

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta  
z badania rocznego sprawozdania finansowego  
dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej HOLLYWOOD S.A.  
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018**

**Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego**

**Opinia**

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Hollywood S.A. z siedzibą w Sierpcu, przy ul. Bojanowskiej 2A, (zwanej dalej "Spółką"), zawierające sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 oraz sprawozdanie z wyniku i całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające „sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki.

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 30.04.2019.

**Podstawa opinii**

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu oraz par. 1 ust. 1 pkt 7, 24, 29 do 32 i 34 uchwały nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów („KSB”) a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz.U. poz. 1089 z późn. zm.) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. U. UE L158). 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 Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2042/38/2018 z dnia 13 marca 2018 w sprawie zasad etyki zawodowej 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 IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

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 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 oraz podsumowaliśmy 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.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<p><b>Udziały w spółkach zależnych</b></p> <p>Na dzień 31 grudnia 2018 posiadane przez Spółkę udziały w 13 spółkach zależnych zostały zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Hollywood S.A. w łącznej kwocie 54.025 tys. zł, co stanowi 54% wszystkich aktywów Spółki. Wartość udziałów prezentowana jest w cenie nabycia. Wartość udziałów w spółkach zależnych Hollywood Textile Services, HTS Medij, HTS Baxter, HTS Baltica, HTS Stargard oraz Pralnia Hevelius stanowi 99% tej pozycji bilansowej.</p> <p>Przeprowadzono testy na utratę wartości udziałów posiadanych w Hollywood Textile Services, HTS Baxter, HTS Baltica, HTS Stargard oraz Pralnia Hevelius.</p> <p>Podstawę przeprowadzonych testów stanowiły 10 letnie prognozy przyszłych przepływów pieniężnych spółek zależnych. Testy przeprowadzono z zastosowaniem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Testy potwierdziły brak konieczności tworzenia odpisów aktualizujących wartość udziałów.</p> <p>Uznaliśmy za kluczowe dla naszego badania przeanalizowanie sytuacji finansowej spółek, których wartość udziałów jest istotna, w celu zidentyfikowania ewentualnych przesłanek utraty wartości udziałów oraz przeanalizowanie przeprowadzonych testów na utratę wartości.</p>	<p>Nasze procedury obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Zrozumienie i ocenę procesu identyfikacji przez Zarząd przesłanek utraty wartości udziałów w spółkach zależnych</li> <li>• Analizę sporządzonych przez Zarząd wycen udziałów do wartości godziwej, w tym: <ul style="list-style-type: none"> <li>- przeanalizowanie prognoz dotyczących przyszłych przepływów pieniężnych,</li> <li>- ocenę zasadności przyjętych założeń w oparciu o naszą wiedzę i praktykę,</li> <li>- ocenę analizy wrażliwości w zakresie zmian stopy dyskontowej,</li> <li>- weryfikację poprawności matematycznej modelu użytego do wyceny.</li> </ul> </li> <li>• Ocenę kompletności i prawidłowości ujawnień na temat ewentualnych przeprowadzonych testów na utratę wartości w sprawozdaniu finansowym.</li> </ul> <p>Na podstawie przeprowadzonych procedur uznaliśmy założenia przyjęte przez Zarząd, jako racjonalne i mające poparcie w uzyskanej dokumentacji.</p>
<p><b>Utrata wartości udzielonych pożyczek</b></p> <p>Łączna wartość bilansowa pożyczek udzielonych spółkom zależnym na dzień bilansowy wynosi 32.631 tys. zł i ma charakter długoterminowy. Udzielone pożyczki stanowią 33% wszystkich aktywów Spółki.</p> <p>Uznaliśmy za kluczowe dla naszego badania potwierdzenie prawidłowości wartości bilansowej udzielonych pożyczek, w tym analizę udzielonych pożyczek pod kątem oceny utraty wartości.</p>	<p>Nasze procedury obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Zrozumienie i ocenę procesu identyfikacji przez Zarząd przesłanek utraty wartości udzielonych pożyczek</li> <li>• Potwierdzenie salda udzielonych pożyczek, sprawdzenie terminów spłaty, ocenę utraty wartości poprzez analizę kondycji finansowej spółek zależnych oraz dostępnych testów na utratę wartości dotyczących pożyczkobiorców</li> <li>• Ocenę poprawności prezentacji pożyczek w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, ocenę kompletności i prawidłowości ujawnień na temat pożyczek udzielonych w sprawozdaniu finansowym.</li> </ul>

