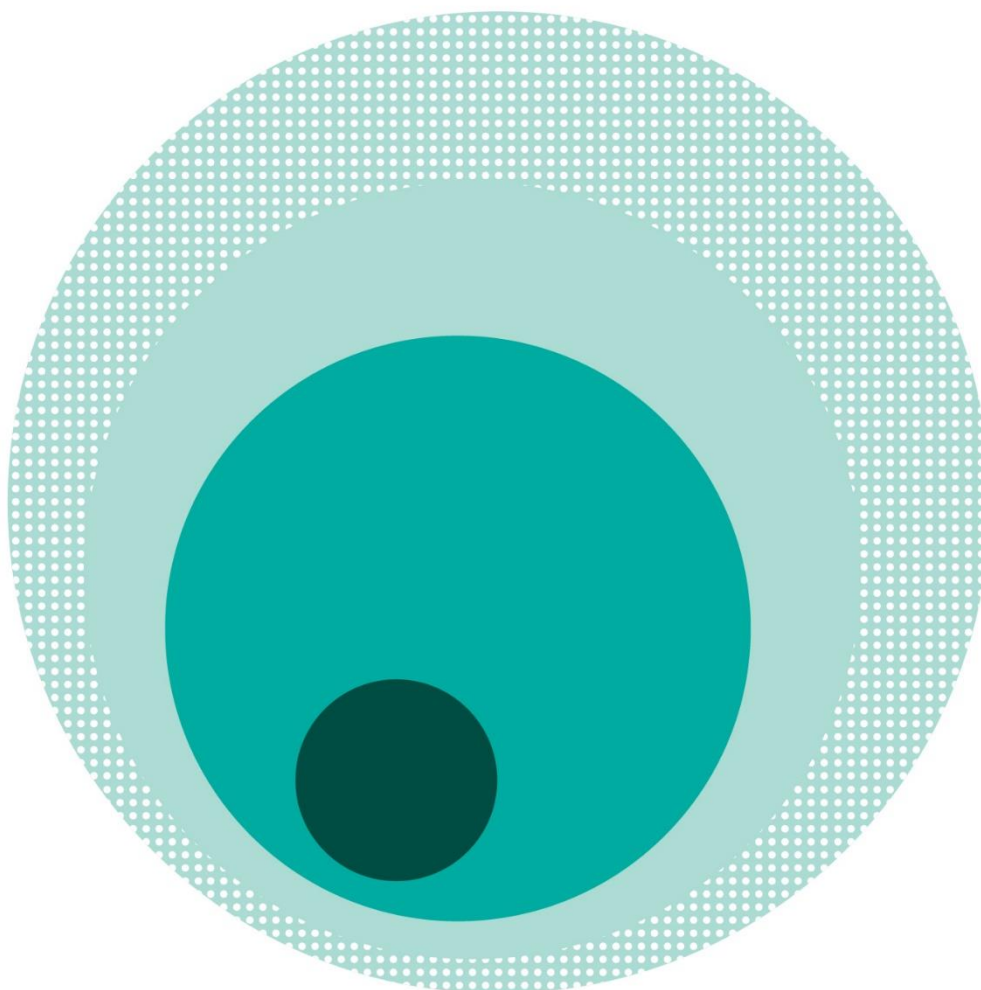


## DIGITICS S.A.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
NA DZIEŃ 30.04.2021 R.

30.06.2022 R.



# SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

---

*Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Spółki DIGITICS SA*

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

### *Opinia z zastrzeżeniem*

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego DIGITICS SA („Spółka”), które składa się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- bilansu sporządzonego na dzień 30 kwietnia 2021 r.

- rachunku zysków i strat,
- zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym,
- rachunku przepływów pieniężnych

sporządzonych za rok obrotowy od 1 maja 2020 do 30 kwietnia 2021 r. oraz

- dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, za wyjątkiem możliwych skutków sprawy opisanej w sekcji *Podstawa opinii z zastrzeżeniem*, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 30 kwietnia 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 (zwanej dalej Ustawą o rachunkowości – t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późn.zm.) 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*

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (zwanej dalej ustawą o biegłych rewidentach – Dz. U. z 2020 r., poz. 1415). 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 Etycznych 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 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.

### **Uzasadnienie dla zastrzeżenia ze względu na:**

- istotne ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności jednostki
- zastosowane wartości szacunkowe - wycena inwestycji długoterminowych

### Zastrzeżenie dotyczące kontynuacji działalności jednostki

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez jednostkę a Zarząd nie ujawnił w sprawozdaniu finansowym znaczącej niepewności odnośnie zdolności jednostki do kontynuacji działalności.

