

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt Sp. k.
ul. Polna 11
00-633 Warszawa

Szanowni Państwo,

Niniejsze oświadczenie sporządzono w związku z badaniem sprawozdania finansowego Spółki Orzeł Biały S.A. (zwanej dalej „Spółką”) za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. (zwanego dalej „sprawozdaniem finansowym”). Celem badania sprawozdania finansowego było wyrażenie opinii, czy sprawozdanie finansowe przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r., zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity – Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późn. zm. – zwanej dalej „Ustawą”) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej (zwanymi dalej „MSSF”).

Potwierdzamy naszą odpowiedzialność jako Zarządu za:

- (a) rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF oraz zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 kwietnia 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 (zwanego dalej „Rozporządzeniem”);
- (b) wdrożenie i stosowanie systemu księgowego i systemu kontroli wewnętrznej zaprojektowanych w taki sposób, aby zapobiegać powstawaniu oszustw, nadużyć i błędów oraz umożliwiać ich wykrywanie.

Zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą i przekonaniem potwierdzamy następujące oświadczenia:

- 1 Wszystkie transakcje gospodarcze zostały ujęte w księgach rachunkowych oraz odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.
- 2 Sprawozdanie finansowe, wraz z informacją dodatkową, zawiera wszystkie ujawnienia niezbędne do rzetelnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych Spółki zgodnie z MSSF oraz wymogami Rozporządzenia.
- 3 Potwierdzamy, że dokonaliśmy przeglądu zasad rachunkowości, znaczących założeń i technik wyliczania danych szacunkowych stosowanych przez Spółkę i uwzględniając możliwe alternatywne zasady rachunkowości i techniki stwierdzamy, że zasady rachunkowości i techniki szacowania wybrane w celu sporządzenia sprawozdania finansowego są najbardziej odpowiednie z punktu widzenia prawidłowego i rzetelnego przedstawienia sytuacji Spółki, zgodnie z MSSF.
- 4 Sprawozdanie finansowe ujawnia wszystkie informacje, o których nam wiadomo, a które są istotne z punktu widzenia możliwości kontynuowania przez Spółkę działalności, w tym wszystkie istotne

okoliczności i zdarzenia, czynniki zmniejszające ryzyko niezdolności do kontynuowania działalności oraz plany Spółki. Spółka ma ponadto zamiar oraz posiada zdolność do podjęcia działań niezbędnych do kontynuowania działalności. Udostępniliśmy Państwu wszystkie istotne informacje na temat zdolności Spółki do kontynuowania działalności, które mogłyby mieć wpływ na sprawozdanie finansowe, w tym informacje o możliwości realizacji lub klasyfikacji wykazywanych aktywów oraz kwoty i klasyfikacji zobowiązań. W związku z powyższym oświadczamy, że sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone prawidłowo, przy założeniu kontynuacji działalności.

5 Udostępniliśmy Państwu:

- 5.1 dostęp do wszystkich informacji, takich jak zapisy, dokumenty oraz inne sprawy, których jesteśmy świadomi, że są niezbędne do przygotowania sprawozdania finansowego, w tym wszystkich protokołów z posiedzeń organów stanowiących Spółki. Ostatnie posiedzenia odbyły się: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy – 24 lutego 2020 r.; Zarząd – 1 kwietnia 2020 r.; Rada Nadzorcza – 16 kwietnia 2020 r.
- 5.2 wszelkie dodatkowe informacje, o które Państwo poprosiliście w celu przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego,
- 5.3 nieograniczony dostęp do pracowników Spółki, co do których uznaliście Państwo, że konieczne jest uzyskanie od nich ewidencji na potrzeby badania sprawozdania finansowego.

6 Nie wystąpiły żadne:

- 6.1 nieprawidłowości spowodowane przez kierownictwo lub pracowników Spółki, odgrywających znaczącą rolę w systemie kontroli wewnętrznej, ani nieprawidłowości spowodowane przez innych pracowników, które mogłyby mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe;
- 6.2 inne poza ujawnionymi Państwu, faktyczne lub potencjalne przypadki naruszenia prawa lub innych regulacji, o takich skutkach, że należałoby rozważyć ich ujawnienie w sprawozdaniu finansowym lub utworzyć z tego tytułu rezerwy.

