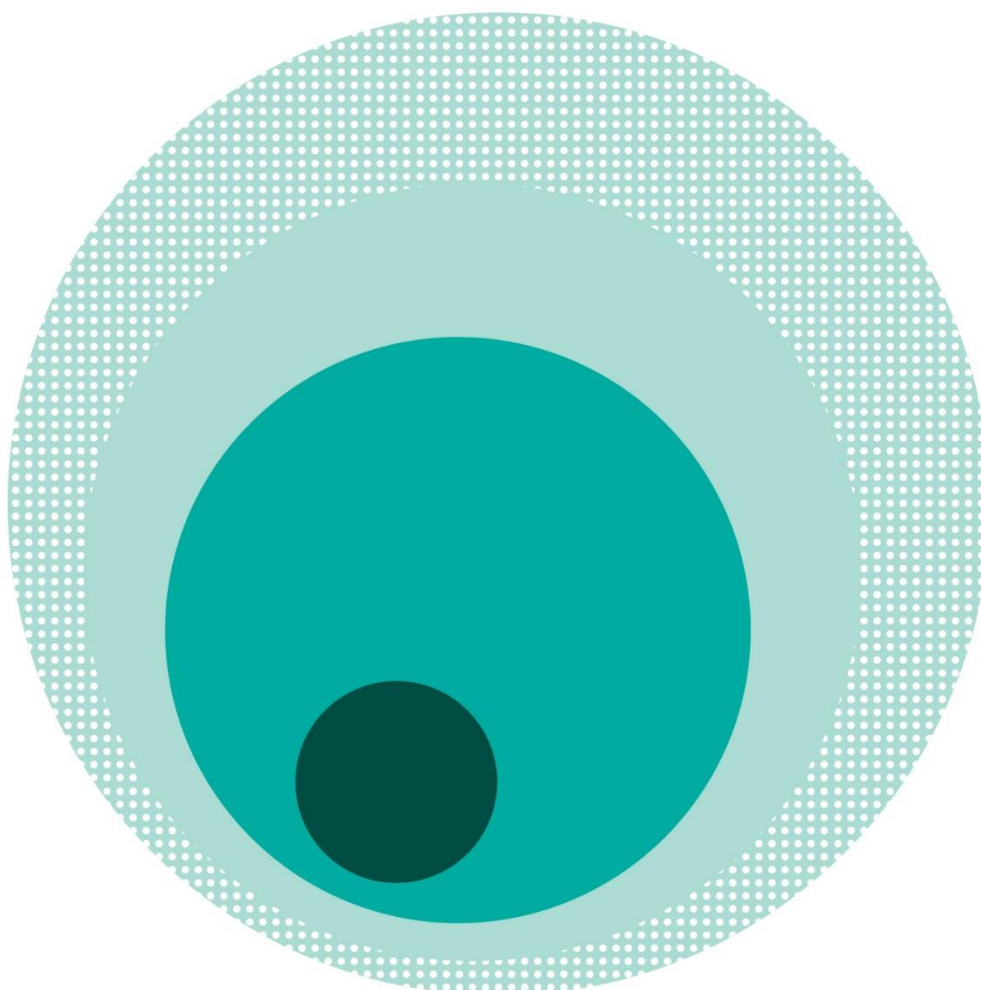


## POZBUD S.A.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
NA DZIEŃ 31.12.2020 R.

30.04.2021 R.



# SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

---

*Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej POZBUD S.A.*

## **Sprawozdanie z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego**

### *Opinia*

Przeprowadziliśmy badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego POZBUD S.A. („Spółka”), które zawiera jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat, jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r., jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („jednostkowe sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. 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;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dn. 29.09.1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz. U. z 2021 r., poz. 217).

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 30.04.2021 r.

