

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Walnego Zgromadzenia oraz dla Rady Nadzorczej PGO S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego PGO S.A. („Spółka”) z siedzibą w Katowicach, ul. Tysiąclecia 101, na które składają się: rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku oraz informacja dodatkowa zawierająca opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku 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 jej statutem,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”).

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 30 kwietnia 2020 roku.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach”) oraz Rozporządzenia 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, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE („rozporządzenie UE”). 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 uchwałami 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 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 i 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>Utrata wartości aktywów</p> <p><i>Dlaczego zagadnienie jest kluczową sprawą badania</i></p> <p>W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka w ramach istotnych pozycji aktywów trwałych zaprezentowała:</p> <ul style="list-style-type: none"> • rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej ok. 90,6 milionów złotych; • prace rozwojowe w toku o wartości bilansowej ok. 31,0 milionów złotych; • znaki towarowe o wartości bilansowej ok. 26,9 milionów złotych; • wartość firmy o wartości bilansowej ok. 9,0 milionów złotych; • pozostałe wartości niematerialne o wartości bilansowej ok. 3,0 milionów złotych; • inwestycje w jednostkach zależnych o wartości bilansowej ok. 93,2 milionów złotych, wykazane w sprawozdaniu finansowym w ramach akcji i udziałów; <p>co stanowi łącznie ok. 73,7% sumy bilansowej Spółki.</p> <p>Zgodnie z MSR 36 <i>Utrata wartości aktywów</i> („MSR 36”) Zarząd Spółki przeprowadza raz do roku (lub częściej jeżeli wystąpią przesłanki) test na utratę wartości wartości firmy, innych aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, a także niezakończonych prac rozwojowych. W przypadku rzeczowych aktywów trwałych oraz pozostałych wartości niematerialnych Zarząd przeprowadza analizę występowania przesłanek utraty wartości, a w przypadku ich zidentyfikowania przeprowadza test na utratę przez te aktywa wartości.</p>	<p><i>Podejście do badania</i></p> <p>Nasze procedury, w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy badania obejmowały, między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • zrozumienie stosowanych polityk rachunkowości oraz stosowanych procedur w Spółce i związanych z (i) oceną przesłanek utraty wartości, (ii) identyfikacją obiektywnych zdarzeń wskazujących na utratę wartości oraz (iii) testami na utratę wartości aktywów; • ocenę przyjętych przez Spółkę osądów odnośnie grupowania składników aktywów w ośrodki wypracowujące środki pieniężne i alokowania do nich wartości firmy; • ocenę, przy wsparciu naszych specjalistów z zakresu wyceny, przyjętych przez Spółkę założeń i szacunków służących określeniu wartości odzyskiwalnej aktywów, w tym: <ul style="list-style-type: none"> - przyjętych przez Spółkę kluczowych założeń makroekonomicznych na kolejne lata (w tym: stopy dyskonta, prognozowanej stopy wzrostu) poprzez porównanie ich do danych rynkowych oraz dostępnych zewnętrznych danych; - poprawności arytmetycznej modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych, oraz - założeń przyjętych do ustalenia przepływów pieniężnych oraz wartości rezydualnych po okresie objętych szczegółową strategią; • kierowanie zapytań do Zarządu Spółki oraz ocenę uzyskiwanych odpowiedzi odnoszących się do statusu realizacji przyjętych założeń, w tym aktualności kluczowych szacunków; • ocenę przesłanek utraty wartości oraz uzgodnienie danych źródłowych wykorzystywanych w testach na utratę wartości do przyjętych przez Spółkę prognoz finansowych;

Analiza przesłanek utraty wartości, jak również szacunek wartości odzyskiwalnej rzeczowego majątku trwałego, prac rozwojowych w toku, znaków towarowych, wartości firmy, pozostałych wartości niematerialnych oraz inwestycji w jednostki zależne wymaga przyjęcia przez Zarząd Spółki szeregu założeń odnośnie przyszłych warunków rynkowych i gospodarczych, w tym prognozowanych przychodów, kosztów i przepływów pieniężnych, średnioważonego kosztu kapitału („WACC”), jak również wpływu potencjalnych i już zatwierdzonych polskich i europejskich zmian regulacyjnych oraz przewidywanej sytuacji makroekonomicznej.

