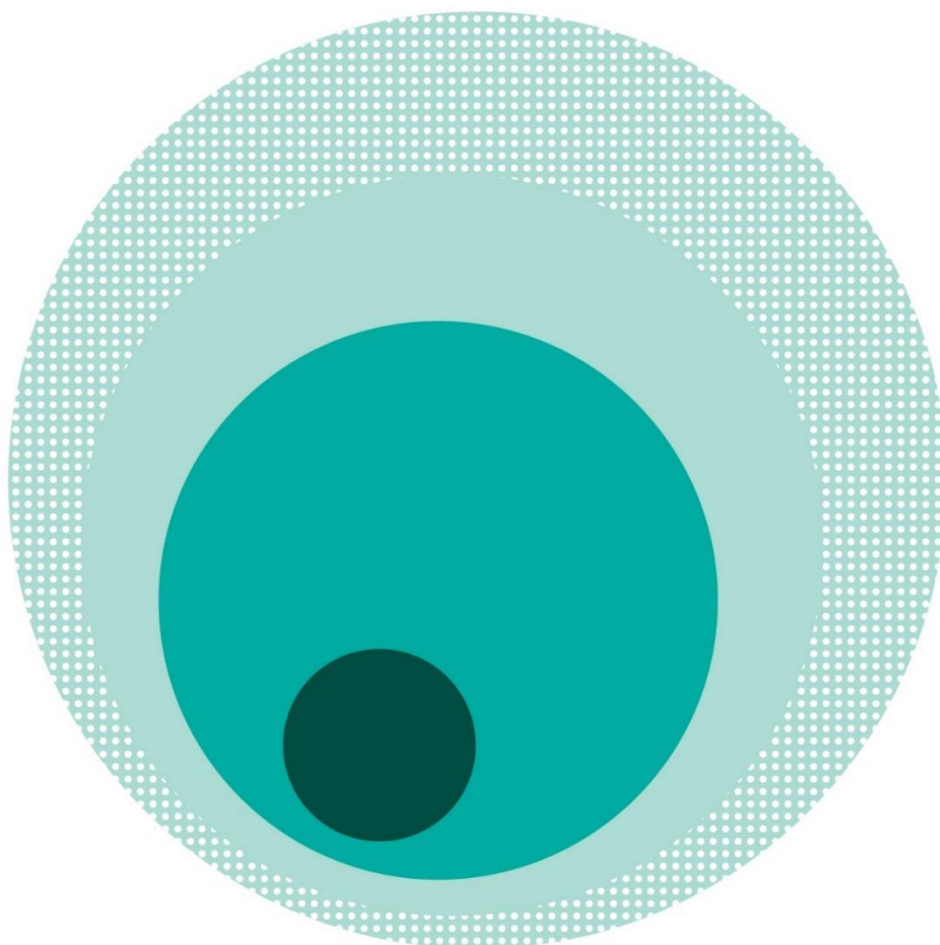


**AB S.A.**

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO NA DZIEŃ 30.06.2018 R.

17.09.2018 R.



# SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

---

*Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki*

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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki AB Spółka Akcyjna, z siedzibą w Magnicach (dalej „Spółka”), na które składają się: rachunek z zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.07.2017 do 30.06.2018, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2018 oraz opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości, a także pozostałe noty objaśniające (dalej „sprawozdanie finansowe”).

### *Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także statutem Spółki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 398, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),
2. rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66) („Rozporządzenie 537/2014”),
3. Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Celem badania jest uzyskanie wystarczającej pewności co do tego czy sprawozdanie finansowe jako całość zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Wystarczająca pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami 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. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Spółki przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia jest spójna z dodatkowym sprawozdaniem dla komitetu audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

#### *Niezależność*

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od Spółki zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014.

#### *Wybór firmy audytorskiej*

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 16.11.2017 r. Sprawozdania finansowe Spółki badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 30.06.2013 roku, tj. przez okres 6 kolejnych lat.

#### *Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka*

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyk. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez biegłego rewidenta procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.

Zagadnienie te zostały uwzględnione w kontekście naszego badania załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu opinii o tym sprawozdaniu finansowym. W związku z tym nie wydajemy odrębnej opinii na ich temat.