7 Wszystkie ustalenia umowne Spółki z osobami trzecimi (łącznie z dotyczącymi ich poza umownymi ustaleniami) są prawidłowo odzwierciedlone w księgach rachunkowych lub, jeśli były istotne (lub potencjalnie istotne) z punktu widzenia sprawozdania finansowego, zostały Państwu ujawnione. Spółka dotrzymała wszystkich zobowiązań umownych, których niedotrzymanie miałoby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

8 Ujawniliśmy Państwu:

- 8.1 wszystkie istotne fakty odnoszące się do wszelkich znanych nam przypadków oszustw i nadużyć lub podejrzewanych oszustw i nadużyć (zgłoszonych nam przez pracowników, byłych pracowników, analityków, regulatorów itp.), które mogłyby mieć wpływ na Spółkę, a obejmują:
 - kierownictwo;
 - pracowników odgrywających znaczącą rolę przy kontroli wewnętrznej;

– inne osoby, w przypadku których oszustwo może istotnie wpływać na sprawozdanie finansowe.

- 8.2 rezultaty naszej oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego w wyniku wystąpienia nieprawidłowości czy naruszeń prawa.
- 9 Ujawniliśmy Państwu wszystkie znane lub podejrzewane przypadki nieprzestrzegania przepisów prawa i regulacji, których skutki powinny być zostać rozważone przy sporządzaniu sprawozdań finansowych.
- 10 Sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów ani przeoczeń.
- 11 Wszystkie aktywa Spółki są ujęte w sprawozdaniu finansowym. Spółka posiada bezsporne tytuły własności do wszystkich posiadanych aktywów, a wszelkie istotne zastawy, obciążenia i zabezpieczenia ustanowione na którymkolwiek spośród aktywów Spółki są ujawnione w sprawozdaniu finansowym.
- 12 Naszym zdaniem, realizacja w normalnym toku działalności gospodarczej aktywów obrotowych ujętych w bilansie przyniesie korzyści w wysokości równej co najmniej ich wartości księgowej netto, według której są wykazywane.
- 13 W sprawozdaniu finansowym ujawnione zostały wszystkie umowy i ustalenia z bankami oraz instytucjami finansowymi i niefinansowymi dotyczące jakichkolwiek ograniczeń co do korzystania ze środków pieniężnych lub inne podobne ustalenia.
- 14 Dokonany odpis aktualizujący wartość należności jest wystarczający, aby pokryć wszelkie straty, jakie Spółka może ponieść z tytułu nieściągalności należności.
- 15 Wszystkie zapasy ujęte w sprawozdaniu finansowym wykazane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych jednak od ich cen sprzedaży netto. Wartość zużytych lub sprzedanych zapasów ustalana jest według zasady FIFO, przy zachowaniu zasady ciągłości w stosunku do roku poprzedzającego. Koszt wytworzenia produktów w toku, półproduktów oraz produktów gotowych obejmuje koszty przetworzenia, na które składają się wszelkie koszty bezpośrednie oraz rozsądnie oszacowany i w systematyczny sposób wyliczony narzut stałych i zmiennych wydziałowych kosztów produkcji wyliczony przy założeniu normalnego poziomu wykorzystania zdolności produkcyjnych. Wszelkie zapasy, których cena sprzedaży netto spadła w ciągu 2019 roku poniżej cen nabycia lub kosztów wytworzenia, albo które zostały uznane za przestarzałe bądź częściowo utraciły swoją pierwotną wartość użytkową, zostały zidentyfikowane, a ich wartość bilansowa obniżona została do poziomu cen sprzedaży netto.
- 16 Ilość materiałów, półproduktów, produktów w toku, wyrobów gotowych i towarów na 31 grudnia 2019 r. ustalona została w oparciu o prowadzoną przez Spółkę ewidencję zapasów, przy uwzględnieniu wyników spisów z natury przeprowadzonych przez kompetentnych pracowników w dniach 1 i 31 grudnia 2019 r. oraz 1 stycznia 2020 r. Wszystkie materiały, półprodukty, wyroby gotowe i towary, do których tytuł własności przeszedł na nabywcę na dzień bilansowy, zostały wyłączone ze sprawozdania finansowego.
- 17 Wszystkie inwestycje zostały prawidłowo zaklasyfikowane w sprawozdaniu finansowym.
- 18 Szczegółowe informacje dotyczące instrumentów finansowych, w tym instrumentów pochodnych, których umowy zawarto w ciągu roku obrotowego, zostały Państwu udostępnione. Wszelkie otwarte pozycje z tytułu takich instrumentów na dzień bilansowy zostały prawidłowo wycenione,

