

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

**Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu SAKANA S.A. w Warszawie**

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

#### **Opinia**

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest **SAKANA S.A.** z siedzibą: 04-362 Warszawa ul. Nizinna 12 lok. U 1 („Jednostka dominująca”), („Grupa”), które zawiera:

- 1) skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2018r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **3 063 239,54 zł**;
- 2) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2018r., wykazujący **stratę netto** w wysokości: **1 423 080,72zł**;
- 3) skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2018r., wykazujące **zwiększenie** kapitału własnego o kwotę: **58 179,28 zł**;
- 4) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2018r., wykazujący **zmniejszenie** stanu środków pieniężnych o kwotę: **7 874,15 zł**;
- 5) oraz dodatkowe informacje i objaśnienia;  
(dalej „skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

**REGINA FIAŁKOWSKA**  
**KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA**  
**37-450 Stalowa Wola ul. Ofiar Katynia 33/3**  
**NIP 8651625248, REGON 831379223**  
**Wpis na listę firm audytorskich prowadzoną przez**  
**Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 2948**

---

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2018r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2018r., poz. 395 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

**Podstawa opinii**

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów Nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu oraz § 1 ust. 1 pkt. 7, 24, 29 do 32, 34 uchwały Nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów („KSB”) a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017r. poz. 1089 z późn. zm.).

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego”.

Jesteśmy niezależni od Spółek Grupy 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 Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

**REGINA FIAŁKOWSKA**  
**KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA**  
**37-450 Stalowa Wola ul. Ofiar Katynia 33/3**  
**NIP 8651625248, REGON 831379223**  
**Wpis na listę firm audytorskich prowadzoną przez**  
**Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 2948**

---

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę naszej opinii.

**Kluczowe sprawy badania**

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania skonsolidowanego 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.

<b>Kluczowa sprawa badania</b>	<b>Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy</b>
1. W sprawozdaniu finansowym na dzień 31-12-2018r. Jednostka dominująca wykazała udziały i należności w spółce powiązanej objętej konsolidacją - STM Sp. z o.o. w łącznej kwocie 540 559,92 zł, co stanowi 15,93% aktywów Jednostki dominującej. Aktywa te narażone są na ryzyko utraty wartości ze względu na fakt, że spółka STM Sp. z o.o. w bilansie na dzień 31-12-2018r. wykazała ujemne kapitały własne. Sprawozdanie finansowe STM Sp. z o.o. nie było badane przez niezależnego biegłego rewidenta, co było zgodne z art. 64 ust. 1 pkt. 4 ustawy o rachunkowości.	Zarząd Jednostki dominującej przeprowadził analizę wystąpienia przesłanek utraty wartości udziałów i należności w tej spółce, w wyniku czego nie stwierdził występowania przesłanek do utraty tych aktywów. Zapoznaliśmy się z ustosunkowaniem się Zarządu Jednostki dominującej do ryzyka utraty wartości aktywów w wymienionej spółce, zweryfikowaliśmy racjonalność stwierdzeń Zarządu i zaakceptowaliśmy stanowisko Zarządu Jednostki dominującej o braku przesłanek utraty wartości tych aktywów ze względu na prognozowane zyski tej spółki w przyszłości.
2. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 31-12-2018r. Jednostka dominująca wykazała zaangażowanie kapitałowe w kwocie 561 251,00 zł w 4 spółkach, które zostały wyłączone z konsolidacji na podstawie art. 57 pkt. 2 ustawy o rachunkowości i które w rachunkach zysków i strat za 2018r. (za pierwszy	Zarząd Jednostki dominującej w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej przedstawił prognozy działalności tych spółek w przyszłości, stwierdzając, że w pierwszych miesiącach 2019r. spółki osiągnęły zadawalające wyniki w zakresie przychodów ze sprzedaży dające podstawy do pozytywnej oceny potencjału wzrostu sprzedaży w

**REGINA FIAŁKOWSKA**  
**KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA**  
**37-450 Stalowa Wola ul. Ofiar Katynia 33/3**  
**NIP 8651625248, REGON 831379223**  
**Wpis na listę firm audytorskich prowadzoną przez**  
**Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 2948**

