

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grant Thornton Polska
Sp. z o.o. sp. k.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Akcjonariuszy Poznańskiej Korporacji Budowlanej Pekabex Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej (Grupa Kapitałowa), w której jednostką dominującą jest Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex Spółka Akcyjna (Spółka Dominująca) z siedzibą w Poznaniu, ul. Szarych Szeregów 27, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku, skonsolidowane sprawozdanie z wyniku, skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Naszym zdaniem, załączone roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki Dominującej.

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania



Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z

- ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089 z późniejszymi zmianami) (Ustawa o biegłych rewidentach),
- Krajowymi Standardami Badania (KSB) w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2039/37a/2018 z dnia 19 lutego 2018 roku i nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 roku oraz
- rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku 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).

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego*. Jesteśmy niezależni od spółek Grupy Kapitałowej zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych (Kodeks IFAC) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2042/38/2018 z dnia 13 marca 2018 roku jako zasady etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. W szczególności w trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu 537/2014. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC.

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

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania rocznego skonsolidowanego 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 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz uwzględniliśmy je przy formułowaniu naszej opinii o tym sprawozdaniu. Poniżej podsumowaliśmy również 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.

Wartość firmy: utrata wartości

Wartość firmy ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 12 286 tysięcy złotych.

Z pozycją tą wiąże się ryzyko utraty wartości spowodowane brakiem realizacji wyników finansowych przez ośrodek generujący przepływy pieniężne, do którego została przypisana wartość firmy.

W toku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki Dominującej dokonuje szacunków stanowiących podstawę założeń przyjmowanych na potrzeby wykonywanych testów na utratę wartości dla wartości firmy.

Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy

Nasze procedury w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy z badania obejmowały:

- uzyskanie od Zarządu Spółki Dominującej dokumentacji potwierdzającej przeprowadzenie testu na utratę wartości,
- weryfikację zasadności przyjętej metodologii wyceny oraz analizę racjonalności założeń przyjętych w przedstawionym teście na utratę wartości przez porównanie danych źródłowych z przedstawionymi planami finansowymi,
- analizę trafności szacunków Zarządu Spółki Dominującej przez porównanie, czy założenia przyjęte w teście utraty wartości w poprzednim roku zostały zrealizowane w roku bieżącym.



Wyniki tych testów, a w ślad za tym wycena wartości firmy, mają istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Ujawnienia związane z wartością firmy przedstawione zostały w nocie 3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przychody z umów z klientami: wycena i ujęcie

Przychody z realizacji umów rozpoznawanych zgodnie z MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczące „umów o usługę budowlaną” wynoszą 527 372 tysięcy złotych, należności z tytułu wyceny kontraktów wynoszą 21 051 tysięcy złotych, zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów wynoszą 39 093 tysięcy złotych.

Poprawne ujęcie, wycena i rozpoznanie przychodów z tytułu umów zawieranych z kontrahentami wymaga oceny wielu elementów zgodnie z określonym w MSSF 15 modelem rozpoznawania przychodów, takich jak: identyfikacji umowy z kontrahentem, identyfikacji odrębnych istniejących w umowie zobowiązań do wykonania świadczenia, przypisanie odpowiedniego poziomu przychodów do poszczególnych odrębnych zobowiązań do wykonania świadczenia, określenia modelu wywiązywania się przez Grupę ze zobowiązania będącego podstawą rozpoznawania przychodu. Rozpoznanie przychodu z tytułu realizowanych kontraktów wymaga od Zarządu jednostki dominującej wdrożenia adekwatnego systemu gwarantującego kompletne identyfikowanie umów i zobowiązań do wykonania świadczenia. Rozpoznanie przychodów zależy od wielu szacunków: oszacowania wynagrodzenia z umowy, oszacowania elementów zmiennych wynagrodzenia, oszacowania stopnia zaawansowania kontraktów, rozpoznania strat na kontraktach, szacowania rezerw na straty. Grupa dla umów, gdzie wywiązanie z zobowiązania następuje w czasie, stosuje metodę opartą na zaawansowaniu kosztowym przez co istotnym elementem wyceny są wiarygodnie ustalone budżety wycenianych kontraktów.

