

# Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

## Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Gobarto S.A.

### Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

---

#### Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Gobarto S.A. („Grupa Kapitałowa”), w której jednostką dominującą jest Gobarto S.A. („Jednostka dominująca”), które zawiera:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 r.;

sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.:

- skonsolidowany rachunek zysków i strat;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych;

oraz

- informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i dodatkowe noty objaśniające

(„skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2018 r., skonsolidowanych finansowych wyników działalności oraz skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony tego dnia, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

---

Niniejsza opinia jest spójna z naszym sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 17 kwietnia 2019 r.

## Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Międzynarodowych Standardów Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”);
- ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089 z późniejszymi zmianami) („ustawa o biegłych rewidentach”);
- rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek

## Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Grupy Kapitałowej 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.

## Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia

interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27 maja 2014 r., str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11 czerwca 2014 r., str. 66) („rozporządzenie UE”);

- innych obowiązujących przepisów prawa.

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi regulacjami została opisana w sekcji Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Spełniamy wszystkie obowiązki etyczne wynikające z tych wymogów i Kodeksu IFAC. W trakcie badania kluczowi biegli rewidentzi oraz firma audytorska pozostali niezależni od Grupy Kapitałowej zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach oraz w rozporządzeniu UE.

spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości, a przy formułowaniu naszej opinii podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw. Zidentyfikowaliśmy następujące kluczowe sprawy badania:

## Utrata wartości aktywów trwałych, w tym wartości firmy

Wartość księgową netto aktywów trwałych w tym wartości firmy na dzień 31 grudnia 2018 r. wynosi 675 667 tys. zł.

Odniesienie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Nota 6.2 Niepewność szacunków i założeń, Nota 12.10 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych, Nota 26 Wartość firmy i znaki towarowe,

### *Kluczowa sprawa badania*

Zgodnie z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej, Grupa Kapitałowa jest zobowiązana do corocznego ustalania wartości odzyskiwalnej wartości firmy.

### *Nasza reakcja*

Nasze procedury w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko obejmowały, między innymi:

Ponadto, Grupa Kapitałowa zidentyfikowała przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości przez aktywa trwałe, w tym wartość firmy związane przede wszystkim z rozprzestrzenieniem się wirusa afrykańskiego pomoru świń, spadkiem cen sprzedaży produktów oraz niestabilną sytuacją polityczną na Ukrainie na poziomie segmentów Przetwórstwo oraz Trzoda chlewna oraz na poziomie jednostki Rosan Agro na Ukrainie która stanowi odrębny CGU.

W związku z powyższym, na 31 grudnia 2018 r. Grupa Kapitałowa przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów trwałych, w tym wartości firmy dla poszczególnych ośrodków generujących środki pieniężne lub grup takich ośrodków nie większych jednak od segmentów operacyjnych Grupy Kapitałowej.

Oszacowanie wartości odzyskiwalnej aktywów trwałych, w tym wartości firmy zostało uznane przez nas za kluczową sprawę badania, ponieważ oszacowanie wartości odzyskiwalnej oparte jest na szeregu subiektywnych założeń i szacunków, w szczególności w odniesieniu do wysokości przychodów, stopy marży brutto, stopy wzrostu przepływów pieniężnych poza okres budżetowy oraz stopy dyskonta.

Wysokość przyszłych przepływów pieniężnych zależy przede wszystkim od założonych przychodów ze sprzedaży, które zależą z kolei od sytuacji na rynku mięsnym, tj. cen zakupu mięsa oraz cen sprzedaży przetworzonych produktów mięsnych oraz ograniczeń rynków zbytu, w związku z rozprzestrzenieniem się w Polsce wirusa afrykańskiego pomoru świń.

Prognozy te są obarczone znaczącym ryzykiem ze względu na zmieniające się warunki rynkowe.

