartości aktywów posiadanych przez spółkę zależną oraz możliwości spłaty przez nią posiadanych zobowiązań;
 - oszacowanie utraty wartości udziałów;
-

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 2023 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, 27.05.2024 R.

Miejscowość; data sporządzenia sprawozdania z badania