Utrata wartości aktywów trwałych została określona jako kluczowa sprawa badania z uwagi na wartość wskazanych powyżej aktywów, która jest istotna dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również z uwagi na złożony element profesjonalnego osądu kierownictwa Grupy dotyczącego identyfikowania ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz oceny przesłanek utraty wartości, a także realizowalności przedmiotowych aktywów i szacowania ich wartości odzyskiwalnej.

Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym

Ujawnienia dotyczące przeprowadzonych testów na utratę wartości aktywów zostały zamieszczone w nocie 16 dodatkowych not objaśniających sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

- uzyskanie szczegółowych oświadczeń Zarządu Spółki co do kompletności i poprawności przekazanych nam danych i istotnych założeń;
- ocenę poprawności ujęcia w księgach rachunkowych wyników testów na utratę wartości aktywów;
- ocenę kompletności ujawnień, zgodnie z MSR 36 oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 1 Prezentacja Sprawozdań Finansowych w sprawozdaniu finansowym Spółki w zakresie utraty wartości.

Niepewność związana z ujęciem podatkowym transakcji pomiędzy podmiotami powiązаныmi

Dlaczego zagadnienie jest kluczową sprawą badania

Spółka zawiera liczne transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi - zarówno transakcje w ramach podstawowej działalności spółek z Grupy jak i transakcje o charakterze zdarzeń jednorazowych. W ostatnich latach miały miejsce między innymi transakcje w ramach Grupy, których stroną była Spółka, takie jak:

- wydzielenie ze spółek zależnych i centralizacji w Spółce funkcji zarządzania znakami towarowymi;
- połączenie z jednostkami zależnymi;
- sprzedaż usług i aktywów do podmiotów powiązanych;
- zakup usług i aktywów od podmiotów powiązanych.

Ujęcie i prezentacja transakcji z podmiotami powiązаныmi jest istotna z punktu widzenia realizowanych wyników, w tym związanego z nimi ryzyka o charakterze gospodarczym i podatkowym.

Interpretacja co do sposobu rozliczenia transakcji, w tym dla potrzeb ustalenia wyniku podatkowego pomiędzy podmiotami powiązаныmi jest istotnym obszarem osądu Zarządu Spółki. Przyjęty sposób rozliczenia może odbiegać od interpretacji zewnętrznych podmiotów, w tym urzędów podatkowych, co może wpłynąć istotnie na sprawozdanie finansowe.

Ujęcie transakcji pomiędzy podmiotami powiązаныmi zostało uznane za kluczową sprawą badania z uwagi na ich skalę, a także ze względu na występowanie w tym obszarze szacunków i osądów dokonywanych przez Zarząd Spółki.

Podejście do badania

W ramach badania wskazanego obszaru przeprowadziliśmy rozmowy z Zarządem Spółki, a także przeanalizowaliśmy posiadaną przez Spółkę dokumentację w celu zrozumienia:

- procesu wypracowywania przez Zarząd Spółki podejścia podatkowego w odniesieniu do transakcji pomiędzy jednostkami powiązаныmi;
- skutków księgowych i sprawozdawczych przyjętego sposobu rozliczenia podatkowego;
- procesu oceny przez Zarząd Spółki ekspozycji na ryzyko podatkowe;
- stosowanych polityk rachunkowości dla poszczególnych zdarzeń gospodarczych oraz ich konsekwencji podatkowych w przedmiotowych obszarach.

W ramach prac, między innymi dokonaliśmy przeglądu posiadanej przez Spółkę dokumentacji, w tym analizy oceny ryzyka opracowanej przez Zarząd Spółki.

W przegląd dokumentacji oraz interpretacji posiadanych przez Zarząd dla wybranych istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi zaangażowaliśmy także naszych wewnętrznych specjalistów z dziedziny prawa podatkowego w celu oceny przyjętych przez Zarząd założeń i sposobu rozliczenia podatkowego przedmiotowych transakcji.