-----

rok swojej działalności) wykazały straty bilansowe netto. Zaangażowanie kapitałowe w tych spółkach w kwocie 561 251,00 zł stanowi 18,32% aktywów Grupy na 31-12-2018r. Sprawozdania finansowe tych spółek nie były badane przez niezależnego biegłego rewidenta, co było zgodne z art. 64 ust. pkt.4 ustawy o rachunkowości.	kolejnych miesiącach i osiągnięcia w przyszłości dodatnich wyników finansowych. Przedstawione przez Zarząd prognozy dotyczące działalności spółek, w których Jednostka dominująca posiada zaangażowanie kapitałowe uznaliśmy za wiarygodne.
--	--

**Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności**

Zwracamy uwagę na fakt iż na dzień 31-12-2018r. w Grupie występuje niedobór aktywów obrotowych na pokrycie zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 612 287,05 zł, co jest spowodowane głównie niedoborem w Jednostce dominującej ( 552 773,46 zł).

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w powyższej kwestii.

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

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Jednostki dominującej uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

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

**REGINA FIAŁKOWSKA**  
**KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA**  
**37-450 Stalowa Wola ul. Ofiar Katynia 33/3**  
**NIP 8651625248, REGON 831379223**  
**Wpis na listę firm audytorskich prowadzoną przez**  
**Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 2948**

---

wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd Jednostki dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy, albo zaniechać 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

**Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy 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 powstać 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

**REGINA FIAŁKOWSKA**  
**KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA**  
**37-450 Stalowa Wola ul. Ofiar Katynia 33/3**  
**NIP 8651625248, REGON 831379223**  
**Wpis na listę firm audytorskich prowadzoną przez**  
**Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 2948**

---

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 do 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;

- uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

**REGINA FIAŁKOWSKA**  
**KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA**  
**37-450 Stalowa Wola ul. Ofiar Katynia 33/3**  
**NIP 8651625248, REGON 831379223**  
**Wpis na listę firm audytorskich prowadzoną przez**  
**Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 2948**

---

**Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018r. („Sprawozdanie z działalności”).

**Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej**

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

Zarząd Jednostki dominującej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności 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, 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

**Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Grupy:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;

**REGINA FIAŁKOWSKA**  
**KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA**  
**37-450 Stalowa Wola ul. Ofiar Katynia 33/3**  
**NIP 8651625248, REGON 831379223**  
**Wpis na listę firm audytorskich prowadzoną przez**  
**Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 2948**

---

- jest zgodne z informacjami zawartymi w 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.

**Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego**

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Jednostka dominująca zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w regulaminach, o których mowa w art. 61 ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz. U. z 2016r. poz. 1639 oraz z 2017r. poz.452, 724, 791 i 1089). W oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Jednostka dominująca jako jednostka notowana w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku New Connect zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w Załączniku Nr 3 pkt. 6.3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (wg stanu prawnego na dzień 30 kwietnia 2018r.). Ponadto stwierdzamy, że informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

**Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

Jednostka dominująca nie sporządziła rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy za 2018r. w ciągu trzech miesięcy od dnia bilansowego do czego była zobowiązana przepisami art. 63c ust. 2, 2a i 2b oraz art. 55 ust. 2a Ustawy o rachunkowości.

Niniejsze sprawozdanie z badania zostało wydane o rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i sprawozdaniu z działalności Grupy za 2018r. sporządzonymi i podpisanymi w dniu 20 maja 2019r.



**REGINA FIAŁKOWSKA**  
**KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA**  
**37-450 Stalowa Wola ul. Ofiar Katynia 33/3**  
**NIP 8651625248, REGON 831379223**  
**Wpis na listę firm audytorskich prowadzoną przez**  
**Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 2948**

---

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

Działająca w imieniu firmy REGINA FIAŁKOWSKA – KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA z siedzibą: 37-450 Stalowa Wola ul. Ofiar Katynia 33/3, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 2948, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

(podpis kluczowego biegłego rewidenta)

**Regina Fiałkowska**

**Nr w rejestrze 832**

(Dokument został podpisany kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

**Stalowa Wola**

**Data sporządzenia sprawozdania z badania: 23 maj 2019 r.**

Dokument "Sprawozdanie z badania Grupy Kap. SAKANA S.A. w Warszawie za 2018r..pdf" został podpisany przez Regina Fiałkowska certyfikatem kwalifikowanym o numerze seryjnym 120715832740888707235413741820380879079865813065 wydanym przez organizationIdentifier=VATPL-5260300517,CN=COPE SZAFIR - Kwalifikowany,O=Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.,C=PL, w dniu 2019-05-23 08:07:43.