



# Sprawozdanie

niezależnego biegłego rewidenta z badania  
rocznego sprawozdania finansowego  
dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady  
Nadzorczej EUROSACK Spółka Akcyjna  
Numer KRS 0000314024

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego EUROSACK SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie ul. Jasna 14/16a, na które składa się: sporządzonego w wersji elektronicznej na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na 31 grudnia 2019 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę **24 975 192,61 zł**,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku wykazujący zysk bilansowy netto w kwocie **516 977,39 zł.**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

## *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe w wersji elektronicznej:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Ustawa o rachunkowości – tekst jednolity Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późniejszymi zmianami) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości,

#### Zakres usług:

- badanie sprawozdań finansowych,
- doradztwo w zakresie podatków, finansów, rachunkowości i zarządzania,
- ekspertyzy ekonomiczno-finansowe,
- usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych i podatkowych

c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

### **Podstawa opinii**

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów uchwałą nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – tekst jednolity Dz. U. z 2019 roku, poz. 1421 ze zmianami).

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w części „odpowiedzialność biegłego rewidenta”.

Jesteśmy niezależni od EUROSACK Spółki Akcyjnej zgodnie z „Kodeksem etyki zawodowych księgowych” wydanym przez Radę Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do naszego 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 wystarczając i odpowiednie, aby stanowić podstawy dla naszej opinii.

Sporządzając opinię o zbadanym sprawozdaniu finansowym nie uwzględniliśmy okoliczności, które wystąpiły w pierwszych miesiącach 2020 r. na świecie i w Polsce dotyczących epidemii koronawirusa. Chociaż w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, do tej pory kierownictwo jednostki nie odnotowało zauważalnego wpływu na sprzedaż lub łańcuch dostaw jednostki, jednak nie można przewidzieć przyszłych skutków z tym związanych.

### **Kluczowe sprawy badania**

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy, Obejmują one najbardziej znaczące ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym oceniane rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości i 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>
<b>Wykonanie zlecenia badania</b>	

<p>W trakcie badania przeprowadziliśmy szereg procedur celem zrozumienia charakteru działalności Spółki, w tym towarzyszącym jej procesom i specyficznym ryzykom, także wdrożonym przez Spółkę mechanizmów kontrolnych oraz przyjętych zasad polityki rachunkowości mających wpływ na sprawozdawczość finansową.</p> <p>Procedury te pozwoliły nam ocenić ryzyko badania, zidentyfikować ryzyko istotnego zniekształcenia, a w konsekwencji określić poziom istotności oraz zakres procedur badania.</p>	<p>Nasze procedury obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ocenę zgodności stosowanej polityki rachunkowości z przepisami prawa oraz ciągłości jej stosowania,</li> <li>- spotkanie z kluczowym personelem odpowiedzialnym za sprawozdawczość finansową Spółki i kontrolę wewnętrzną,</li> <li>- uzyskaliśmy zrozumienie kluczowych obszarów wymagających szacunku opartych na osadach, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym Spółki,</li> </ul> <p>Nasza strategia badania została omówiona z Kierownictwem Spółki celem zapoznania z oczekiwaniami na temat kluczowych zagadnień sprawozdawczych i badania.</p>
<p><b>Istnienie i wycena wartości firmy i długoterminowych rozliczeń międzyokresowych</b></p>	
<p>Spółka poniosła w latach ubiegłych nakłady na nabycie:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- wartości firmy wykazane w sprawozdaniu finansowym w kwocie 716 479,19 zł,</li> <li>- składników majątkowych zaliczonych do długoterminowych rozliczeń międzyokresowych w kwocie 689 086,21 zł. w tym między innymi dotyczących; <ul style="list-style-type: none"> <li>a/ produkcji opakowań,</li> <li>b/ opłat wejściowych i kosztów pozyskania klientów.</li> </ul> </li> </ul> <p>Łączna wartość tych pozycji w bilansie stanowi 5,62 % sumy bilansowej.</p> <p>Biorąc pod uwagę istotność kwot wykazanych w bilansie oraz fakt, że wycena tych aktywów związana jest z szacunkami dokonywanymi przez Zarząd uznaliśmy, że jest to kluczowa sprawa badania.</p>	<p>Nasze procedury obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- analizę stanów wartości niematerialnych i prawnych oraz stanów długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów przez weryfikację dokumentów,</li> <li>- zrozumienie i ocenę stosowanych metod wyceny aktywów pod kątem zgodności z polityką polityki rachunkowości oraz z międzynarodowymi standardami rachunkowości,</li> <li>- zrozumienie i ocenę analizy ryzyka przeprowadzonego przez Zarząd przede wszystkim weryfikację założeń będących podstawą dokonywania odpisów umorzeniowych aktualizujących wartość aktywów,</li> <li>- przeprowadzenie testów wiarygodności oraz zgodności dla próby sald badanych pozycji bilansowych,</li> <li>- uzyskanie szczegółowych oświadczeń Zarządu co do kompletności i poprawności przekazanych danych i istotnych założeń,</li> </ul>

