



# ADVANTIM

**Merlin Group S.A.**

Aleje Jerozolimskie 123A,

02-017 Warszawa

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA SPRAWOZANIA FINANSOWEGO**

**ZA ROK ZAKOŃCZONY  
DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU**

*Warszawa, 1 czerwca 2023 roku*

## Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki Merlin Group S.A.

### Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

#### Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Merlin Group S.A. (zwanej dalej „Spółką”), które zawiera Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, Bilans na dzień 31 grudnia 2021 roku, Rachunek Zysków i Strat za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, Sprawozdanie z Przepływów Środków Pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, za wyjątkiem zastrzeżeń opisanych w sekcji *Podstawa opinii z zastrzeżeniami*, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na 31 grudnia 2021 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2023 roku, poz. 120) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem Spółki,
- c) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

#### Podstawa opinii z zastrzeżeniami

##### A. Zastrzeżenia

###### 1) Ograniczenie zakresu badania – kompletność zobowiązań i rezerw

W bilansie na 31 grudnia 2021 roku Zarząd Spółki wykazał Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w kwocie 3.739.490,39 złotych. Ze względu na toczące się spory oraz braki w dokumentacji przekazanej przez poprzedników, Zarząd odstąpił od procedury potwierdzenia sald z kontrahentami. Nie otrzymaliśmy też listów od kancelarii prawnych, które obsługiwały Spółkę w badanym roku obrotowym. W związku z powyższym nie byliśmy w stanie pozyskać odpowiednich dowodów badania by wypowiedzieć się na temat kompletności rezerw i zobowiązań. W toku

naszych procedur, obejmujących również analizę zdarzeń w okresie od dnia bilansowego do sporządzenia sprawozdania z badania nie zidentyfikowaliśmy istotnych nieujawnionych zobowiązań lub roszczeń.

2) *Ograniczenie zakresu badania – Prezentacja kapitałów*

Zarząd Spółki nie posiada protokołu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 30 czerwca 2021 roku, w związku z tym nie możemy upewnić się, czy strata za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku w wysokości 2.397.801,08 złotych została prawidłowo zaprezentowana jako strata z lat biegłych. Ograniczenie to nie wpływa na sumę kapitałów własnych na 31 grudnia 2021 roku, a, potencjalnie, na prawidłowość przypisania tej kwoty do poszczególnych pozycji kapitałów własnych.

3) *Brakujące ujawnienia w Dodatkowych informacjach i Objaśnieniach oraz omyłki pisarskie*

W załączonym sprawozdaniu finansowym Zarząd Spółki:

- a) nie uzupełnił ustrukturyzowanej noty podatkowej, nie przedstawił uzgodnienia pomiędzy stratą brutto, a podstawą opodatkowania oraz kalkulacji podatku odroczonego,
- b) w Nocie 28 nie ujawnił kwoty zakupów od i sprzedaży do jednostek powiązanych w podziale na podmioty.
- c) W pozycji IA\_5\_5 za rok bieżący Zestawienia Zmian w Kapitale Własnym nie wpisano kwoty straty z lat ubiegłych w wysokości 2.397.801,08 złotych. Powyższe stanowi oczywistą omyłkę pisarską.

Brak powyższych ujawnień nie wpływa istotnie na wartość, aktywów, zobowiązań, kapitałów własnych, przychodów i kosztów ujawnionych sprawozdaniu finansowym.

**B. Standardy badania i Niezależność**

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania („KSB”) w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2023 r. poz. 1015 z późn.zm.). 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”) przyjętymi uchwałą Krajowej Rady 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.

#### ***Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności***

Jak szerzej opisano we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności pomimo występowania istotnej niepewności związanej z czynnikami ryzyka mogącymi mieć wpływ na założenie kontynuacji działalności Spółki.

We wprowadzeniu Zarząd wskazał czynniki powodujące zagrożenie działalności, a także fakty, okoliczności i podjęte przez Zarząd działania mające zminimalizować to ryzyko. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w tej kwestii.

#### ***Kluczowe sprawy (kwestie) badania***

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Są one wyznaczone spośród:

- a) obszarów, dla których oszacowaliśmy ryzyko istotnego zniekształcenia jako wysokie,
- b) znaczących obszarów ryzyka istotnego zniekształcenia,
- c) naszych znaczących osądów odnoszących się do obszarów sprawozdania finansowego wymagających znaczących osądów Zarządu Spółki,
- d) zdarzeń oraz transakcji, które miały znaczący wpływ na nasze badanie.

Procedury badania przeprowadzaliśmy od momentu podpisania umowy (z przerwami), w szczególności procedury wiarygodności przeprowadzaliśmy od 28 lutego 2023 roku.

Kluczowe sprawy badania zostały przez nas zaadresowane w kontekście badania rocznego sprawozdania finansowego jako całości i przy formułowaniu o nim opinii i nie wydajemy osobnej opinii na ich temat.

Z wyjątkiem sprawy opisanej w sekcji „Kontynuacja działalności” oraz „Kompletność zobowiązań” ustaliliśmy, że nie występują inne kluczowe sprawy badania do przedstawienia w naszym sprawozdaniu z badania.

#### ***Kontynuacja działalności***

Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:

- a) zrozumienie i ocenę procesu zamknięcia roku i przygotowania sprawozdań finansowych
- b) analizę sytuacji finansowej spółki na dzień bilansowy

- c) przeprowadzenie weryfikacji ujawnienia dotyczącego kontynuacji działalności w sprawozdaniu finansowym

#### *Kompletność zobowiązań*

Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:

- a) zrozumienie i ocenę procesu ujmowania zobowiązań i rezerw w sprawozdaniu finansowym,
- b) identyfikację mechanizmów kontrolnych w tym obszarze,
- c) przeprowadzenie testów wiarygodności, w szczególności testy dokumentów, obejmujące wywiady, uzgodnienia do dokumentacji źródłowej, potwierdzenia sald oraz zapytania do prawników.

#### *Inne sprawy*

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania z badania, sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku nie zostało złożone do Krajowego Rejestru Sądowego (KRS), ponieważ poprzedni Zarząd tego zrobił oraz nie przekazał podpisanych sprawozdań finansowych w odpowiedniej formie aktualnemu zarządowi. Aktualny Zarząd dysponuje jedynie opublikowanym raportem rocznym za 2020 rok.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania 22 marca 2021 roku.

#### ***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.

### ***Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego***

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:

- a) 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;
- b) 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;
- c) oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- d) 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;

- e) 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 31 grudnia 2021 roku („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:

- a) zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- b) 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 Paweł Kurus.

Działający w imieniu Advantim spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audit sp.k. z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4048, w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

---

Paweł Kurus  
Kluczowy biegły rewident  
nr ewidencyjny 11469

Warszawa, 1 czerwca 2023 roku