Przeprowadzone procedury weryfikacji aktywów i pasywów, wykazały, że główne aktywo stanowią inwestycje długoterminowe w dwa podmioty. Realizacja strategii spółki opiera się na efektywności tych inwestycji a spółka nie posiada źródeł finansowania by tego dokonać. W 2022 r. doszło do zamiany zobowiązań na kapitał zakładowy spółki, ale działanie to nie spowodowało pojawienia się w spółce nowych źródeł finansowania. Realizacja założeń prognozy rozwoju spółek zależnych do 2025 roku wymaga dysponowania źródłami finansowania o wartości między 50 a 70 mln złotych na przestrzeni okresu prognozy (lata 2021-2025).

W naszej ocenie Spółka nie zdołała w okresie ostatnich lat zbudować modelu biznesowego pozwalającego na generowanie wolnych przepływów pieniężnych z

działalności operacyjnej lub inwestycyjnej. Strategia spółki oraz plany finansowe przekazane przez Zarząd nie dostarczają w naszej ocenie wiarygodnych informacji pozwalających na przyjęcie założenia, że stan ten ulegnie szybkiej oraz znaczącej zmianie, powodując zdolność spółki do generowania dodatnich przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej lub inwestycyjnej.

**Powyższe kwestie powodują, że w naszej ocenie występuje znacząca niepewność co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności.**

#### Zastrzeżenie dotyczące zastosowanych wartości szacunkowych - wycena inwestycji długoterminowych

Spółka w aktywach posiada inwestycje długoterminowe o wartości 52.289.400 zł – udziały w spółkach: Digibits Sp. z o.o. oraz Internetowy Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.

Spółka przedstawiła plan finansowy w formie kilkuletniej prognozy sporządzonej metodą dochodową. Wszystkie kalkulacje w nim zawarte są oparte na założeniach: przychodów operacyjnych, kosztów operacyjnych, kosztów finansowania. Zgodnie tym modelem spółka w latach 2021-2023 będzie generować ujemne przepływy pieniężne. Spółka dokonała kalkulacji bardzo wysokiej wartości rezydualnej i to ona zdyskontowana spowodowała, że ostatecznie suma zdyskontowanych przepływów pieniężnych jest dodatnia. Tym niemniej realizacja założonych wyników wymagać będzie od Spółki pozyskania dodatkowego finansowania w wysokości między 50 a 70 mln zł co może być trudne z uwagi na sytuację Spółki i jej dotychczasowe wyniki finansowe.

Zarząd Spółki w nocy do sprawozdania finansowego zwraca uwagę, że w przypadku braku pozyskania źródeł finansowania w wielkości adekwatnej do realizacji modelu finansowego, zagrożona zostanie zdolność spółek operacyjnych do kontynuacji działalności. W konsekwencji, może zostać zagrożona również zdolność Spółki do kontynuacji działalności jako spółki holdingowej.

Naszym zdaniem dotychczasowa działalność wykazała, że założenia ujęte w planie finansowym Spółki oraz spółek zależnych będzie bardzo trudno zrealizować.

Naszym zdaniem przedstawione przez spółkę wyceny pozwalają wyciągnąć następujące wnioski:

- historyczne wyniki finansowe Spółki i spółek zależnych nie potwierdzają, że są w stanie wypracować założone w projekcjach wyniki finansowe,
- z uwagi na obecną sytuację Spółki i spółek zależnych oraz ich wyniki historyczne przedstawiona wycena zakładająca znaczny rozwój jest raczej biznesplanem przyszłej działalności niż szacunkiem wartości obecnych aktywów,
- wyniki zaprezentowanych wycen w bardzo znacznym stopniu odbiegają od wartości aktywów netto spółek.

**W naszej ocenie ewentualne niewykryte zniekształcenia w tym obszarze sprawozdania finansowego z uwagi na ryzyko wynikające z przyjętej metodologii oszacowania wartości mogłyby być istotne.**

### *Inne sprawy*

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 30 kwietnia 2020 roku było przedmiotem badania przez UHY ECA sp. z o.o. sp. k. Biegły rewident z datą 28 stycznia 2021 roku wydał opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym.

Do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30.04.2021 Spółka nie dopełniła obowiązku złożenia sprawozdania finansowego za rok poprzedni we właściwym rejestrze sądowym.

### *Odpowiedzialność Zarządu i 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 Spółki 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 Spółki 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 albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej 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.

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy 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.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki 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 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 odpowiedności 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 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 Spółka 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 Spółki za rok obrotowy zakończony 30 kwietnia 2021 r. („Sprawozdanie z działalności”)

#### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej*

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

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

- 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.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Łukasz Ustjanycz

.....  
Nr ewidencyjny 12314

działający w imieniu UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3115, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

*Warszawa, 30.06.2022 r.*