



G R U P A  
**KLEPSYDRA**

Grupa Klepsydra S.A.

—  
ul. Solec 5

94-274 Łódź

—  
T: +48 42 630 54 28

—  
grupaklepsydra.pl

Łódź, 3 czerwca 2025 r.

## **Stanowisko Zarządu Spółki Grupa Klepsydra S.A.**

Dotyczy: Opinii z zastrzeżeniem wyrażonej przez firmę audytorską Grant Thornton Polska P.S.A. w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z dnia 2 czerwca 2025 r., dotyczącym badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa Klepsydra S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2024 r.

W związku z wydaniem przez niezależnego biegłego rewidenta opinii z zastrzeżeniem do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dotyczącego sposobu ujęcia wartości aktywów i zobowiązań przejętych jednostek zależnych, Zarząd Grupa Klepsydra S.A. („Spółka”) przedstawia niniejsze oficjalne stanowisko.

### Informacje wstępne

Przedmiot zastrzeżenia w opinii biegłego rewidenta z firmy Grant Thornton badającego sprawozdanie skonsolidowane za 2024 rok dotyczy braku wystarczającej dokumentacji potwierdzającej wycenę aktywów i zobowiązań jednostek zależnych według wartości godziwej na dzień objęcia nad nimi kontroli w latach 2023–2024.

Biegły rewident, również z firmy Grant Thornton, badający sprawozdanie skonsolidowane za 2023 rok nie miał żadnych zastrzeżeń do dokumentacji wyceny aktywów i zobowiązań jednostek zależnych według wartości godziwej na dzień objęcia nad nimi kontroli w opinii z badania w 2023 roku. Stanowisko to wskazuje na zmianę podejścia lub kryteriów oceny w ramach tej samej firmy audytorskiej na przestrzeni jednego roku bez zmian w przepisach prawnych.

### Wpływ zastrzeżenia na dane finansowe

W opinii biegłego rewidenta z firmy Grant Thornton badającego sprawozdanie skonsolidowane za 2024 rok, przy ustalaniu wartości firmy (goodwill) oraz ujemnej wartości firmy (ujemny goodwill) po nabyciu podmiotów konsolidowanych metodą pełną nie zastosowano wyceny składników aktywów i pasywów według wartości godziwej a użyto wartości księgowej aktywów i zobowiązań jednostek zależnych wykazanej w księgach rachunkowych tych jednostek na moment objęcia kontroli.

Biegły w swojej opinii stwierdził, że nie był w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania potwierdzających poprawność ustalenia wartości firmy. W rezultacie braku takich, w ocenie biegłego dowodów, biegły nie był w stanie określić, czy jakiegokolwiek korekty tych kwot byłyby konieczne, a także jaki byłby możliwy wpływ ewentualnych korekt na kapitały własne i wynik finansowy.

**Zarząd pragnie podkreślić, że na moment sporządzenia sprawozdania za 2024 r. zastosowano najlepsze dostępne oszacowania tych wartości, w oparciu o posiadane dane i wiedzę, a zastrzeżenie biegłego rewidenta ma charakter techniczny i nie wpływa bezpośrednio na bieżącą sytuację płynnościową Grupy. Spółka każdorazowo, przy objęciu konsolidacją podmiotu zależnego, dokonywała przeglądu aktywów i pasywów tego podmiotu w celu identyfikacji pozycji dla których wycena godziwa odbiegałaby w istotnym stopniu od wyceny księgowej. W efekcie tych działań dla Spółki Styks Sp. z o.o. dokonano oszacowania wartości pozycji aktywów w wartości wynikającej z operatu szacunkowego i skorygowano o tą pozycję wyliczenie wartości firmy na dzień przejęcia kontroli. Dla pozostałych pozycji, w wypadku gdy zidentyfikowane potencjalne różnice w ocenie Zarządu były nieistotne dla sprawozdania finansowego przyjmowano wycenę księgową, co jest powszechnie stosowaną praktyką. Chcielibyśmy również zwrócić uwagę, że najbardziej istotne wartościowo przejęcia spółek miały miejsce w 2023 roku, za który to rok**



G R U P A  
**KLEPSYDRA**

Grupa Klepsydra S.A.

—  
ul. Solec 5  
94-274 Łódź

—  
T: +48 42 630 54 28  
—

—  
[grupaklepsydra.pl](http://grupaklepsydra.pl)

**sprawozdanie finansowe podlegało badaniu również przez spółkę audytorską Grant Thornton. Badanie sprawozdania skonsolidowanego za 2023 rok przebiegło bez jakichkolwiek problemów, badający sprawozdania za 2023 rok potwierdził wówczas rzetelność sprawozdań i nie miał żadnych wątpliwości co do wspomnianych powyżej kwestii i procedur. Biegły rewident zwrócił się do spółki o dodatkowe dokumenty i analizy na kilka dni przed wydaniem opinii (pracując ze spółką 1,5 roku) co było dla Zarządu zaskoczeniem, a także w praktyce technicznie uniemożliwiło ich przygotowanie w wyznaczonym terminie w zakresie wymaganym przez biegłego.**

#### Działania Zarządu

Zarząd Spółki podjął już szereg działań mających na celu wyjaśnienie i usunięcie wskazanej niepewności, a także zapobieżenie podobnym sytuacjom w przyszłości.

Spółka przystąpi do opracowania i implementacji wewnętrznych procedur gwarantujących bardziej precyzyjną dokumentację procesu wyceny aktywów i zobowiązań przy przyszłych akwizycjach. Dodatkowo Zarząd przeprowadzi szkolenia dla personelu działu księgowo-finansowego w zakresie nowych wymogów dotyczących alokacji ceny nabycia (PPA, ang. purchase price allocation) oraz bardziej precyzyjnego dokumentowania wyceny aktywów netto nabywanych spółek. Celem jest wyeliminowanie ryzyka wystąpienia podobnych sytuacji w kolejnych latach obrotowych. Również przyszła współpraca z biegłym rewidentem zostanie zorganizowana w ten sposób, aby ewentualne pojawiające się kwestie były przez biegłego sygnalizowane w odpowiednim wyprzedzeniu umożliwiającym ich wyjaśnienie przed terminami publikacji sprawozdań i wydania opinii z badania.

Zarząd Grupa Klepsydra S.A. zapewnia, że doloży wszelkich starań, aby powyższe działania zostały zrealizowane bez zbędnej zwłoki, a sytuacja będąca przedmiotem zastrzeżenia została w pełni wyjaśniona zgodnie z wymogami prawa i najlepszą praktyką sprawozdawczą. Spółka pozostaje w bieżącym kontakcie z Radą Nadzorczą, informując na bieżąco o sytuacji i postępach w realizacji powyższych kroków. Jednocześnie Zarząd podkreśla swoje przywiązanie do rzetelności i przejrzystości sprawozdań finansowych oraz deklaruje, że w przyszłych okresach doloży najwyższej staranności, aby podobne sytuacje nie miały miejsca.

Podpisano w imieniu Zarządu Grupa Klepsydra S.A.:

Marek Cichewicz – Prezes Zarządu

Paweł Łapiński – Wiceprezes Zarządu