### *Podstawa opinii*

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach

audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2020 r., poz. 1415) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. U. UE L158 z 27.05.2014, str. 77, z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. 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 IESBA. 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 jednostkowego 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 jednostkowego 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>Analiza ryzyka płynności w kontekście oceny zdolności Spółki do kontynuacji działalności</b></p> | <p>Na podstawie otrzymanych prognoz oraz rozmów przeprowadzonych z Zarządem Spółki dokonaliśmy analizy pozycji płynnościowej Spółki i jej potrzeb finansowych w okresie kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego. Ponadto, nasze procedury badania obejmowały również:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. zapoznanie się z sytuacją finansową Spółki po dniu bilansowym, w tym z</li> </ol> |

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości tj. przez okres co najmniej kolejnych 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zobowiązania finansowe Spółki na dzień bilansowy stanowią 59.434 tys. PLN co stanowi 20% sumy pasywów Spółki, z czego 24.561 tys. PLN jest zaklasyfikowanych jako zobowiązania krótkoterminowe, których termin

wymagalności upływa w ciągu 12 miesięcy od daty bilansowej.

Na dzień wydania niniejszego sprawozdania z badania Zarząd Spółki jest w zaawansowanej fazie reorganizacji finansowania i prób pozyskiwania nowych źródeł finansowania działalności, opisano w nocie 1.12. *Założenie kontynuacji działalności gospodarczej.*

Zarząd Spółki dokonał na moment sporządzenia sprawozdania finansowego oceny potencjalnego wpływu zaistniałej sytuacji na kontynuację działalności Spółki, w tym na prognozowane przepływy pieniężne. Ocena ta obejmowała między innymi analizę możliwości wystąpienia negatywnego scenariusza w zakresie prowadzonej rozmów na temat restrukturyzacji i pozyskania nowych źródeł finansowania działalności.

Przyjęcie założenia kontynuacji działalności Spółki jako podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego wymaga sformułowania przez Zarząd Spółki osądów co do przyszłych wyników prowadzonej działalności. Wiąże się to z nieodłączną niepewnością. W związku z powyższym uznaliśmy założenie kontynuacji działalności za kluczową sprawę badania.

*Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym*

W nocie 1.12 *Założenie kontynuacji działalności*, Zarząd Spółki przedstawił czynniki, założenia i działania na podstawie których sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

fluktuacją stanu środków pieniężnych oraz kapitału obrotowego, a także dostępnością dodatkowego finansowania zewnętrznego;

2. poddanie ocenie przyjętych przez Zarząd Spółki scenariuszy;
3. dyskusje z Zarządem Spółki i przedstawicielami Komitetu Audytu Spółki na temat wyników przeprowadzonych analiz kontynuacji działalności;
4. analizę umów kredytowych, aneksów, pism otrzymanych bezpośrednio od banków, w tym w zakresie wymogów dotyczących wskaźników finansowych (tzw. kowenantów) oraz ocenę prawidłowości wykazywanych sald, ich kompletności oraz prezentacji w sprawozdaniu finansowym;
5. analizę wpływu bieżącej sytuacji na wskaźniki finansowe zawarte w umowach kredytowych;
6. weryfikację poprawności matematycznej kalkulacji wskaźników finansowych przygotowanych przez Zarząd oraz ocenę przeprowadzonej przez Zarząd analizy co do spełnienia wskaźników finansowych;
7. procedury mające na celu ocenę kompletności kwot zobowiązań wykazywanych w sprawozdaniu finansowym,
8. ocenę prawidłowości prezentacji zobowiązań w długim i krótkim terminie;
9. analizę możliwości zapewnienia ciągłości finansowania oraz zdolności terminowej obsługi zadłużenia, włączając w to analizę procesu reorganizacji finansowania jaki toczy się po dniu bilansowym i jego prawdopodobieństwo powodzenia, co zostało opisane w nocie 1.12 *Założenie kontynuacji działalności.*

Ponadto oceniliśmy zakres i adekwatność dokonanych ujawnień związanych z kwestią kontynuacji działalności oraz ryzyka płynności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

## Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka wykazuje Rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 112.984 tys. PLN, z czego 110.048 tys. PLN dotyczy segmentu stolarki otworowej, co stanowi 38% wartości wszystkich aktywów. Zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów, Zarząd Spółki przeprowadza ocenę występowania przesłanek wskazujących na ryzyko utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy, a w przypadku zaistnienia szczególnych zdarzeń również w trakcie roku. W przypadku wystąpienia przesłanek Zarząd Spółki nie rzadziej niż na dzień bilansowy przeprowadza test na utratę wartości aktywów i kalkuluje wartość odzyskiwalną ośrodków wypracowujących środki pieniężne, w odniesieniu do których to ryzyko zostało zidentyfikowane.

