

Sprawozdanie
z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania
finansowego
za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2021 roku

**GRUPA KAPITAŁOWA VENDA (dawniej
HYDROPRESS) Spółka Europejska
z siedzibą w Łodzi**

BUCHALTER Wiesław Pasek
Warszawa, 07.11. 2023 roku

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Zgromadzenia Wspólników i Rady Administrującej Grupy Kapitałowej VENDASpółka Europejska

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia z zastrzeżeniem

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VENDAS E („Spółka”), które składa się z wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym, skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

- Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za wyjątkiem możliwych skutków kwestii opisanych w sekcji podstawa opinii z zastrzeżeniem:
- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej VENDAS E na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t. j. 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

Poniższe zagadnienia są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Wycena wartości firmy powstałej w wyniku konsolidacji Hydropress sp. z o. o. na dzień 31.12.2021 roku.

Na majątek Grupy Kapitałowej VENDA SE na dzień 31.12.2021 r. w wysokości 9 618 901,46 zł składa się m.in. wartość firmy powstała w wyniku nabycia udziałów w spółce Hydropress sp. z o.o. w kwocie 1 683 478,43 zł. Na dzień 31 grudnia 2021 roku majątek Spółki Hydropress sp. z o.o. wyniósł 6 484 742,59 zł a jej zobowiązania 11 145 578,65 zł. Zobowiązania spółki Hydropress sp. z o.o. znacznie przekraczały wartość majątku tej spółki. Sytuacja taka trwa ponad 36 miesięcy.

Powyższe zdaniem Biegłego, wskazuje na wystąpienie przesłanek do objęcia wartości firmy na dzień 31 grudnia 2021 roku pełnym odpisem aktualizującym. W przypadku dokonania takiego odpisu ujemny kapitał Grupy zwiększyłby się do kwoty -3 851 705,600 zł.

.

Wycena wartości udziałów w spółce SEOWAY sp. z o.o. na dzień 31.12.2021 r.

Na długoterminowe inwestycje w udziały i akcje w jednostkach pozostałych na dzień 31.12.2021 roku, wykazanych w kwocie 1 223 416,15 zł. składają się udziały w spółce SEOWAY sp. z o.o. ujęte w księgach H2O Incubator sp. z o.o. Wg sprawozdania finansowego spółki SEOWAY sp. z o.o. za rok kończący się 31.12.2020 roku (nieopublikowanego) wartość majątku tej Spółki na dzień 31.12.2020 roku wynosiła 361 222,30 zł. i była niższa od wartości zobowiązań tej spółki na ten sam dzień. Wartość zobowiązań spółki SEOWAY sp. z o.o. na dzień 31.12.2020 roku wynosiła 385 801,93 zł. Biegły w trakcie badania nie otrzymał sprawozdania za finansowego tej Spółki za rok 2021. Nie zostało ono również opublikowane.

Powyższe zdaniem Biegłego wskazuje na wystąpienie przesłanek do objęcia udziałów w spółce SEOWAY sp. z o.o. pełnym odpisem aktualizującym na dzień 31.12.2021 r.

Odstąpienie przez Spółki Grupy Kapitałowej od obowiązku inwentaryzacji należności na dzień 31.12.2021 roku.

Na podstawie art. 26 ust. 1 pkt.2 ustawy o rachunkowości spółki mają obowiązek na koniec roku obrotowego przeprowadzenia inwentaryzacji i potwierdzenia należności. Wg informacji przekazanych przez Spółkę dominującą na koniec 2021 roku zarówno Spółka dominująca VENDA SE jak również spółki zależne odstąpiły od obowiązku przeprowadzenia tej procedury.

Powyższe stanowi ograniczenie zakresu badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VENDA SE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.

Należy również wskazać że, badany skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej VENDA SE wykazuje skumulowaną stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowych, rezerwowych oraz jednej trzeciej kapitału zakładowego.

Zwracamy również uwagę na szereg istotnych zdarzeń po dniu bilansowym ujętych w nocie nr 23 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w Sprawozdaniu Rady Adminstrującej. Zdaniem audytora zdarzenia te wskazują na istotne zagrożenie kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej VENDA SE.

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” – t. j. Dz. U. z 2023 r. poz. 1015). 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 z zastrzeżeniem.

Kluczowe sprawy badania

Biegły rewident nie rozpoznał spraw, oprócz w/w, które wymagałyby ujęcia w tym punkcie.

Inna sprawa

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy VENDA SE za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię z zastrzeżeniem na temat tego sprawozdania w dniu 18 lutego 2022 roku.

Odpowiedzialność Kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe.

Rada Administrująca Spółki jest odpowiedzialna za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej VENDA SE zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółki Grupy Kapitałowej przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Rada uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Rada Administrująca Spółki jest odpowiedzialna 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 Rada albo zamierza dokonać likwidacji Grupy Kapitałowej, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Rada Administrująca Zarząd Spółki jest zobowiązana do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

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 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowane 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 Kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Radę Administrującą Spółki VENDA SE 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 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 wniosek 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 Grupy Kapitałowej 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 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 Kapitałowa 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.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej VENDA SE za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r. („Sprawozdanie z działalności”)

Odpowiedzialność Rady Administrującej Spółki

Rada Administrująca Spółki VENDA SE jest odpowiedzialna za sporządzenie Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z przepisami prawa.

Rada Administrująca Spółki VENDA SE jest zobowiązana do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej VENDA SE spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej, 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 Kapitałowej, 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 Kapitałowej VENDA SE:

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

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej VENDA SE 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 Wiesław Pasek.

Działający w imieniu BUCHALTER Wiesław Pasek z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4284 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Wiesław Pasek, nr w rej. 11180

Warszawa dn. 07.11.2023