W ramach prac przeprowadziliśmy procedury obejmujące między innymi następujące czynności:

- analizę i ocenę poprawności ujęcia transakcji oraz kompletności tytułów stanowiących podstawę do określenia wartości podatkowej aktywów i zobowiązań, a także odpowiedniej klasyfikacji przychodów i kosztów;

<p><i>Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Ujawnienia odnośnie osądu w zakresie rozliczeń podatkowych oraz dotyczące transakcji z jednostkami powiązаныmi zostały przedstawione w notach 3 punkt 33 oraz 33 dodatkowych not objaśniających sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • analizę i ocenę zgodności wybranych transakcji z przepisami podatkowymi oraz oceniliśmy możliwość realizacji aktywów wynikających z rozliczeń podatkowych; • analizę i ocenę poprawności prezentacji zobowiązań podatkowych i ujawnień dotyczących potencjalnego ryzyka podatkowego w sprawozdaniu finansowym.
<p>Połączenie z jednostkami zależnymi</p> <p><i>Dlaczego zagadnienie jest kluczową sprawą badania</i></p> <p>Spółka PGO S.A. w styczniu 2019 roku dokonała połączenia przez przejęcie z dwiema spółkami zależnymi Kuźnia Glinik sp. z o.o. oraz Pioma Odlewnia sp. z o.o.</p> <p>Połączenie zostało przeprowadzone poprzez przeniesienie całego majątku Kuźnia Glinik sp. z o.o. oraz Pioma Odlewnia sp. z o.o. na PGO S.A. bez podwyższenia kapitału zakładowego PGO S.A. Zgodnie z przyjętą przez Spółkę polityką rachunkowości, dane porównawcze wykazane w sprawozdaniu finansowym zostały odpowiednio przekształcone.</p> <p>Zagadnienie zostało określone jako kluczowe dla badania sprawozdania finansowego Spółki z uwagi na istotną wartość transakcji oraz jej wpływ na sprawozdanie finansowe.</p> <p><i>Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Ujawnienie dotyczące transakcji połączenia oraz jej wpływu na sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w notce 2 punkt 3 dodatkowych not objaśniających sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.</p>	<p><i>Podejście do badania</i></p> <p>Nasze procedury, w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy badania obejmowały, między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • analizę polityki rachunkowości w zakresie ujęcia transakcji połączenia z jednostkami zależnymi; • analizę kompletności identyfikacji wzajemnych transakcji pomiędzy łączonymi podmiotami oraz eliminacji skutków tych transakcji; • analizę i ocenę poprawności ujęcia transakcji oraz kompletności tytułów stanowiących podstawę do rozpoznania aktywów oraz zobowiązań zgodnie z polityką rachunkowości Spółki; • uzyskanie szczegółowych oświadczeń Zarządu Spółki co do kompletności i poprawności przekazanych nam danych; • analizę i ocenę adekwatności ujawnień w sprawozdaniu finansowym w odniesieniu do przedmiotowej transakcji.

Nakłady na prace rozwojowe

Dlaczego zagadnienie jest kluczową sprawą badania

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka zaprezentowała wartość skapitalizowanych kosztów prac rozwojowych w kwocie 31,0 milionów złotych, co stanowi łącznie około 9% sumy bilansowej. Prace związane z prowadzonym projektem rozwojowym polegają między innymi na rozwoju technologii produkcji nowych odlewów stalowych, a także udoskonaleniu obecnych produktów poprzez poprawę ich parametrów technicznych.

Zarząd Spółki dokonuje osądu dotyczącego zasadności kapitalizacji ponoszonych wydatków, w tym ustalenia momentu, od którego powinny one być kapitalizowane i ujmuje składnik wartości niematerialnych.

Osąd ten obejmuje między innymi ocenę, czy:

- istnieje techniczna możliwość oraz zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych;
- jednostka jest w stanie wykazać możliwości wykorzystania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych oraz związanych z nim przyszłych korzyści ekonomicznych;
- istnieje możliwość wiarygodnego pomiaru poniesionych kosztów.