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko
<p><b>Przychody ze sprzedaży</b></p> <p>Przeprowadzone przez nas procedury na etapie poznania jednostki oraz analiza danych skutkowało, iż przypisaliśmy ryzyko związane z potencjalną możliwością zniekształcenia ujmowania przychodów.</p> <p>W szczególności ryzyko nieprawidłowego rozpoznania przychodów może wynikać z nadużyć polegających na rozpoznaniu przychodów ze sprzedaży towarów w niewłaściwym okresie z uwagi na:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>nieprawidłowe ujęcie uzgodnionych z kupującymi warunków dostawy (incoterms),</li> <li>zwroty towarów po dniu bilansowym dotyczące sprzedaży towarów w badanym okresie.</li> </ul> <p><i>Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Ujawnienia dotyczące zasad ujmowania przychodów zostały zaprezentowane w notach sporządzonych do jednostkowego sprawozdania finansowego, w punkcie 2 „Stosowane zasady rachunkowości”, natomiast szczegółowe informacje dotyczące pozycji zostały zaprezentowane w punkcie 4 „Przychody”.</p>	<p>Podczas wykonywanych czynności przeprowadziliśmy procedury, których celem było zrozumienie procesu sprzedaży oraz poprawność zaprojektowania i wdrożenia systemu kontroli wewnętrznej w tym obszarze.</p> <p>Następnie dokonaliśmy badania za pomocą:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>weryfikacji próby transakcji z przełomu roku i niezależnej oceny poprawności ujęcia przychodów do dokumentów źródłowych dla transakcji,</li> <li>analizy transakcji nietypowych i dokonanych korekt przychodów po dniu bilansowym.</li> </ul> <p>Przeprowadzone testy wiarygodności w połączeniu z oceną środowiska kontroli wewnętrznej dostarczyły nam wystarczających i odpowiednich dowodów badania niezbędnych do zaadresowania opisanego ryzyka związanego z ujęciem przychodów.</p>
<p><b>Wartości szacunkowe (rezerwy)</b></p> <p>Wykazane rezerwy zostały uznane za kwestię kluczową przez wzgląd na niepewność szacunków – tj. ich podatność na nieodłączne ryzyko niedokładnej wyceny, a co za tym idzie powiązanych z nią ujawnień.</p> <p><i>Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Ujawnienia dotyczące zasad ujmowania rezerw zostały zaprezentowane w notach sporządzonych do jednostkowego sprawozdania finansowego, w punkcie 2 „Stosowane zasady rachunkowości”, natomiast szczegółowe informacje dotyczące pozycji zostały zaprezentowane w punkcie 25 „Rezerwy”.</p>	<p>Przeprowadziliśmy następujące procedury:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>zebranie informacji o sposobie, w jaki Spółka ustala wartości szacunkowe oraz zrozumienie danych, na których opierają się te wartości (założenia leżące u podstaw wartości szacunkowych, ocena czy w porównaniu z poprzednim okresem nastąpiła zmiana metod ustalania wartości szacunkowych, a jeśli tak, to jaka była przyczyna zmiany),</li> <li>ustalenie poszczególnych typów rezerw,</li> <li>weryfikacja wartości oszacowań rezerw.</li> </ul>

	<p>Przeprowadzone testy (polegające m.in. na sprawdzeniu na wybranej próbie poprawności stosowanych wyliczeń, oszacowań) dostarczyły nam wystarczających i odpowiednich dowodów badania niezbędnych do zaadresowania opisanego ryzyka związanego z ujęciem oszacowań.</p>
<p><b>Zapasy</b></p> <p>Wartość zapasów w sprawozdaniu finansowym jest istotna.</p> <p>Głównym ryzykiem w tym obszarze jest utrata wartości zapasów – głównie sprzętu IT i GSM, spowodowana wpływem czasu i wprowadzaniem przez producentów nowych produktów, co powoduje obniżanie cen starych modeli i w konsekwencji konieczność prawidłowego oszacowania odpisów.</p> <p><i>Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Ujawnienia dotyczące zasad wyceny zapasów zostały zaprezentowane w notach sporządzonych do jednostkowego sprawozdania finansowego, w punkcie 2 „Stosowane zasady rachunkowości”, natomiast szczegółowe informacje dotyczące pozycji zostały zaprezentowane w punkcie 16 „Zapasy”.</p>	<p>W ramach przeprowadzonego badania przeprowadziliśmy następujące procedury:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• sprawdzenie zgodności sald kont księgowych ze stanami magazynowymi z modułów gospodarki magazynowej,</li> <li>• weryfikacja wyceny zapasów poprzez przeprowadzenie szczegółowych testów wiarygodności polegających na porównaniu dokumentów źródłowych do danych w systemie księgowym,</li> <li>• analiza sprzedaży po dniu bilansowym pod kątem porównania ceny sprzedaży do ceny w systemach magazynowych.</li> </ul> <p>Przeprowadzone testy szczegółowe w połączeniu z oceną środowiska kontroli wewnętrznej dostarczyły nam wystarczających i odpowiednich dowodów badania niezbędnych do zaadresowania opisanego ryzyka związanego z ujęciem zapasów.</p>

### Opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe:

1. przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 30.06.2018 r. oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.07.2017 do 30.06.2018, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
2. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych;
3. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem Spółki.

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

### *Opinia na temat sprawozdania z działalności*

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem, zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach, było wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie na czym polega każde istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Na podstawie art. 55 ust. 2a sprawozdanie z działalności jednostki zostało sporządzone łącznie ze sprawozdaniem z działalności grupy kapitałowej jako jedno sprawozdanie.

### *Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego*

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem, w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. a, b, g, j, k, l oraz lit. m Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757) („Rozporządzenie”).

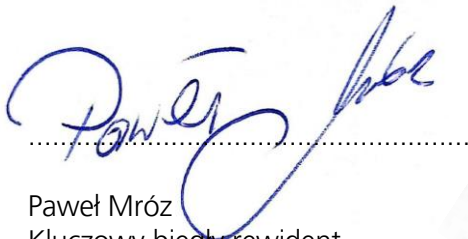
Informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

*Informacja o sporządzeniu oświadczenia na temat informacji niefinansowych*

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach informujemy, że jednostka zamieściła w sprawozdaniu z działalności informację o sporządzeniu odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 9 ustawy o rachunkowości oraz że jednostka sporządziła takie odrębne sprawozdanie.

Nie wykonaliśmy żadnych prac atestacyjnych dotyczących odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych i nie wyrażamy jakiegokolwiek zapewnienia na jego temat.

UHY ECA Audyt  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.



Paweł Mróz  
Kluczowy biegły rewident  
Nr ewidencyjny 12600  
przeprowadzający badanie w imieniu  
UHY ECA Audyt  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.  
Nr 3115



Wrocław, 17.09.2018 r.