

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Ludus S.A. (dawniej: Fintech Ventures S.A.)

Sprawozdanie z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Opinia z zastrzeżeniem

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Ludus S.A. (dawniej Fintech Ventures S.A.) („Spółka”), które zawiera:

- bilans na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.:
- rachunek zysków i strat,
- zestawienie zmian w kapitale własnym,
- rachunek przepływów pieniężnych oraz
- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- informację dodatkową

Naszym zdaniem, z wyjątkiem skutków sprawy opisanej w sekcji „Podstawa opinii z zastrzeżeniem”, załączone roczne sprawozdanie finansowe Spółki:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony tego dnia, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2023 r., poz. 120 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz z jej statutem,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii z zastrzeżeniem

Nie uzyskaliśmy bezpośrednich potwierdzeń sald środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych Spółki na dzień bilansowy. Wartość środków pieniężnych objętych ograniczeniem zakresu badania wynosiła około 2 tys.

zł. Przeprowadziliśmy alternatywne procedury badania, obejmujące analizę wyciągów bankowych oraz zapisów księgowych po dniu bilansowym. Procedury te nie stanowią jednak pełnego substytutu uzyskania niezależnych potwierdzeń bankowych.

Ponadto Spółka nie przedstawiła umów pożyczek, harmonogramów spłat ani potwierdzeń sald od pożyczkodawców, w tym od jednostek powiązanych, dotyczących zobowiązań finansowych wykazanych w kwocie około 530 tys. zł. Brak tych dokumentów uniemożliwił nam uzyskanie wystarczających i odpowiednich dowodów badania dotyczących kompletności, prawidłowości ujęcia oraz wyceny zobowiązań finansowych oraz związanych z nimi kosztów odsetkowych. Przeprowadzone alternatywne procedury, oparte na analizie zapisów księgowych i przepływów pieniężnych, nie mogą zastąpić niezależnych potwierdzeń ani wglądu w warunki umów.

Pomimo że kwota zobowiązań finansowych jest istotna, ewentualne nieprawidłowości w ich ujęciu nie wpływają na ogólną ocenę sytuacji finansowej Spółki. Spółka znajduje się w bardzo trudnej sytuacji ekonomicznej, a w sprawozdaniu ujawniono istotne zagrożenie kontynuacji działalności. Ocena ta nie uległaby zmianie nawet w przypadku odmiennego ujęcia lub wyceny zobowiązań finansowych, w tym ewentualnej niewymagalności pożyczek.

W związku z powyższym nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania dotyczących wskazanych obszarów. Zakres tych ograniczeń nie wpływa jednak na naszą ocenę sprawozdania finansowego jako całości w stopniu uzasadniającym odstępianie od wydania opinii.

Nasze badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Krajowych Standardów Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Radę Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego („KSB”);
- ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach”);
- innych obowiązujących przepisów prawa.

Nasza odpowiedzialność zgodnie z KSB została dalej opisana w sekcji: *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii z zastrzeżeniem.

Niezależność i etyka

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 („KRBR”) oraz z innymi wymogami

etycznymi, które mają zastosowanie do naszego badania sprawozdania finansowego w Polsce i spełniliśmy wszystkie obowiązki etyczne wynikające z tych wymogów i Kodeksu 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.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – kontynuacja działalności

Zwracamy uwagę na notę 60 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, w której Zarząd Spółki wskazał, że na dzień 31 grudnia 2023 r. kapitał własny Spółki wykazuje wartość ujemną. Jak opisano w tej notcie, okoliczność ta powoduje powstanie obowiązków wynikających z przepisów Kodeksu spółek handlowych, w szczególności w zakresie rozważenia przez zgromadzenie akcjonariuszy dalszego istnienia Spółki oraz podjęcia stosownej uchwały w tym zakresie.

Jak wskazano w tej notcie, na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

- wartość aktywów Spółki uległa istotnemu obniżeniu i jest nieznacząca,
- Spółka nie prowadzi istotnej działalności operacyjnej,
- Spółka poniosła znaczącą stratę netto,
- kapitały własne Spółki są ujemne,
- dalsze funkcjonowanie Spółki uzależnione jest od decyzji właścicielskich, w tym podjęcia uchwały zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych.

Powyższe okoliczności wskazują na istnienie istotnej niepewności, która może budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności w dłuższym okresie.

Nasza opinia nie jest zmodyfikowana w odniesieniu do tej sprawy.

