

**Uchwała Nr 04/01/2020 Rady Nadzorczej**  
**Spółki pod firmą POLSKA MEAT Spółka Akcyjna**  
**z dnia 29 stycznia 2020 roku**  
**w sprawie wyrażenia opinii do stanowiska Zarządu do wyrażonej przez audytora w**  
 **sprawozdaniu z badania opinii z zastrzeżeniem**

*Resolution No 04/01/2020 of the Supervisory Board*  
*of POLSKA MEAT Spółka Akcyjna*  
*dated on 29 January, 2020*

*regarding the expressing an opinion to the Management Board statement about auditor's report with qualified opinion*

§ 1

Rada Nadzorcza przyjmuje do wiadomości, że biegły rewident w sprawozdaniu z badania sprawozdania finansowego POLSKA MEAT S.A. za 2017 rok i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy POLSKA MEAT S.A. za 2017 rok zawarł opinie z zastrzeżeniami. Zastrzeżenia dotyczyły:

1. Przeliczaniu na złote polskie operacji gospodarczych wyrażone w walutach obcych po kursach niezgodnych z wymogami art. 30 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Biegły rewident stwierdził, że nie było dla niego wykonalne w praktyce określenie skutków finansowych korekt do niektórych pozycji sprawozdań finansowych wynikających z zastosowania niepoprawnych kursów.
2. Biegły rewident nie obserwował spisu z natury zapasów na dzień 31 grudnia 2016 roku, ponieważ umowa o badanie sprawozdania finansowego została zawarta w trakcie 2017 roku i nie był w stanie za pomocą alternatywnych procedur badania potwierdzić stanu ilościowego zapasów na dzień 31 grudnia 2016 roku. W związku z tym nie był w stanie określić, czy nie byłyby konieczne korekty do wykazywanych w bilansie zysków z lat ubiegłych oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów i zysku netto w rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku.

*The Supervisory Board acknowledges qualified opinions to auditor's report on the audit of annual financial statements of Polska Meat S.A. for the year ended December 31, 2017 and auditor's report on the audit of annual consolidated financial statements of Polska Meat S.A. Group for the year ended December 31, 2017. Qualifications referred to:*

1. *Business transactions denominated in foreign currencies recognized in accounting records were not translated into Polish zloty using exchange rates determined in accordance with the art. 30 par. 2 Polish Accounting Act. It was not practicable for the auditor to determine in practice the financial effects of adjustments to the several financial statements positions resulting from the application of exchange rates in accordance with the Accounting Act.*

- 2. Auditor was appointed during 2017 and thus did not observe the counting of the physical inventories at the end of 2016 year. Auditor was unable to satisfy himself by alternative means concerning Inventories quantities held at 31 December 2016. Therefore, the auditor was unable to determine whether adjustments might have been necessary in respect of the profit for the year reported in the income statement and the net cash flows from operating activities reported in the statement of cash flows.*

## § 2

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze stanowiskiem Zarządu do wyrażonej przez audytora w sprawozdaniu z badania opinii z zastrzeżeniem, opiniuje pozytywnie to stanowisko.

Rada Nadzorcza podziela Stanowisko Zarządu, iż:

1. zniekształcenia związane z ujęciem różnic kursowych w części finansowej rachunku zysków i strat, a nie w części operacyjnej, nie mają istotnego wpływu na obraz sytuacji finansowej Spółki i jej grupy kapitałowej oraz wycena wszystkich składników aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych przy użyciu kursów walut wymaganych przez Ustawę o rachunkowości daje prawidłowy obraz bilansu Spółki i jej Grupy Kapitałowej;
2. sprawozdanie finansowe Spółki i jej Grupy Kapitałowej za rok 2016 podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta, którego sprawozdanie z badań zawierało opinie bez zastrzeżeń, w związku z czym wycena wszystkich składników aktywów i pasywów, w tym zapasów, jest prawidłowa na dzień 31 grudnia 2016 roku.

*The Supervisory Board, after reading the Management Board statement about auditor's reports with qualified opinion, gives positive opinion about this Statement.*

*The Supervisory Board shares the Management Board statements:*

- 1. accounting any transactions with exchange rates others than required by the Accounting Act did not have any material influence on the Company, or Company Group, financial result and any discrepancies resulting from presenting the exchange rate gains and losses in the financial part instead of operational part of profit and loss account do not have any material influence on the Company, or Company Group, financial position;*
- 2. financial statements of Company and Company Group for the year ended December 31, 2016, were audited by an independent auditor, that issued auditor's reports with unqualified opinions, therefore all assets and liabilities, including physical inventories, are correctly presented in the financial statements as of December 31, 2016.*