

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Braster S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Braster S.A. („Spółka”) z siedzibą przy ul. Cichy Ogród 7 w Szeliżach, na które składa się:

- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 roku,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 roku,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 roku,
- informacje dodatkowe, zawierające wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia oraz dodatkowe noty objaśniające.

(„sprawozdanie finansowe”)

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r., poz. 395, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 2014 r. poz. 133 z późn. zm.) oraz innymi obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu 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 o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki 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 jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości 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 z późn. zm.) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- 2) 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 późniejszymi zmianami w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu,
- 3) 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”).

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 czy sprawozdanie finansowe jako całość 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 lub innych nieprawidłowości 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 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 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 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 jednostki 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 świadczylismy 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 jednostki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 18 lipca 2017 r. Sprawozdania finansowe jednostki badamy począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2017 roku. Jest to pierwsze sprawozdanie finansowe Spółki badane przez nas.

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 ryzyka.

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko
<i>Rozpoznanie przychodów, współmierność przychodów i kosztów</i>	
<p>Spółka osiąga przychody ze sprzedaży urządzenia medycznego (towar handlowy), sprzedaży matryc do produkcji urządzenia (produkt Spółki) oraz usług badań wykonywanych za pomocą urządzenia. Możliwe jest nabycie samego urządzenia oraz samych usług.</p> <p>Spółka rozpoznaje przychody z sprzedaży urządzeń i matryc w momencie ich dostawy klientom, gdy na nabywcę zostanie przeniesione ryzyko i korzyści wynikające z praw własności. Przychody ze sprzedaży usług są ujmowane w okresie, którego dotyczą, a usługi opłacone z góry podlegają rozliczeniu w czasie metodą liniową. W przypadku nabycia urządzenia wraz z usługami Spółka dokonuje podziału ceny sprzedaży na urządzenie i usługi. Koszty związane z ujmowanymi przychodami są ujmowane współmiernie do przychodów.</p> <p>Uznaliśmy ten obszar za kluczowe zagadnienie badania ze względu na złożoność systemu ujmowania przychodów, w tym fakt ujmowania</p>	<p>Uzyskaliśmy zrozumienie i potwierdziliśmy funkcjonowanie systemu kontroli związanego z ujmowaniem przychodów ze sprzedaży.</p> <p>Wykonaliśmy następujące procedury badania:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Przeprowadziliśmy rozmowy z osobami odpowiedzialnymi za politykę sprzedaży i potwierdziliśmy istniejące źródła przychodów oraz ich ujęcie w ramach polityki rachunkowości Spółki. – Przeanalizowaliśmy dokumenty źródłowe i zapisy księgowe dotyczące ujmowanych przychodów i kosztów ich uzyskania. – Przeprowadziliśmy testy analityczne oraz testy w celu weryfikacji prawidłowości rozpoznawania przychodów w czasie. – Zweryfikowaliśmy faktury korygujące oraz informacje o zwrotach sprzedanych

<p>przychodów (oraz kosztów) z umów o charakterze wieloelementowym (urządzenie i usługa).</p> <p>Zasady ujmowania przychodów ze sprzedaży opisano w punkcie 18 wprowadzenia do sprawozdania finansowego. Ujawnienia dotyczące przychodów przyszłych okresów zostały zaprezentowane w notcie nr 22.2 dodatkowych informacji i objaśnień. Ujawnienia dotyczące rozpoznanych przychodów ze sprzedaży zostały zaprezentowane w notach nr 25 i 26 dodatkowych informacji i objaśnień. Ujawnienia dotyczące kosztów operacyjnych zostały zaprezentowane w notcie nr 27 dodatkowych informacji i objaśnień.</p>	<p>produktów i towarów i zweryfikowaliśmy zasadność i prawidłowość utworzenia rezerwy na zwroty.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Zweryfikowaliśmy ujęcie płatności za sprzedane urządzenia i usługi i przeanalizowaliśmy listę otwartych rozrachunków. - Zweryfikowaliśmy kompletność i prawidłowość ujawnień w sprawozdaniu finansowym.
--	---

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko
<i>Utrata wartości aktywów</i>	
<p>Spółka posiada majątek trwały (środki trwałe i wartości niematerialne) o znacznej wartości i jednocześnie generuje straty z działalności - stanowi to przesłankę utraty wartości aktywów.</p> <p>Uznaliśmy to za kluczowy obszar ryzyka ze względu na znaczący udział majątku trwałego w sumie bilansowej.</p> <p>Ujawnienia dotyczące wykazywanego majątku trwałego zostały zaprezentowane w notach nr 1 i 3 dodatkowych informacji i objaśnień.</p>	<p>Wykonaliśmy następujące procedury badania:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Przeanalizowaliśmy plany działalności na lata przyszłe. - Przeanalizowaliśmy relację wartość księgowa Spółki do jej kapiałizacji. - Poddaliśmy pod krytyczną ocenę testy na utratę wartości przeprowadzone przez Spółkę i przyjęte w nich założenia. - Zweryfikowaliśmy kompletność i prawidłowość ujawnień w sprawozdaniu finansowym.

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko
<i>Kontynuacja działalności - brak zdolności do regulowania zobowiązań</i>	
<p>Spółka jest na początkowym etapie działalności i generuje straty ze względu na istotne nakłady na promocję i uruchomienie sprzedaży na nowych rynkach. Istotnym zagrożeniem dla niej może być utrata zdolności do regularnego pokrywania zobowiązań.</p>	<p>Wykonaliśmy następujące procedury badania:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Przeprowadziliśmy analizę planów działalności na lata przyszłe (plan krótkookresowy i długookresowy), w tym przyjęte założenia Zarządu Spółki. - Przeprowadziliśmy analizę kompletności ujęcia zobowiązań i ich struktury wiekowej

<p>Ponadto, jako podmiot medyczny Spółka zobowiązana jest do zapewnienia bezpieczeństwa gromadzonych danych.</p> <p>W punkcie 19 dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego Zarząd Spółki przedstawił czynniki i działania leżące u podstaw sporządzenia sprawozdania finansowego przy założeniu kontynuacji działalności.</p>	<p>(zalegania).</p> <ul style="list-style-type: none">– Poddaliśmy analizie źródła finansowania działalności i plan wydatków Spółki.– Zweryfikowaliśmy kompletność i prawidłowość ujawnień w sprawozdaniu finansowym.
--	--

Opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne co do formy i treści z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 2014 r. poz. 133 z późn. zm.) oraz innymi obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Uzupełniające objaśnienie

Zwracamy uwagę, że w punkcie 19 dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego Spółka wskazała na istniejące przesłanki dotyczące zagrożenia kontynuacji przez nią działalności. Przesłanki te są związane z wczesnym etapem rozwoju Spółki, w wyniku czego dotychczas generowane przychody nie pozwalają na pokrycie kosztów jej funkcjonowania. Do czasu osiągnięcia etapu, w którym generowane będą dodatnie przepływy gotówkowe z działalności operacyjnej, Spółka będzie uzależniona od zewnętrznych źródeł finansowania, w tym uzyskanych poprzez emisje akcji lub obligacji.

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 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.

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

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Kierownik jednostki 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 było zapoznanie się z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego jednostka zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz l Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 („Rozporządzenie”). Informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.



Krzysztof Maksymik
Biegły Rewident
nr ewid. 11380



dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004

Działający w imieniu:

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3355

Warszawa, dnia 6 kwietnia 2018 roku