Ze względu na złożoność opisanych powyżej elementów, których poziom jest efektem przyjmowanych przez Zarząd Spółki Dominującej szacunków, uznajemy kwestię rozpoznania przychodów za kluczową sprawę badania.

Przyjęte zasady rachunkowości w odniesieniu do wyceny kontraktów budowlanych zostały przedstawione w punkcie b) Zasady

Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy

Nasze procedury w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy z badania obejmowały:

- zrozumienie i ocenę środowiska kontroli wewnętrznej w zakresie procesów związanych z ujmowaniem w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym umów budowlanych,
- analizę stosowanej przez Spółkę Dominującą polityki rachunkowości,
- ocenę prawidłowości rozpoznania poszczególnych kroków identyfikacji przychodów z umów z kontrahentami zgodnie z MSSF 15,
- wykonanie procedur analitycznych mających na celu zidentyfikowanie obszarów ryzyka w obrębie wycenianych kontraktów,
- analizę wiarygodności szacunków przyjętych w budżetach kontraktów na podstawie analizy marż kontraktów zakończonych oraz na podstawie analizy zmienności budżetów wybranych kontraktów,
- analizę szacunków wpływających na przychody z tytułu umów wynikających ze zmiennych elementów wynagrodzenia
- kierowanie zapytań do Zarządu Spółki Dominującej, kierowników kontraktów oraz osób odpowiedzialnych za kontrolę realizacji budżetów dla wybranych kontraktów w zakresie: istotnych obszarów ryzyka oraz oceny zidentyfikowanych w trakcie realizacji kontraktów nietypowych odchyleń,
- potwierdzenie danych źródłowych będących podstawą wyceny umów budowlanych w zakresie potwierdzenia poprawności łączenia, dzielenia kontraktów, ustalenia wartości przychodu planowanego, w tym ustalenia wpływu kar, kompletności ustalenia kosztów rzeczywistych, planowanych, wyłączenia wzajemnych transakcji pomiędzy spółkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz ustalenia rezerw na straty na kontraktach,
- potwierdzenie zasadności aktywowania kosztów poniesionych przed podpisaniem umowy z inwestorem,
- potwierdzenie kluczowych warunków kontraktów z umowami zawartymi z inwestorami,



rachunkowości zamieszczonych w punkcie Podstawy sporządzenia oraz zasady rachunkowości zamieszczonych w dodatkowych informacjach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Informacje dotyczące „umów budowlanych” zostały zaprezentowane w nocie 19 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- ocenę szacunków przyjętych przez Zarząd jednostki dominującej w zakresie ustalenia przychodów i kosztów planowanych,
- analizę prawidłowości ujawnień wymaganych dla umów budowlanych.

Przychody ze sprzedaży: ujęcie w prawidłowym okresie

Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy

Grupa ujmuje przychody ze sprzedaży z umów o charakterze dostawowym, umów o charakterze montażowym i generalnego wykonawstwa, które są ujmowane w sprawozdaniu finansowym w okresie w którym Grupa wywiązuje się ze zobowiązania określonego w umowie lub w określonym momencie czasu.

Zgodnie z MSSF 15 ujęcie przychodu w odpowiednim momencie uzależnione jest od właściwego zidentyfikowania momentu lub okresu w którym Grupa wywiązuje się ze zobowiązania, ze względu na wielość zawieranych umów i różnorodność ustaleń z kontrahentami uznajemy tą kwestię za kluczową sprawę z badania

Nasze procedury w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy z badania obejmowały:

- analizę przyjętej przez Grupę polityki w zakresie kwalifikowania umów do odpowiedniego modelu wyceny,
- wykonanie na próbie sprawdzenia, czy przychody z umów zostały właściwie zakwalifikowane i rozpoznane w odpowiednim okresie sprawozdawczym.

