

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**ABAK S.A.**

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY  
31 GRUDNIA 2018 R.**

Sprawozdanie zawiera 5 stron

Poznań, dnia 17 maja 2019 r.

## **SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA**

**Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej ABAK S.A.**

### **Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego**

#### *Opinia bez zastrzeżeń*

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego **ABAK S.A.** z siedzibą w Olsztynie (dalej „Spółka”, „Jednostka”), na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 roku wykazujący sumę bilansową w wysokości 4 936 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujący zysk netto w wysokości 530 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w wysokości 342 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w wysokości 23 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia, („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku, oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2019 r. poz. 351 z późn. zm.) („Ustawa o rachunkowości”) przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i statutem Jednostki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

#### *Podstawa opinii*

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” - Dz. U. z 2017 r., poz. 1089). 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 Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady 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 IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Jednostki 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 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.

### **Kluczowe zagadnienia badania      Podejście do badania**

#### **Udziały w jednostkach zależnych**

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka zaprezentowała udziały w jednostce zależnej VALOR sp. z o.o. o wartości 1.062 tys. zł.

Zarząd Spółki dokonał analizy inwestycji w jednostkę zależną pod kątem identyfikacji przesłanek wystąpienia utraty wartości inwestycji i w związku z wartością aktywów netto Jednostki istotnie niższą niż wartość bilansowa udziałów na dzień 31 grudnia 2018 roku, przeprowadził odpowiedni test na utratę wartości.

Przeprowadzony przez Zarząd test wymagał przyjęcia pewnych szacunkowych założeń, między innymi oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Mając na uwadze nieodłączne ryzyko niepewności związane z istotnymi szacunkami dokonywanymi przez Zarząd oraz istotność kwoty inwestycji w jednostkę zależną wykazaną w bilansie uznaliśmy, że jest to kluczowe zagadnienie dla naszego badania.

Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:

- zrozumienie i oceny procesu identyfikacji przez Zarząd przesłanek utraty wartości inwestycji w jednostkę zależną oraz krytyczna analiza oceny przesłanek zidentyfikowanych przez Zarząd,
- przeanalizowanie prognozy dotyczącej przyszłych przepływów pieniężnych,
- rozważenie zasadności przyjętych założeń w oparciu o naszą wiedzę, praktykę i doświadczenie oraz porównaliśmy szacunki z dowodami zewnętrznymi jeśli były dostępne,
- zweryfikowanie poprawności matematycznej modelu użytego do przeprowadzenia testów,
- ocenę kompletności i prawidłowości ujawnień na temat przeprowadzonego testu wartości inwestycji w jednostkę zależną.

W wyniku przeprowadzonych procedur nie stwierdziliśmy konieczności dokonania korekt sprawozdania finansowego w zakresie wyceny i ujawnień dotyczących udziałów w jednostce zależnej.

#### **Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług**

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka zaprezentowała należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 802 tys. zł, w tym od jednostek powiązanych w kwocie 399 tys. zł.

Łączna wartość należności przeterminowanych na dzień bilansowy wyniosła 630 tys. zł, w tym od jednostki powiązanej Progress XXVIII sp. z o.o. 326 tys. zł

Zarząd Jednostki ocenił, iż wskazane wyżej należności od jednostki powiązanej są w pełni ściągalne i nie ma konieczności dokonywania odpisów aktualizujących ich wartość.

Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:

- ocenę stosowanej przez Spółkę metodyki szacowania odpisów aktualizujących należności,
- poddaliśmy krytycznej ocenie zaprojektowane i wdrożone procedury kontrolne w Spółce, w następujących procesach: identyfikacji wzrostu ryzyka nieściągalności (czynniki jakościowe i ilościowe), identyfikacji przesłanek utraty wartości oraz szacowania odpisów na należności,
- przeprowadziliśmy analityczne prace w zakresie zmian salda należności i odpisów aktualizujących w celu identyfikacji pozycji

Szczegółowe informacje na temat należności, w tym ich struktury wiekowej zostały zaprezentowane w nocie objaśniającej nr 53 do sprawozdania finansowego oraz w punkcie 7 Sprawozdania z działalności.

Mając na uwadze nieodłączne ryzyko niepewności związane z istotnymi szacunkami i osądami dokonywanymi przez Zarząd oraz istotność kwoty należności przeterminowanych nieobjętych odpisem aktualizującym uznaliśmy, że jest to kluczowe zagadnienie dla naszego badania.

z potencjalnymi niedoszacowanymi odpisami,

- oceniliśmy na podstawie dostępnych danych finansowych sytuację finansowo-majątkową największego dłużnika spółki zależnej Progress XXVIII sp. z o.o,
- ocenę adekwatności odpisów na należności poprzez odniesienie do utworzonych odpisów na należności w przeszłości,

W wyniku przeprowadzonych procedur uznaliśmy ocenę Zarządu dotyczącą szacunku odpisów na należności oraz ściągłości należności od jednostki zależnej jako mające podstawę w ujawnionych nam faktach. Wskazujemy jednak, iż powodzenie planów Zarządu Spółki co do ściągłości powyższych należności uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych przez dłużnika jednostki zależnej. Zdaniem Zarządu Spółki działania te zostaną uwieńczone powodzeniem, jednak wskazujemy, iż ze względu na ryzyka biznesowe, pewności takiej nie ma.

#### *Odpowiedzialność Zarządu oraz 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 Jednostki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z 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 Jednostki 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 Jednostki 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 Jednostki 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 wystarczającej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Wystarczająca 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.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy

formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Jednostki 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 Jednostki;
- 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 Jednostki 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 Jednostki 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 Jednostki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku („Sprawozdanie z działalności”).

#### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej*

Zarząd Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Jednostki 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 Jednostki:

- 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.

Marcin Hauffa

Członek Zarządu  
Biegły rewident, Numer ewidencyjny 11266

Kluczowy biegły rewident działający w imieniu

**B-think Audit sp. z o.o.**  
**61-119 Poznań, ul. św. Michała 43**

Firma audytorska wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez KRBR,  
pod numerem ewidencyjnym 4063

Poznań, dnia 17 maja 2019 roku

Niniejsze sprawozdanie zawiera 5 stron.