Zagadnienie to zostało uznane za ryzyko znaczące ryzyko ze względu na wysoki udział rzeczowych aktywów trwałych w sumie bilansowej, a także z uwagi na fakt, że wartość bilansowa aktywów netto Spółki jest wyższa od wartości ich rynkowej kapitalizacji. Wzięliśmy także pod uwagę informacje świadczące o gorszych wynikach finansowych generowanych przez aktywa trwałe przypisane do segmentu stolarki otworowej. Profesjonalny osąd Zarządu przy ocenie przesłanek utraty wartości wymaga szczegółowej analizy przyjętych założeń. Zastosowany profesjonalny osąd Zarządu może mieć także istotny wpływ na ujęcie utraty wartości aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej a także ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

*Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym*

Polityka rachunkowości w zakresie oceny utraty wartości aktywów, a także istotne szacunki i osądy brane pod uwagę przy analizie utraty wartości aktywów zostały opisane w nocie 4. *Stosowane zasady rachunkowości*. Wyniki testu na utratę wartości przedstawione w nocie 9. *Rzeczowe aktywa trwałe*.

Nasze procedury w kwestii zidentyfikowanej kluczowej sprawy badania obejmowały między innymi:

1. uzyskaliśmy zrozumienie i dokonaliśmy oceny zasad przeprowadzania oceny występowania przesłanek wskazujących na ryzyko utraty wartości aktywów. Przeprowadziliśmy dyskusję z Zarządem na temat analizy poszczególnych przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości niektórych składników aktywów;
2. uzyskaliśmy zrozumienie i dokonaliśmy oceny zasad ustalania ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz procesu szacowania ich wartości odzyskiwalnych;
3. dokonaliśmy krytycznej analizy założeń i osądów przyjętych przez kierownictwo przy ocenie wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów poddanych testom na utratę wartości;
4. dokonaliśmy analizy racjonalności przyjętych założeń w planach finansowych Spółki oraz wykorzystanych szacunków do oceny utraty wartości aktywów, w tym dokonaliśmy oceny ich wrażliwości na zmiany kluczowych czynników;
5. sprawdziliśmy test na utratę wartości pod kątem poprawności matematycznej.

Dokonaliśmy także oceny zakresu ujawnień w sprawozdaniu finansowym dotyczących rzeczowych aktywów trwałych i przeprowadzonych testów na utratę wartości tych aktywów.

## Ryzyko utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka w ramach istotnych pozycji aktywów wykazała Inwestycje w jednostki zależne w kwocie 43.893 tys. PLN tj. 15% sumy bilansowej. Zarząd ocenił, że na dzień bilansowy nie istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości tych aktywów. Pomimo to, biorąc pod uwagę istotność tej pozycji w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, przeprowadził test na utratę wartości tych udziałów.

Zagadnienie zostało określone jako kluczowe ze względu na wartość wskazanych powyżej aktywów, która jest istotna dla jednostkowego sprawozdania finansowego, a także ze względu na element subiektywnego osądu kierownictwa Spółki zarówno co do konieczności przeprowadzania testów na utratę wartości jak i przyjętych założeń będących podstawą ewentualnych testów.

### *Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym*

Spółka zawarła ujawnienia w zakresie udziałów w jednostkach zależnych w nocie 7. *Długoterminowe aktywa finansowe – udziały i akcje w innych jednostkach* jednostkowego sprawozdania finansowego. Wyniki testu zostały przedstawione w nocie 9. *Rzeczowe aktywa trwałe*.

