



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, sporządzonego w wersji elektronicznej na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na 31 grudnia 2021 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę **34 584 350,79 zł**,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku wykazujący zysk bilansowy netto w kwocie **3 013 214,40 zł.**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 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 2021 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku, zgodnie z mającymi

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

zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Ustawa o rachunkowości – tekst jednolity Dz. U. z 2021 r. poz. 217 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,
- 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 2020 roku, poz. 1415 ze zmianami).

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

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem Etyki Zawodowych Księgowych (w tym Międzynarodowymi Standardami Niezależności) wydanym przez Radę Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych (“Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą 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 wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Sporządzając opinię o zbadanym sprawozdaniu finansowym nie uwzględniliśmy okoliczności, które wystąpiły w 2021 r. i pierwszych miesiącach 2022 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.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
Wykonanie zlecenia badania	
<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"> - ocenę zgodności stosowanej polityki rachunkowości z przepisami prawa oraz ciągłości jej stosowania, - spotkanie z kluczowym personelem odpowiedzialnym za sprawozdawczość finansową Spółki i kontrolę wewnętrzną, - uzyskaliśmy zrozumienie kluczowych obszarów wymagających szacunku opartych na osadach, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym Spółki, <p>Nasza strategia badania została omówiona z Kierownictwem Spółki celem zapoznania z oczekiwaniami na temat kluczowych zagadnień sprawozdawczych i badania.</p>
Istnienie i wycena środków trwałych	
<p>Środki stanowią 42,5 % wartości aktywów ogółem i wynoszą 15 128,8 tys. zł. w tym środki trwałe nabyte w ramach umów leasingu wynoszą kwotę 10 017,1 tys. zł. Kwestia ta była przedmiotem naszej uwagi ze względu na znaczący udział tej pozycji w aktywach Spółki.</p>	<p>W oparciu o otrzymane informacje przeprowadziliśmy następujące procedury</p> <ul style="list-style-type: none"> - badanie próby rewizyjnej dotyczącej ustalania wartości początkowej środków trwałych dla określonych środków trwałych nabytych w 2021 roku, - pozyskaliśmy informacje od Zarządu dotyczące wykorzystania środków trwałych, w tym w kontekście prowadzonej działalności, - przeprowadziliśmy analizę pod kątem ewentualnych przesłanek utraty wartości, - przeprowadziliśmy analizę naliczenia amortyzacji za 2021 rok. <p>Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.</p>
Istnienie i wycena zapasów	
<p>Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość zapasów wykazanych w sprawozdaniu finansowym wynosiła 6 270,9 tys. zł co stanowi 18,1% aktywów ogółem. Zagadnienie zostało określone jako kluczowe dla badania sprawozdania</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> - zrozumienie zasad księgowania związanych ze standardowymi transakcjami dotyczącymi zapasów; - zrozumienie procedur kontroli

<p>finansowego z uwagi na istotną wartość tej pozycji oraz z uwagi na element profesjonalnego osądu kierownictwa w zakresie dotyczącym wyceny zapasów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania, co wiąże się z istotnymi szacunkami w obszarze określenia rotacji zapasów, planowanych przyszłych cen sprzedaży produktów oraz kosztów ich sprzedaży. Do wyceny przyjęto:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ceny zakupu dla materiałów przeznaczonych do produkcji, - koszty wytworzenia nie wyższe od ich cen netto sprzedaży dla wyrobów gotowych. 	<p>przeprowadzanych przez Spółkę w ramach procesów związanych z zapasami, dokonanie oceny zaprojektowania tych kontroli i test efektywności kontroli w zakresie prawidłowości przeprowadzania inwentaryzacji;</p> <ul style="list-style-type: none"> - analizę wybranych inwentaryzacji przeprowadzonych przez Spółkę w celu potwierdzenia istnienia i przydatności zapasów oraz przeprowadzenie testów na wybranej próbie arkuszy spisowych do stanu magazynowego i odwrotnie; - sprawdzenie poprawności ujęcia rozliczenia inwentaryzacji w księgach rachunkowych; - zrozumienie i ocenę procesu wyceny zapasów dokonanej przez Zarząd, w tym ocenę prawidłowości korekty wyceny zapasów o rabaty i premie przyznane przez dostawców oraz testy detaliczne na wybranych próbach: <ul style="list-style-type: none"> a) wyceny zapasów według ceny sprzedaży netto. b) rabatów otrzymanych w badanym roku (uzgodnienie do faktur korygujących), c) otrzymanych skont (uzgodnienie do wyciągów bankowych); - zrozumienie i ocenę procesu szacowania przez Zarząd utraty wartości zapasów, a także ocenę prawidłowości ustalenia kwot odpisów aktualizujących ich wartość dla zapasów, dla których możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto (stanowiąca cenę pomniejszoną o opusty, rabaty oraz koszty związane z dokonaniem sprzedaży) jest niższa od ceny nabycia (kosztów wytworzenia) oraz dla zapasów trudno zbywalnych, w tym testy szczegółowe (sprawdzenie matematycznej poprawności kalkulacji oraz porównanie wartości bilansowej do faktycznych cen na fakturach sprzedaży dokonanej po dniu bilansowym) na wybranej próbie.
<p>Prawidłowość rozpoznania przychodów i należności</p>	
<p>Wartość przychodów ze sprzedaży w okresie objętym badaniem zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym i księgach rachunkowych wynosiła 76 815,7 tys. zł co stanowi wzrost w porównaniu do roku 2020 o 24,1 % . Przychody ze sprzedaży są kluczową wielkością świadcząca o</p>	<p>Procedury badania obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"> - zrozumienie i ocenę systemu kontroli wewnętrznej w procesie sprzedaży, - analizę polityki rachunkowości Spółki i zasad rozpoznawania przychodów ze sprzedaży pod kątem zgodności z przepisami rachunkowości, - niezależne potwierdzenia istnienia

rezultatach działalności operacyjnej Spółki.	wartości wybranych pozycji należności z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy, - ocenę trendów i korelacji pomiędzy przychodami i kosztami. Jest to jeden z kluczowych wskaźników działalności Spółki. Przychody ze sprzedaży wskazują na stopień wykorzystania mocy produkcyjnych oraz są wyznacznikiem udziału w rynku. Przeprowadzone przez nas procedury nie wykazały istotnych nieprawidłowości.
Rozpoznanie źródeł finansowania	
Spółka finansuje działalność głównie kapitałem obcym w związku z tym analiza tego obszaru była również znacząca w zakresie naszego badania.	W oparciu o otrzymane informacje przeprowadziliśmy następujące procedury: <ul style="list-style-type: none"> - weryfikacja umów kredytowych, - weryfikacja spełniania kowenantów kredytowych i finansowych, - weryfikacja prezentacji zobowiązań finansowych. Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

Odpowiedzialność Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej Spółki

Zarząd EUROSACK 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 sporządzania 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

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.

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 mają wpływ na 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 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 zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej 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 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.

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. 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 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 2021 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.

Informacje o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem, w rocznym raporcie za 2021 rok Spółka zawarła informacje o zasadach stosowania ładu korporacyjnego wymagane przez uchwałę 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010

roku w sprawie dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”
wydaną na podstawie Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu
organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz
informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego EUROSACK Spółka
Akcyjna uchwałą Rady Nadzorczej nr 1/2022 z dnia 18 stycznia 2022 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 30.05.2022 r.