Przyjęta przez Grupę polityka rachunkowości w tym zakresie została opisana w punkcie b) Zasady rachunkowości zamieszczonych w punkcie Podstawy sporządzenia oraz zasady rachunkowości zamieszczonych w dodatkowych informacjach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zapasy: istnienie i kompletność ujęcia w kosztach

Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy

Wartość zapasów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 63 622 tysięcy złotych.

Obrót magazynowy z uwagi na swoje rozmiary stanowi istotny element wpływający na prawidłowe rozpoznanie wyników na realizowanych kontraktach, a tym samym ma istotny wpływ na kształt skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ujawnienia w zakresie poziomu zapasów zostały ujęte w nocie 10 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Nasze procedury w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy z badania obejmowały:

- zrozumienie i ocenę środowiska kontroli wewnętrznej w zakresie procesów związanych z obrotem materiałowym,
- uczestnictwo w inwentaryzacji rocznej zapasów w wybranych lokalizacjach,
- ocenę przyjętych w Grupie procedur w zakresie przeprowadzania i rozliczania inwentaryzacji zapasów,
- ocenę prawidłowości przypisania wyników inwentaryzacji do odpowiedniego okresu sprawozdawczego.



Programy płatności akcjami: wycena i ujęcie

Począwszy od 2016 roku w Grupie Kapitałowej realizowany jest program motywacyjny zakładający płatności akcjami. Na dzień 31 grudnia 2018 roku kwota kapitału utworzonego w związku z realizacją programu wyniosła 2 610 tysięcy złotych.

Program płatności akcjami w swojej istocie stanowi złożoną transakcję. Poprawność wyceny i ujęcia skutków programu zależy od właściwej oceny wpływu czynników wewnętrznych i zewnętrznych i ma wpływ na wiele elementów sprawozdania finansowego spółki, w tym poziom i strukturę kapitałów własnych oraz wartość zysku i rozdzielonego zysku na akcję.

Ujawnienia związane z programem motywacyjnym zostały przedstawione w nocy 14.5 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy

Nasze procedury w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy z badania obejmowały:

- analiza dokumentacji ustanawiającej program płatności akcjami,
- analiza prawidłowości zastosowanego przez spółkę modelu wyceny opcji oraz wprowadzonych do modelu danych źródłowych,
- potwierdzenie prawidłowości przypisania wyceny do odpowiedniego okresu sprawozdawczego,
- potwierdzenie prawidłowości przypisania wyceny jako kosztu okresu,
- potwierdzenie prawidłowości ustalenia wpływu programu płatności akcjami na kalkulację zysku na akcję.

Sprawy sporne: kompletność ujęcia rezerw

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2018 roku w nocy 26 zaprezentowane zostały sprawy sporne.

Zarówno poziom utworzonych odpisów aktualizujących należności, szacunkowe zmniejszenie przychodów z tytułu kontraktów oraz rezerw na sprawy sporne mają istotny wpływ na kształt tego sprawozdania finansowego. O wpływie tym dodatkowo decyduje istotny element szacunku Zarządu Spółki Dominującej oraz wpływ czynników zewnętrznych, na które Zarząd nie ma wpływu.

Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy

Nasze procedury w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy z badania obejmowały:

- uzyskanie od prawników informacji o prowadzonych sprawach spornych,
- omówienie z Zarządem Spółki Dominującej założeń i szacunków będących podstawą dla ujęcia rezerw dla spraw spornych, odpisów aktualizujących należności oraz wpływu na wycenę umów budowlanych,
- potwierdzenie prawidłowości kalkulacji rezerw oraz weryfikację danych źródłowych będących podstawą szacunku.

Finansowanie długiem: prezentacja i spełnienie warunków wynikających z umów

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym finansowanie dłużne na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiło 76 026 tysięcy złotych.

Ze względu na specyfikę prowadzonej działalności, koniecznością uzyskania finansowania dla realizowanych kontraktów, spełnienia kowenantów wpisanych w umowach z bankami Grupa cechuje się dużą wrażliwością na zmiany wynikające z utrzymania finansowania.