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 ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

| | |
|--|--|
| <p>Kluczowa sprawa badania – odpis aktualizujący należność</p> <p>Dlaczego uznaliśmy sprawę za kluczową? W dniu 14 grudnia 2023 r. Spółka zawarła umowę sprzedaży 100% udziałów w ECAP Esport Ltd za cenę 63.690 tys. zł. Rozliczenie transakcji miało nastąpić w terminie</p> | <p>Jak badaliśmy tę sprawę? Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ocenę przesłanek utraty wartości należności oraz zasadności i wysokości utworzonego odpisu aktualizującego, |
|--|--|

określonym w umowie, jednak termin zapłaty był następnie kilkakrotnie przesuwany na podstawie kolejnych porozumień stron. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka nie otrzymała środków pieniężnych ani innego ekwiwalentu z tytułu przedmiotowej transakcji. Ponadto Spółka powzięła informacje o upadłości głównego dłużnika.

W związku z wystąpieniem przesłanek wskazujących na wysokie ryzyko braku odzyskania należności, Spółka dokonała odpisu aktualizującego jej wartość, ujmując istotny koszt obciążający wynik finansowy za rok obrotowy.

Uznaliśmy powyższy obszar za kluczową sprawę badania z uwagi na:

- istotny wpływ dokonanych odpisów aktualizujących na wynik finansowy Spółki,
- znaczący poziom osądu kierownictwa przy ocenie odzyskiwalności należności,
- konieczność analizy wpływu zdarzeń po dniu bilansowym, w tym przesuwania terminów płatności oraz informacji o upadłości dłużnika,
- wpływ przedmiotowej transakcji na ocenę płynności oraz zdolności Spółki do kontynuowania działalności.

- analizę dostępnych informacji dotyczących sytuacji finansowej i prawnej dłużnika, w tym informacji o postępowaniu upadłościowym,
- ocenę wpływu zdarzeń po dniu bilansowym na wycenę aktywów oraz założenie kontynuacji działalności,
- ocenę poprawności i kompletności ujawnień zawartych w sprawozdaniu finansowym oraz sprawozdaniu z działalności.

Inna sprawa – zakres badania

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. zostało zbadane przez działającego w imieniu firmy audytorskiej BIG4 sp. z o.o. biegłego rewidenta Monikę Starecką, która wyraziła opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem ze zwróceniem uwagi na temat tego sprawozdania w dniu 21.02.2024 r.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki 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, kwestii związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie założenia zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd Spółki albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania prowadzenia działalności.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Celem badania jest 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 ekonomiczne użytkowników podejmowane na podstawie 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 szacujemy 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 obejmować zмовę, fałszerstwo, celowe pominięcie, wprowadzenie w błąd lub obejście 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 z nimi ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wnioski na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, oceniamy, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub okolicznościami, które mogą podawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieodpowiednie, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, a także czy sprawozdanie finansowe odzwierciedla stanowiące ich podstawę transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Komunikujemy Radzie Nadzorczej Spółki informacje o, między innymi, planowanym zakresie i terminie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Spółki oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz komunikujemy że będziemy informować o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o działaniach podjętych w celu wyeliminowania zagrożeń lub zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw komunikowanych Radzie Nadzorczej Spółki wskazaliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy uznając je za kluczowe sprawy badania.

Opisujemy te sprawy w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają ich publicznego ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że sprawa nie powinna być komunikowana w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje wynikające z jej ujawnienia przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Inne informacje

Na inne informacje składają się:

- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. („sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o

stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią sprawozdania z działalności (razem „inne informacje”).

Inne informacje nie obejmują sprawozdania finansowego i sprawozdania biegłego rewidenta na jego temat.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie innych informacji zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności wraz z wyodrębnionymi częściami spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje innych informacji.

W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem wynikającym z KSB jest zapoznanie się z innymi informacjami, i czyniąc to, rozważenie, czy nie są one istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym, z naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania, lub w inny sposób wydają się być istotnie zniekształcone. Jeżeli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia innych informacji, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania.

Ponadto zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła informacje wymagane przepisami prawa lub regulaminami, a w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami prawa i informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Oświadczenie na temat Innych informacji

Oświadczamy, że w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Spółki oraz pozostałych Innych informacjach istotnych zniekształceń.

Opinia o sprawozdaniu z działalności

Na podstawie pracy wykonanej w trakcie badania sprawozdania finansowego, naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności Spółki, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu Zarządu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje wymagane przez Uchwałę 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 października 2008 r. i uchwałę zmieniającą 293/2010 z dnia 31 marca 2010 r., wprowadzającą dokument "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect" wydany na podstawie Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Ponadto, stwierdzamy, że informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect" są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Oświadczenie na temat świadczenia usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej spółek zależnych są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust. 1 Rozporządzenia UE oraz art. 136 Ustawy o biegłych rewidentach.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie w imieniu BGGM Audyt Sp. z o.o., wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3489, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest:

Daniel Mach

Kluczowy Biegły Rewident

Numer w rejestrze: 12040

Warszawa