- ocenę zgodności stosowanej przez Grupę Kapitałową polityki rachunkowości w zakresie identyfikacji i ujmowania utraty wartości aktywów trwałych, w tym wartości firmy z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej.
- ocenę poprawności osądów Grupy Kapitałowej w zakresie grupowania aktywów w ośrodki generujące przepływy pieniężne oraz grupy takich ośrodków.
- korzystając ze wsparcia naszych specjalistów z zakresu wycen:
  - ocenę przygotowanego przez Grupę Kapitałową modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych, pod kątem jego zgodności z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej, zgodności z powszechnie stosowanymi modelami testowania utraty wartości oraz wewnętrznej spójności zastosowanej metodyki,
  - ocenę racjonalności przyjętych przez Grupę Kapitałową założeń makroekonomicznych oraz stopy dyskonta, poprzez porównanie ich do źródeł zewnętrznych,
  - ocenę racjonalności projekcji przyszłych przepływów pieniężnych, w tym założonych w nich poziomów przychodów, stopy marży brutto oraz stopy wzrostu przepływów pieniężnych poza okres budżetowy poprzez porównanie przyjętych założeń do danych historycznych, dostępnych danych rynkowych (publicznie dostępnych analiz na temat rynku mięsnego), zatwierdzonych budżetów Grupy Kapitałowej, a także poprzez analizę działań podjętych przez Grupę Kapitałową do dnia badania;
- Ocena poprawności i kompletności ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w zakresie testów na utratę wartości, w tym ocenę przygotowanej przez Grupę analizy wrażliwości modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych na zmianę kluczowych założeń, takich jak przychody, stopa marży brutto, stopa wzrostu przepływów pieniężnych poza okres budżetowy oraz stopa dyskonta.

## Rozliczenie nabycia grupy ZM Silesia S.A. oraz Jama Sp. z o.o.

Wartość zysku na okazyjnym nabyciu akcji spółki ZM Silesia S.A. wynosi 16 841 tys. zł, natomiast wartość firmy rozpoznana na nabyciu udziałów Jama Sp. z o.o. to 5 562 tys. zł.

Odniesienie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Nota 24 Połączenia jednostek – ostateczne rozliczenia nabyć jednostek zależnych

### *Kluczowa sprawa badania*

W dniu 1 grudnia 2017 r. Grupa nabyła za cenę 78 mln zł 100% akcji spółki ZM Silesia S.A. („Silesia”). Natomiast w dniu 2 listopada 2017 r. Grupa nabyła za cenę 14 mln zł 100% udziałów spółki Jama Sp. z o.o. („Jama”).

W roku kończącym się 31 grudnia 2018 r. Grupa Kapitałowa, przy wsparciu zewnętrznego rzeczoznawcy, dokonała ostatecznego rozliczenia nabycia spółek Silesia oraz Jama ustalając wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów oraz przejętych zobowiązań na dzień objęcia kontroli.

Wartość godziwa nabytych aktywów ustalona została w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych, który wymaga przyjęcia szeregu założeń i dokonania szacunków, w tym w szczególności w zakresie prognozowanych przepływów pieniężnych oraz przyjętej stopy dyskonta. Prognozowane przepływy pieniężne nabytych spółek zależą przede wszystkim od cen zakupu mięsa oraz cen sprzedaży produktów mięsnych przetworzonych.

Zasadność przyjętych w powyższym zakresie założeń obarczona jest znaczącym ryzykiem z uwagi na potencjalną przyszłą zmienność warunków rynkowych oraz cen sprzedaży i zakupu surowca, jak również kosztów pracowników.

Prognozy te są obarczone znaczącym ryzykiem ze względu na zmieniające się warunki rynkowe.