Nasze procedury w kwestii zidentyfikowanej kluczowej sprawy badania obejmowały między innymi:

1. weryfikację zgodności wyceny udziałów w jednostkach zależnych z przyjętymi zasadami rachunkowości oraz przepisami MSSF;
2. ocenę przyjętych przez Zarząd Spółki osądów i szacunków będących podstawą określenia istnienia przesłanek mogących świadczyć o utracie wartości udziałów w jednostkach zależnych;
3. porównanie wartości aktywów wykazanych w aktywach Spółki z wartością księgową kapitałów własnych celem identyfikacji przesłanek do ewentualnej utraty wartości;
4. analizę sprawozdań finansowych, których udziały są składnikiem aktywów;
5. zapytania do Zarządu mające na celu lepsze zrozumienie sytuacji finansowej i majątkowej oraz wyników finansowych wybranych jednostek zależnych;
6. kontakt z biegłym rewidentem prowadzącym badanie sprawozdań finansowych jednostki zależnej i analizę wybranej dokumentacji z tego badania;
7. analizę przyjętych prognoz finansowych poprzez porównanie kluczowych założeń, leżących u podstaw przeprowadzonych testów, do wskaźników rynkowych, do dotychczasowych strumieni przychodów, kosztów, osiągniętej marży i przepływów pieniężnych, w tym ocenę realizacji prognoz historycznych;
8. sprawdzenie spójności przyjętych założeń do testów na utratę wartości z innymi założeniami;
9. analizę przyjętych założeń makroekonomicznych, w tym zastosowanych stóp dyskonta;



10. sprawdzenie poprawności arytmetycznej modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych i uzgodnienie źródłowych danych do budżetów operacyjnych przyjętych przez kierownictwo;

Dokonaliśmy także oceny zakresu ujawnień w sprawozdaniu finansowym dotyczących udziałów w jednostkach zależnych oraz testów na utratę wartości tych aktywów.

## Przychody z umów z klientami

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2020 roku Spółka rozpoznała przychody z umów z klientami ujmowane w trakcie spełniania zobowiązania do wykonania świadczeń poprzez (dalej „długoterminowe kontrakty budowlane”) w wysokości 28.161 tys. PLN, w tym kwota 24.965 tys. PLN dotyczy wyceny długoterminowych kontraktów budowlanych będących w trakcie realizacji na dzień bilansowy.

W przypadku długoterminowych kontraktów budowlanych, Spółka rozpoznaje przychody metodą opartą na nakładach (kosztach) poniesionych przy spełnianiu zobowiązania do wykonania świadczenia w stosunku do całkowitych oczekiwanych kosztów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, czyli według tzw. stopnia zaawansowania długoterminowego kontraktu budowlanego.

Wycena kontraktów długoterminowych wymaga od Zarządu Spółki zastosowania profesjonalnego osądu i szacunków według stanu wiedzy na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, w odniesieniu m.in. do stopnia spełnienia przez Spółkę zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w czasie, całkowitych kosztów kontraktów, uwzględniających wszystkie niezbędne szacunki dotyczące zidentyfikowanych rodzajów ryzyka.

Szacunki dotyczące budżetów kontraktów, zarówno w odniesieniu do planowanych kosztów, jak i poziomu już rozpoznanych

Nasze procedury w kwestii zidentyfikowanej kluczowej sprawy badania obejmowały między innymi:

1. ocenę przyjętej polityki rachunkowości w zakresie rozpoznawania przychodów z tytułu realizacji kontraktów budowlanych;
2. zrozumienie i udokumentowanie działania zidentyfikowanych procesów oraz kluczowych kontroli wewnętrznych w Spółce;
3. przeprowadzenie analizy poprawności i zasadności wyboru przez Spółkę metod rozpoznawania przychodów;
4. dla kontraktów będących w trakcie realizacji na dzień bilansowy wykonaliśmy, na wybranej próbie, szczegółowe testy wiarygodności, obejmujące w szczególności:
  - zapoznanie się z zapisami umów o realizację usługi,
  - identyfikację wszelkich zmian/aneksów do istniejących umów,
  - uzgodnienie ceny transakcyjnej do umów budowlanych,
  - weryfikację zapisów poniesionych kosztów, włączając w to weryfikację czy poniesione koszty alokowane są do właściwych kontraktów,
  - uzgodnienie zafakturowanych przychodów do dokumentacji źródłowej,
  - analizę budżetów kosztów kontraktów, weryfikacja ich kompletności i aktualności,
  - dyskusję z osobami odpowiedzialnymi za aktualizację budżetów kosztowych, a także za rozliczanie kontraktów i ich realizację na temat założeń