zaś wartość wynikająca z wyceny została ujęta w sprawozdaniu finansowym. Jeśli było to zasadne, otwarte pozycje z tytułu pozabilansowych instrumentów finansowych zostały także w prawidłowy sposób ujawnione w sprawozdaniu finansowym.

- 19 Oceniliśmy zawarte umowy, aby ustalić, czy któreś z nich nie są w istocie instrumentami mieszanymi, zawierającymi wbudowane instrumenty pochodne. Nie zidentyfikowaliśmy tego typu umów.
- 20 Okresy ekonomicznej użyteczności i przewidywane okresy uzyskiwania korzyści ekonomicznych ustalone przez Spółkę w odniesieniu do wszystkich podlegających amortyzacji aktywów, stanowią odpowiednią podstawę do systematycznego odpisywania podlegającej amortyzacji wartości tych aktywów.
- 21 Przeprowadzaliśmy analizę aktywów trwałych, takich jak rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje w nieruchomości, inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych pod kątem utraty wartości, w przypadku wystąpienia zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazujących na to, że wartość bilansowa tych aktywów może nie być odzyskiwalna i w przypadkach, gdy było to konieczne wprowadzaliśmy odpowiednie korekty.
- 22 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalone zostały w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia.
- 23 Przekazaliśmy Państwu informacje na temat wszystkich znanych obecnie i potencjalnych sporów prawnych i roszczeń, których skutki należy rozważyć podczas sporządzania sprawozdań finansowych, oraz ujętych i ujawnionych zgodnie z mającymi zastosowanie ramowymi założeniami sprawozdawczości finansowej. Wszystkie zobowiązania Spółki, zarówno faktyczne, jak i warunkowe, o których nam wiadomo, zostały zawarte w sprawozdaniu finansowym. Nie istnieją żadne inne istotne zobowiązania ani warunkowe zyski lub straty, które należałoby zaksięgować lub ujawnić. Ponadto nic nam nie wiadomo o jakichkolwiek roszczeniach, poza roszczeniami ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym, które zostały wniesione lub mogą zostać wniesione przez osoby trzecie, włączając w to sprawy sądowe lub arbitrażowe, które mogłyby doprowadzić do poniesienia przez Spółkę znaczących strat. Również nasi prawnicy nie powiadomili nas o żadnych sprawach, poza sprawami przedstawionymi Państwu w listach od prawników z dni: 14, 17, 24, 25 lutego oraz 23 marca 2020 r., ani w trakcie roku obrotowego, ani po jego zakończeniu do dnia niniejszego oświadczenia.
- 24 W sprawozdaniu finansowym ujęte zostały wystarczające rezerwy na straty, jakie Spółka może ponieść w związku z wypełnieniem lub niezdolnością do wypełnienia zobowiązań dotyczących sprzedaży, oraz na straty wynikające ze zobowiązań do zakupów przekraczających przewidywane potrzeby.
- 25 Poza programami już Państwu przedstawionymi, na które utworzono odpowiednie rezerwy w sprawozdaniu finansowym, Spółka nie posiada żadnych programów premiowych ani innych programów świadczeń, które mogłyby od niej wymagać dokonania wypłat kwot zależnych od stażu pracy.
- 26 Nie istnieją żadne nie uregulowane roszczenia lub rozliczenia z miejscowymi lub innymi organami skarbowymi, o których byśmy Państwa nie poinformowali lub odpowiednio nie ujawnili w sprawozdaniu finansowym. Nic nam nie wiadomo o jakichkolwiek dodatkowych istotnych

zobowiązaniach z tytułu kar i obciążeń dotyczących rozrachunków z tytułu podatków, na które byśmy nie utworzyli odpowiednich rezerw w sprawozdaniu finansowym.