### *Nasza reakcja*

Nasze procedury w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko obejmowały, między innymi:

- ocenę zgodności stosowanej przez Grupę Kapitałową polityki rachunkowości w zakresie rozliczenia ceny nabycia z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej;
- ocenę doświadczenia, kompetencji i obiektywizmu rzeczoznawcy zaangażowanego przez Grupę Kapitałową do przeprowadzenia wyceny wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółek Silesia i Jama;
- korzystając ze wsparcia naszych specjalistów z zakresu wycen:
  - ocenę kompletności zidentyfikowanych aktywów i zobowiązań w oparciu o nasze zrozumienie działalności nabytych spółek oraz analizę odpowiednich dokumentów nabycia tychże spółek;
  - ocenę prawidłowości przyjętych metod wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań poprzez porównanie do powszechnie stosowanych metod wyceny oraz wymogów odpowiednich standardów sprawozdawczości finansowej;
  - analizę zasadności przyjętych założeń makroekonomicznych oraz stopy dyskonta poprzez porównanie ich do źródeł zewnętrznych;
  - ocenę racjonalności przyjętych do wyceny projekcji przyszłych przepływów pieniężnych oraz założonych w nich poziomów przychodów, kosztów i nakładów inwestycyjnych poprzez porównanie

przyjętych założeń do danych historycznych;

- ocenę poprawności i kompletności ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w zakresie rozliczenia nabycia jednostek.

## Badanie sprawozdania finansowego po raz pierwszy

Odniesienie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Nota 9 Korekty błędów

<i>Kluczowa sprawa badania</i>	<i>Nasza reakcja</i>
<p>Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok kończący się 31 grudnia 2018 r. było pierwszym sprawozdaniem Grupy będącym przedmiotem naszego badania.</p> <p>W trakcie badania przeprowadziliśmy szereg procedur celem zrozumienia charakteru działalności Jednostki Dominującej oraz innych podmiotów wchodzących w skład Grupy, w tym towarzyszącym jej procesom i ryzykom, a także systemowi kontroli wewnętrznych oraz przyjętych polityk rachunkowości poszczególnych podmiotów.</p> <p>Dodatkowo, celem przeprowadzonych przez nas dodatkowych procedur, było określenie, czy stany początkowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zawierają zniekształceń, które istotnie wpływają na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2018 r.</p> <p>Ujawnienia Grupy Kapitałowej w zakresie korekt bilansu otwarcia zostały zamieszczone w nocie 9 „Korekty błędów” załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p>	<p>Nasze procedury w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko obejmowały, między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— ocenę zgodności stosowanej przez Grupę Kapitałową polityki rachunkowości z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej, w szczególności w zakresie wyceny aktywów biologicznych;</li> <li>— komunikację z kluczowym biegłym rewidentem działającym w imieniu poprzedniej firmy audytorskiej na temat kluczowych spraw badania wraz z przeglądem dokumentacji z badania za rok kończący się 31 grudnia 2017;</li> <li>— ocenę kluczowych oraz istotnych spraw badania z poprzedniego roku oraz ich wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2018 r.;</li> <li>— analizę wprowadzonych przez Grupę korekt bilansu otwarcia;</li> <li>— ocenę poprawności i kompletności ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w zakresie korekty bilansu otwarcia.</li> </ul>

### Inne sprawy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r. zostało zbadane przez

innego biegłego rewidenta, który w dniu 21 marca 2018 r. wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania.

### Odpowiedzialność Kierownika i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Kierownik Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiającego rzetelny i jasny obraz

zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości

oraz z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i statutem Jednostki dominującej, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Kierownik Jednostki dominującej uznaje za niezbędną, aby zapewnić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Kierownik Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, kwestii związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie założenia kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Kierownik Jednostki dominującej

albo zamierza dokonać likwidacji Grupy Kapitałowej, zaniechać prowadzenia działalności, albo gdy nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania prowadzenia działalności.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351) („ustawa o rachunkowości”), Kierownik oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzór nad procesem sprawozdawczości finansowej Grupy Kapitałowej.

### Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności, czy 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 ekonomiczne użytkowników podejmowane na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy Kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Kierownika Jednostki dominującej, obecnie lub w przyszłości.