	Na podstawie przeprowadzonych procedur nie stwierdziliśmy konieczności tworzenia odpisów aktualizujących w związku z udzielonymi pożyczkami.
<p><b>Kompletność kosztów operacyjnych oraz rezerw na zobowiązania</b></p> <p>Najistotniejsza pozycja w obszarze kosztów to wartość usług obcych (44% kosztów podstawowej działalności) oraz koszty wynagrodzeń wraz z narzutami (ponad 34%). Rezerwy na zobowiązania obejmują rezerwę na niewykorzystane urlopy, rezerwę na świadczenia emerytalne oraz inne koszty.</p> <p>Ze względu na istotność pozycji uznaliśmy za kluczowe potwierdzenie kompletności kosztów operacyjnych (w szczególności kosztów usług obcych oraz wynagrodzeń) oraz rezerw utworzonych na zobowiązania.</p>	<p>Nasze procedury obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Przegląd analityczny kosztów usług oraz kosztów dotyczących wynagrodzeń</li> <li>• Przeprowadzenie testów cut-off w zakresie kosztów</li> <li>• Przekazanie zapytań Prawnikowi obsługującemu Spółkę dotyczących spraw sądowych, a także istniejących i potencjalnych sporów oraz analizę uzyskanych odpowiedzi</li> <li>• Przegląd protokołów z posiedzeń Zarządu oraz Rady Nadzorczej</li> <li>• Ocenę założeń i szacunków dotyczących rezerw lub zobowiązań warunkowych</li> </ul> <p>Na podstawie przeprowadzonych procedur uznaliśmy założenia przyjęte przez Zarząd Spółki, jako racjonalne i mające poparcie w uzyskanej dokumentacji oraz uznaliśmy istotne pozycje kosztów oraz rezerwy na zobowiązania za kompletne.</p>

### Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Spółki 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 z dnia 29 września 1994 o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późn. zm.). Członkowie Rady 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:

- 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 zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia 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 ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- 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;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej 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 oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich 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 ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy 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 takiej informacji dla interesu publicznego.

### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej z uwzględnieniem informacji na temat działalności Jednostki Dominującej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego (razem „Inne informacje”). Sprawozdanie zarządu na temat działalności spółki dominującej oraz sprawozdanie zarządu na temat działalności grupy kapitałowej zostały sporządzone w formie jednego dokumentu

## **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki wraz z wyodrębnioną częścią spełniało 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 jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, 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 Spółki zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Sprawozdanie z działalności Spółki uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a Raport Roczny będzie dostępny po tej dacie. W przypadku, kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenie w Raporcie Rocznym jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Spółki.

## **Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 o informacjach bieżących” – Dz. U. poz. 757),
- 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 Spółki istotnych zniekształceń.

## **Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego**

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje wymagane przepisami Rozporządzenia o informacjach bieżących. Ponadto, naszym zdaniem, informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

## **Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych**

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki 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.

## **Wybór firmy audytorskiej**

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej Jednostki dominującej z dnia 29.06.2018. Sprawozdanie finansowe Spółki badane po raz czwarty, w tym drugi po uzyskaniu przez Spółkę statusu Jednostki Zaufania Publicznego.



**Działający w imieniu Poland Audit Services Sp. z o.o., ul. Hrubieszowska 2, 01-209 Warszawa, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3790:**

**Monika Byczyńska**  
Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 9877

Warszawa, dnia 30.04.2019