	- ocenę dokonanych ujawnień w tym zakresie w sprawozdaniu finansowym.
<b>Prawidłowość rozpoznania przychodów</b>	
<p>Prawidłowość przychodów oraz ich rozpoznawanie w prawidłowym okresie jest nieodłącznym ryzykiem związanym z ich wyceną.</p> <p>Wynika to z zawartych przez Spółkę umów o dostawy.</p> <p>Ponadto zastosowanie standardów rachunkowości dotyczących rozpoznawania przychodów wiąże się z wieloma osądami i szacunkami.</p>	<p>Nasze procedury obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- zrozumienie procesu rozpoznawania przychodów,</li> <li>- ocenę zgodności stosowanej polityki rachunkowości dotyczącej ujmovania przychodów ze sprzedaży z międzynarodowymi standardami rachunkowości,</li> <li>- potwierdzenie sald z kluczowymi odbiorcami,</li> <li>- ocenę w oparciu o próbę transakcji sprzedaży mających miejsce przed końcem roku oraz próbę transakcji na początku 2020 roku, czy przychody ze sprzedaży i związane z nimi koszty zostały zarachowane w odpowiednim okresie.</li> </ul> <p>Przeprowadzone przez nas procedury nie wykazały istotnych nieprawidłowości.</p>

### ***Odpowiedzialność Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej Spółki***

Zarząd EUROSNAK Spółki Akcyjnej jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa i umową a także za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, dla sporządzenia 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 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 alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Zarząd EUROSACK Spółki Akcyjnej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

### ***Odpowiedzialność biegłego rewidenta***

Naszym zadaniem jest uzyskanie racjonalnej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego opinię.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z Krajowymi Standardami Badania zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenia, które mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne.

Zgodnie z postanowieniami Międzynarodowego Standardu Badania 320, koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzeniu badania sprawozdania finansowego jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta.

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.

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 jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki 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 jednostki 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.

### ***Dodatkowe informacje i objaśnienia***

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

## ***Sprawozdanie z działalności Spółki***

### ***Odpowiedzialność Zarządu***

Zarząd EUROSACK Spółki Akcyjnej jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

### ***Odpowiedzialność biegłego rewidenta***

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

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 sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

### ***Opinia o sprawozdaniu z działalności Spółki***

Naszym zdaniem, informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym rocznym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności EUROSACK Spółki Akcyjnej istotnych zniekształceń.

### ***Wybór firmy audytorskiej***

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego EUROSACK Spółka Akcyjna uchwałą Rady Nadzorczej nr 1/2020 z dnia 07 stycznia 2020 roku.

**Zbigniew Załuski**

**Kluczowy biegły rewident**

wpisany do rejestru biegłych rewidentów  
prowadzonego przez Krajową Radę Biegłych  
Rewidentów pod numerem 5470

**członek Zarządu Spółki przeprowadzający  
badanie w imieniu**

**Warszawskiego Biura Audytu Sp. z o. o.  
w Warszawie, ul. Ratuszowa 11**

Podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań  
finansowych – nr ewidencyjny 1747 (Uchwała Krajowej  
Rady Biegłych Rewidentów z dnia 13.01.1998 r.)

Warszawa, dnia 25.06.2020 r.