Ponadto, zgodnie z MSR 36, Zarząd Spółki jest zobowiązany do przeprowadzenia corocznego testu na utratę wartości niezakończonych prac rozwojowych, których wyniki są w dużym stopniu zależne od szacunków Zarządu Spółki dotyczących m.in. prognozowanych przepływów pieniężnych, w tym związanych z planowanymi nakładami inwestycyjnymi, oraz przyjętą stopą dyskonta.

Prawidłowość ujmowania nakładów na prace rozwojowe została uznana jako kluczowa sprawa badania z uwagi na istotność salda nakładów ponoszonych przez Spółkę w zakresie badań i rozwoju, a także złożoność osądów i szacunków związanych z nakładami na badania i rozwój.

Podjęcie do badania

Nasze procedury badania, w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy badania obejmowały między innymi:

- zrozumienie działania procesu oraz ocena kluczowych mechanizmów kontrolnych w Spółce w odniesieniu do kapitalizacji kosztów prac rozwojowych;
- przeprowadzenie rozmów z Zarządem Spółki w celu zrozumienia obecnego charakteru oraz statusu prowadzonych prac rozwojowych w ramach realizowanego projektu;
- analizę dokumentacji wewnętrznej odnośnie realizowanego projektu, w tym przedstawiającej charakter prac, planowany efekt końcowy, a także dotychczasowe wyniki;
- analizę złożonego do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju („NCBiR”) wniosku o dofinansowanie projektu, w ramach którego prowadzone są prace rozwojowe oraz umowy zawartej pomiędzy Spółką i NCBiR;
- przeprowadzenie procedur analitycznych w odniesieniu do struktury ponoszonych nakładów;
- zapoznanie się z dokumentacją zdjęciową instalacji wchodzących w skład nakładów na prace rozwojowe;
- ocenę osądu Zarządu dotyczącego spełnienia warunków kapitalizacji wybranych nakładów;
- przegląd realizacji budżetu;
- analizę przeprowadzonych przez Zarząd Spółki testów na utratę wartości nakładów na niezakończone prace rozwojowe pod kątem prawidłowości modelu, a także racjonalności kluczowych założeń przyjętych przez Zarząd Spółki.

Ponadto dokonaliśmy oceny adekwatności ujawnień w sprawozdaniu finansowym dotyczących nakładów na prace rozwojowe.

Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym

Ujawnienia dotyczące przyjętych polityk rachunkowości oraz istotnych osądów w odniesieniu do ujmowania nakładów na prace rozwojowe, poniesionych nakładów oraz przeprowadzonych testów zostały przedstawione w notach 2 punkt 14, 13 oraz 16 dodatkowych not objaśniających sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 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 oraz wyniku finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki, 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.

Zgodnie z § 5 Międzynarodowego Standardu Badania 320, koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym, wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

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 sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Komitetowi Audytu 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 Komitetowi Audytu 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 Komitetowi Audytu 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

Inne informacje obejmują sprawozdanie z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią tego sprawozdania (razem „Inne informacje”).

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 wyodrębnionymi częściami 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 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.

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 § 70 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 („rozporządzenie o informacjach bieżących”),
- 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 określone w § 70 ust. 6 punkt 5 rozporządzenia o informacjach bieżących.

Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w § 70 ust. 6 punkt 5 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.

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 i jej spółek zależnych 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. Usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej spółek zależnych w badanym okresie sprawozdawczym zostały wymienione w Sprawozdaniu z działalności Spółki.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Spółki po raz pierwszy uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 1 lipca 2015 roku oraz ponownie uchwałami z dnia 14 czerwca 2016 roku, 8 czerwca 2017 roku oraz 27 czerwca 2018 roku. Sprawozdania finansowe Spółki badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2015 roku; to jest przez okres 5 kolejnych lat.

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2020 roku

Kluczowy biegły rewident

(podpisano elektronicznym podpisem kwalifikowanym)

Wojciech Świgoń
biegły rewident
nr w rejestrze: 11621

działający w imieniu:
Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr na liście firm audytorskich: 130