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

- identyfikujemy i szacujemy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego 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 istotnego zniekształcenia wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może obejmować zмовę, fałszerstwo, celowe pominięcie, wprowadzenie w błąd lub obejście systemu 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 działania kontroli wewnętrznej Grupy Kapitałowej;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych z nimi ujawnień dokonanych przez Kierownika Jednostki dominującej;
- wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez Kierownika Jednostki dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, oceniamy, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub okolicznościami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy Kapitałowej do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieodpowiednie, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na

dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa Kapitałowa zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, a także czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe odzwierciedla stanowiące ich podstawę 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy Kapitałowej i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Komitetowi Audytu Jednostki dominującej informacje między innymi o planowanym zakresie i terminie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich

znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Przekazujemy Komitetowi Audytu Jednostki dominującej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz informujemy 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 Jednostki dominującej wskazaliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy uznając je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają ich publicznego ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że sprawa nie powinna być komunikowana w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje wynikające z jej ujawnienia przeważałyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

## Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

### Inne informacje

Na inne informacje składają się:

- List Prezesa Zarządu;
- wybrane dane finansowe;
- sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią tego Sprawozdania z działalności;
- odrębne sprawozdanie Zarządu na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 55 ust. 2c ustawy o rachunkowości;
- oświadczenie Zarządu Jednostki dominującej dotyczące rzetelności i

- zgodności z prawem sprawozdań finansowych oraz Sprawozdania z działalności, które jest wyodrębnioną częścią tego Sprawozdania z działalności;
- informacja Zarządu Jednostki dominującej o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego;
- oświadczenie Rady Nadzorczej; oraz
- sprawozdanie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej z wyników oceny sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2018 oraz sprawozdania zarządu z działalności za rok obrotowy 2018;

(razem „Inne informacje”).

### *Odpowiedzialność Kierownika i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej*

Kierownik Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za Inne informacje zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa.

Kierownik oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności

wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego oraz sprawozdanie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 55 ust. 2c ustawy o rachunkowości, spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji.

W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozważenie, czy nie są one istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, z naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania, lub w inny sposób wydają się być istotnie zniekształcone. Jeżeli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenie w Innych informacjach, to 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 mającymi zastosowanie przepisami prawa

oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Grupa Kapitałowa w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła informacje wymagane przepisami prawa lub regulaminami, a w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami prawa i informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz do poinformowania, czy Grupa Kapitałowa sporządziła odrębne sprawozdanie na temat informacji niefinansowych.

### *Opinia o Sprawozdaniu z działalności*

Na podstawie pracy wykonanej w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa; oraz
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

Naszym zdaniem, w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią Sprawozdania z działalności, Grupa Kapitałowa zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. 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 r. poz. 757) („rozporządzenie”).

Ponadto naszym zdaniem informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostały sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa, oraz
- są zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### *Informacja na temat informacji niefinansowych*



Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach potwierdzamy, że Grupa Kapitałowa sporządziła odrębne sprawozdanie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 55 ust. 2c ustawy o rachunkowości.

#### *Oświadczenie na temat Innych informacji*

Ponadto oświadczamy, że w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy

Nie wykonaliśmy żadnych prac atestacyjnych dotyczących odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych i nie wyrażamy jakiegokolwiek zapewnienia na jego temat.

w Sprawozdaniu z działalności oraz pozostałych Innych informacjach istotnych zniekształceń.

## **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

---

### **Oświadczenie na temat świadczenia usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego**

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczylśmy zabronionych usług

niebędących badaniem, o których mowa w art. 5 ust. 1 akapit drugi rozporządzenia UE oraz art. 136 ustawy o biegłych rewidentach.

#### **Wybór firmy audytorskiej**

Zostaliśmy wybrani po raz pierwszy do badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej

uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 28 marca 2018 r. Całkowity nieprzerwany okres zlecenia badania wynosi 1 rok.

---

W imieniu firmy audytorskiej

**KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.**

Nr na liście firm audytorskich: 3546

Rafał Wiza

Kluczowy biegły rewident  
Nr w rejestrze 11995  
*Komandytariusz, Pełnomocnik*

Poznań, 17 kwietnia 2019 r.

Alicja Barska

Kluczowy biegły rewident  
Nr w rejestrze 11667