

Grupa Kapitałowa UHY ECA S.A.

Kraków

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta
z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy
od dnia 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r.**

Satelles Audit & Advisory Sp. z o.o.

ul. Czapińskiego 2
PL-30-048 Kraków
Telefon +48 (12) 444 12 70
Telefax +48 (12) 444 12 73
e-mail: office@satelles.pl
www.satelles.pl

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej UHY ECA S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej UHY ECA S.A., zwanej dalej „Grupą”, w której jednostką dominującą jest UHY ECA S.A., z siedzibą w Krakowie, ul Moniuszki 50, zwana dalej „Jednostką dominującą”, za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r., które składa się ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 i za ten sam okres: skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowanego zestawienia zmian kapitału własnym, jak również informacji dodatkowych zawierających politykę rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zwanymi dalej „MSSF UE”.

Naszym zdaniem, załączone roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej UHY ECA S.A.:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz jej wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony tego dnia zgodnie z mającymi zastosowanie MSSF UE i przyjętymi zasadami (polityką rachunkowości);
- jest zgodne co do formy i treści z MSSF, obowiązującymi Grupę kapitałową przepisami prawa i statutem Jednostki dominującej;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości”).

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz.U. poz. 1089 z późn. zm.).”

Nasza odpowiedzialność w tym zakresie zgodnie z tymi standardami została opisana w sekcji „*Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*”.

Jesteśmy niezależni od Grupy zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2042/38/2018 z dnia 13 marca 2018 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 IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Grupy 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.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi

W oparciu o MSR 36 Zarząd Jednostki Dominującej przeprowadził test na utratę wartości aktywów, w tym powstałej w drodze nabycia spółek zależnych wartości firmy w kwocie 8.551.081,69 zł. Podstawowe założenia dla przeprowadzonego testu zostały zaprezentowane w notce objaśniającej do skonsolidowanego sprawozdania nr 3.3. W bieżącym roku obrotowym analiza utraty wartości nie wykazała konieczności dokonywania odpisu aktualizującego wartość firmy. Zwracamy uwagę, iż przyjęte przez Zarząd Jednostki dominującej prognozy i oczekiwane przepływy pieniężne, ujęte w teście, a będące podstawą wyceny tych aktywów, zależą od działań i zdarzeń przyszłych, których realizacja niekoniecznie musi nastąpić. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Kluczowe sprawy (kwestie) badania

Kluczowe sprawy badania, są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one obszary, dla których oszacowaliśmy ryzyko istotnego zniekształcenia jako wysokie, w tym obszary z ryzykiem istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości i przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, jak również nie wydajemy osobnej opinii na ich temat.

Kluczowa sprawa badania	Jak odnieśliśmy się do tej sprawy w czasie badania
<p>Wartość firmy – ocena utraty wartości</p> <p>W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018 r. Grupa wykazuje wartość firmy na kwotę 8.551.081,69 zł, która stanowi 57,56% aktywów ogółem.</p> <p>W ramach pierwszej konsolidacji danych finansowych powstała w sprawozdaniu wartość firmy wynikająca z nadwyżki ceny nabycia udziałów przejmowanych jednostek zależnych, nad sumą ich aktywów netto. Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje weryfikacji wartości firmy i posiadanych udziałów w jednostkach zależnych pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36, ustalając ich wartość odzyskiwalną metodą dochodową, w oparciu o pięcioletnią nadwyżkę finansową w postaci zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa przeprowadziła takie testy utraty wartości dla posiadanych udziałów w jednostkach zależnych. Dane szacunkowe przyjęte do ustalenia wartości odzyskiwalnej zostały oparte o szereg założeń i prognoz, oraz przy założonej stopie dyskonta. Prognozy te są obarczone ryzykiem zmian ze względu na założony okres prognozowania i zmieniające się warunki rynkowe. Dlatego uznaliśmy tę kwestię za kluczową sprawę badania.</p>	<p>Podejście do badania</p> <p>Podczas badania dokonaliśmy weryfikacji przeprowadzonego przez Zarząd Jednostki dominującej testu na utratę wartości wykazanej wartości firmy.</p> <p>Nasze procedury obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ocenę zgodności przyjętej polityki rachunkowości w zakresie wyceny aktywów finansowych z odpowiednimi standardami w tym zakresie; - analizę osądu Zarządu Jednostki dominującej w zakresie przesłanek utraty wartości inwestycji, - ocenę kluczowych założeń stanowiących podstawę przeprowadzonego testu na utratę wartości w oparciu o naszą wiedzę i praktykę; - uzyskanie odpowiednich i wystarczających dowodów badania na temat tego, czy wartości szacunkowe, przyjęte przez Zarząd Jednostki dominującej w ramach testu są racjonalne; - sprawdzenie poprawności matematycznej modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych, - analizę średnioważonego kosztu kapitału; - odniesienie historycznych i faktycznie osiągniętych wyników finansowych jednostek, których udziały objęto testem, do perspektywy realizacji

	<p>prognozowanych przepływów pieniężnych; - ocenę przeprowadzonej analizy wrażliwości na zmienność kluczowych założeń.</p> <p>Oceniliśmy również kompletność i prawidłowość ujawnień opisanych w nocie 3.3 dotyczących utraty wartości oraz założeń ujętych w przeprowadzonym teście. Nasza opinia zawiera objaśnienie w tym temacie.</p>
--	---

Inne sprawy

Przed Sądem Okręgowym w Krakowie toczy się sprawa o zapłatę tytułem roszczenia odszkodowawczego, w której jednym z dziewięciu pozwanych jest spółka zależna Grupy – UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k.. Zarząd Jednostki dominującej ocenia powództwo jako bezzasadne, jak również prawdopodobieństwo wypływu środków z tego tytułu za znikome, zatem stosownie do par. 86 MSR 37 nie rozpoznano zobowiązania warunkowego w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz zgodnie z MSSF UE, jego zgodność z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem Jednostki dominującej.

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wolnego od istotnych zniekształceń powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy 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 istnieje zamiar likwidacji Jednostki dominującej, zaniechania prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesów sprawozdawczości finansowej Grupy.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy roczne skonsolidowane 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. 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 Grupy ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki dominującej obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego 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 zmywu, 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 Grupy;

- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd jednostki dominującej 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 Grupy 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 Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności Grupy

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej UHY ECA S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („sprawozdanie z działalności Grupy”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. W związku z badaniem rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze sprawozdaniem z działalności Grupy, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze skonsolidowanym 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 Grupy, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w moim sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności Grupy zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej UHY ECA S.A.:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości
- jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Grażyna Dądela.

.....

Grażyna Dądela

Kluczowy biegły rewident

numer w rejestrze biegłych rewidentów: 10041

działający w imieniu:

Satelles Audit & Advisory Sp. z o.o.

ul. Czapińskiego 2

30-048 Kraków

firmy audytorskiej wpisanej na listę prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów

numer pod numerem: 3463

Kraków, 23 maja 2019 r.