przychodów, stanowią istotny element oceny Zarządu Spółki i zawierają ryzyko błędnego oszacowania zakresu lub wyceny kosztów do poniesienia, co może wpłynąć na błędne ustalenie budżetowanego wyniku na kontraktach, co ma z kolei wpływ na wysokość rozpoznanych przychodów i należności, a także utworzonych potencjalnych rezerw na straty.

Zagadnienie zostało określone jako kluczowe dla badania sprawozdania finansowego z uwagi na istotne szacunki będące podstawą wyceny kontraktów.

#### *Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym*

Polityka rachunkowości dotycząca metody rozpoznawania przychodów, a także istotne szacunki i osądy w zakresie rozpoznawania przychodów ze sprzedaży oraz tworzenia rezerw na straty na kontraktach zostały opisane w notcie 4. *Stosowane zasady rachunkowości oraz notcie 14. Kontrakty budowlane.*

dotyczących budżetów oraz ryzyk i stopnia zaawansowania prac na realizowanych kontraktach,

- weryfikację matematycznej poprawności kalkulacji stopnia zaawansowania i rozpoznania przychodów;
5. przedyskutowaliśmy z Zarządem Spółki założenia przyjęte w budżetach kontraktów oraz prawdopodobieństwo zmiany wyników na kontraktach, a także omówiliśmy kwestię potencjalnych sporów, kar umownych, bądź kontraktów generujących stratę;
  6. uzyskaliśmy potwierdzenia sald należności z wybranymi kontrahentami oraz przeprowadziliśmy rozmowy z przedstawicielem reprezentującym wybranych inwestorów w celu oszacowania prawdopodobieństwa realizacji przychodów;
  7. przeprowadziliśmy analizę otrzymanych listów od kancelarii prawnych prowadzących sprawy Spółki pod kątem identyfikacji kontraktów/należności spornych.

Dokonaliśmy także oceny zakresu ujawnień w sprawozdaniu finansowym dotyczących ujmowania przychodów z umów z Klientami.

#### *Inna sprawa – zakres badania*

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 16 czerwca 2020 r.

#### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za jednostkowe sprawozdanie finansowe*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jednostkowego 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 uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.



Sporządzając jednostkowe 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 jednostkowe 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 jednostkowego sprawozdania finansowego*

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy jednostkowe 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 jednostkowego 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 jednostkowego 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 zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia 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 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 jednostkowym 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 jednostkowego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy jednostkowe 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 jednostkowego 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 Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego oraz Raport Roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r. („Raport roczny”) (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 jednostkowego sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem jednostkowego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne z jednostkowym 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

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 Roczny 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 paragrafem 70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 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 („Rozporządzenie o informacjach bieżących” – Dz. U. z 2018 r., poz. 757);
- jest zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym 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 paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 Rozporządzenia o informacjach bieżących. Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

## **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 w badanym okresie nie świadczyliśmy na rzecz Spółki żadnych innych usług poza badaniem rocznych sprawozdań finansowych oraz przeglądem śródrocznych sprawozdań finansowych.

*Wybór firmy audytorskiej*

Zostaliśmy wybrani do badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 15.07.2020. Jednostkowe sprawozdania finansowe Spółki badamy po raz pierwszy.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Piotr Woźniak

.....  
Nr ewidencyjny 11625

działający w imieniu UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3115 w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Poznań, 30.04.2021 r.