Ujawnienia dotyczące finansowania długiem zostały zaprezentowane w nocy 8.5 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy

Nasze procedury w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy z badania obejmowały:

- przegląd zmian w zakresie podpisanych przez Grupę umów kredytowych,
- uzyskanie od Zarządu dokumentacji potwierdzającej, że warunki finansowania są kontrolowane na bieżąco i wszystkie wymagane umowami z bankami warunki są spełnione i ich spełnienie nie jest zagrożone,
- weryfikację wyników kalkulacji warunków opartych o dane finansowe.



Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej za roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego i przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi przepisami prawa a także statutem Spółki Dominującej. Zarząd Spółki Dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki Dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie założenia kontynuowania działalności, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd Spółki Dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy Kapitałowej, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2019 roku poz. 351) (Ustawa o rachunkowości) Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Grupy Kapitałowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Naszym celem jest uzyskanie racjonalnej pewności, czy roczne skonsolidowane 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 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy Kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki Dominującej obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające na te ryzyka i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może być związane ze zмовą, fałszerstwem, celowymi pominięciami, wprowadzeniem w błąd lub obejściem kontroli wewnętrznej;
- 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 Grupy Kapitałowej;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz racjonalność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki Dominującej;



- oceniamy odpowiedniość przyjęcia przez Zarząd Spółki Dominującej założenia kontynuacji działalności oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą podawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy Kapitałowej do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na związane z tym ujawnienia w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, zmodyfikowanie naszej opinii. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa Kapitałowa nie będzie kontynuować działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące jego podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- uzyskujemy wystarczające i odpowiednie dowody badania odnośnie informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy Kapitałowej w celu wyrażenia opinii na temat rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy Kapitałowej i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

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

Składamy Radzie Nadzorczej Spółki Dominującej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz informujemy ją 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 zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej Spółki Dominującej określiliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści dla interesu publicznego wynikające z upublicznienia takiej informacji.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego i oświadczeniem na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 1 i art. 55 ust. 2b Ustawy o rachunkowości, które są wyodrębnionymi częściami tego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej oraz skonsolidowany raport roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku (z wyłączeniem rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i naszego sprawozdania biegłego rewidenta).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

Za sporządzenie innych informacji zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej. Ponadto Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia o rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje innych informacji i nie wyrażamy o nich żadnej formy zapewnienia wynikającej z KSB. W związku z badaniem rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z innymi informacjami, i podczas wykonywania tego, rozpatrzenie, czy są one istotnie niespójne z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia innych informacji, 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 Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania, czy Spółka Dominująca sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych oraz wydania opinii, czy Spółka Dominująca w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a pozostałe elementy skonsolidowanego raport rocznego zostaną nam udostępnione po tej dacie. W przypadku, kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenie w skonsolidowanym raporcie rocznym, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Spółki Dominującej.

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami, to jest zgodnie z postanowieniami art. 49 i art. 55 ust. 2a Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku 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 2018 roku, poz. 757) (Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych) i jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka Dominująca zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych. Informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Informacja o sporządzeniu oświadczenia na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach informujemy, że Spółka Dominująca sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 1 i art. 55 ust. 2b Ustawy o rachunkowości jako wyodrębnioną część sprawozdania z działalności.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy dla jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej 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 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uchwałą Rady Nadzorczej Spółki Dominującej z dnia 19 czerwca 2018 roku. Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2016 roku, to jest przez trzy kolejne lata obrotowe. Do badania każdego z tych lat obrotowych byliśmy powoływani odrębnie. Załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest czwartym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej sporządzonym za okres, w którym Spółka Dominująca jest jednostką zainteresowania publicznego.

Jan Letkiewicz

Biegły Rewident nr 9530
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, firma audytorska nr 4055

Poznań, 16 kwietnia 2019 roku.