- 27 Poza przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym, nie występują żadne:
- 27.1 pisemne ani ustne gwarancje udzielone przez dyrektora, kierownika, pracownika lub inną osobę trzecią w imieniu Spółki;
 - 27.2 opcje lub umowy odkupu akcji lub udziałów, akcje lub udziały zarezerwowane na opcje, warranty, zamiany lub inne tego typu zobowiązania;
 - 27.3 inne pozycje pozabilansowe.
- 28 Następujące pozycje zostały prawidłowo ujęte i, tam gdzie to było wymagane, odpowiednio ujawnione w sprawozdaniu finansowym:
- transakcje z jednostkami powiązаныmi oraz odnośne salda należności i zobowiązań,
 - aktywa stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań.
- Nie istnieją żadne:
- straty wynikające ze zobowiązań do zakupu lub sprzedaży,
 - umowy i opcje dotyczące odkupu uprzednio sprzedanych aktywów.
- 29 Nie wystąpiły żadne zdarzenia pomiędzy dniem bilansowym, a datą niniejszego oświadczenia, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe lub, nie mając wpływu na sprawozdanie finansowe, spowodowałyby lub mogłyby spowodować jakiegokolwiek istotne zmiany, korzystne bądź niekorzystne, sytuacji majątkowej i finansowej lub wyniku finansowego Spółki. Księgi rachunkowe Spółki za okresy następujące po 2019 r., nie zawierają żadnych istotnych księgowania, o których by Państwo nie zostali poinformowani, dotyczących transakcji, które należało uwzględnić w sprawozdaniach finansowych za poprzednie okresy.
- 30 Spółka nie ma żadnych planów ani zamiarów, które mogłyby istotnie wpłynąć na wartość bilansową lub klasyfikację aktywów i zobowiązań.
- 31 Spółka prowadzi działalność zgodnie z aktami założycielskimi i odpowiednimi decyzjami swoich organów stanowiących. Spółka posiada wszelkie licencje i zezwolenia wymagane do prowadzenia działalności i prowadzi działalność zgodnie z tymi licencjami i zezwoleniami.
- 32 Jesteśmy jako Zarząd świadomi odpowiedzialności za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości określonych Ustawą, w tym z tytułu nadzoru. Jesteśmy również świadomi odpowiedzialności w przypadku, gdyby określone obowiązki zostały powierzone innej osobie za jej zgodą w formie pisemnej. Powierzaliśmy obowiązki w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych Katarzynie Bochynek na podstawie umowy o pracę z dnia 15 maja 2004 r. Osoba ta podpisała sprawozdanie finansowe zgodnie z art. 52 ust.2 Ustawy.

- 33 Ujawniliśmy Państwu informacje na temat tożsamości podmiotów powiązanych i wszystkich związków oraz transakcji z podmiotami powiązanymi, które są nam znane. Dokonaliśmy identyfikacji transakcji ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane zdefiniowane w pkt. 9-11 Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 24. Oceniliśmy warunki tych transakcji w celu ustalenia, które z transakcji zostały zawarte na innych warunkach, niż rynkowe. Nie stwierdziliśmy występowania transakcji zawartych na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.
- 34 Wybuch nowej pandemii koronawirusa COVID-19 i jego skutki uważamy za nie-korygujące zdarzenie po dniu bilansowym, które nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe za 2019 r. Oceniliśmy wpływ tej pandemii i na dzień sporządzenia niniejszego listu uważamy, że sytuacja z nią związana nie stwarza istotnej niepewności co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności. Uważamy, że ujawnienia w sprawozdaniu finansowym w odpowiedni oraz kompletny sposób odzwierciedlają naszą wiedzę odnośnie skutków pandemii na dzień podpisania sprawozdania finansowego.

Prezes Zarządu
Konrad Sznajder

Wiceprezes Zarządu
Sławomir Czeszak

Wiceprezes Zarządu
Tomasz Lewicki

Piekary Śląskie, 17 kwietnia 2020 r.