

## SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

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

### Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

#### Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego CCC S.A. („Spółka”) z siedzibą w Polkowicach, ul. Strefowa 6, na które składają się: sprawozdanie z całkowitych dochodów 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 oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku oraz noty objaśniające zawierające 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 6 marca 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><i>Wycena zapasów</i></p> <p>Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość zapasów wykazanych w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyniosła 345,5 mln złotych, natomiast odpis wartości zapasów na ten dzień wyniósł 4,5 mln złotych.</p> <p>Zagadnienie zostało określone jako kluczowe dla badania jednostkowego sprawozdania finansowego z uwagi na istotną wartość tej pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz z uwagi na element profesjonalnego osądu kierownictwa w zakresie dotyczącym tworzenia odpisów mających na celu doprowadzenie wyceny zapasów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania, co wiąże się z istotnymi szacunkami w obszarze określenia rotacji zapasów, planowanych przyszłych cen sprzedaży towarów, kosztów ich sprzedaży, jak również efektywności przeprowadzanych kampanii reklamowych i innych akcji marketingowych oraz zainteresowania klientów poszczególnymi kolekcjami.</p> <p><i>Odniesienie do ujawnień</i></p> <p>Ujawnienia dotyczące zapasów, w tym wyceny zapasów w wartości netto możliwej do uzyskania, zamieszczone zostały w nocie 5.4 „Zapasy” not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego.</p>	<p><i>Podjęcie do badania</i></p> <p>W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu analizy i rozpoznania odpisów mających na celu doprowadzenie wyceny zapasów do wartości sprzedaży netto możliwej do uzyskania, dokonaliśmy także oceny środowiska kontroli wewnętrznej dotyczącej tego obszaru oraz przeprowadziliśmy szereg testów wiarygodności w tym obszarze.</p> <p>Nasze procedury obejmowały ocenę przyjętych założeń odnośnie tworzenia odpisów doprowadzających wycenę zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania, dokonanych przez Spółkę wyliczeń oraz ujawnień w tym zakresie w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, w tym między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ocenę stosowanej przez Spółkę polityki rachunkowości w zakresie początkowej wyceny zapasów i tworzenia odpisów,</li> <li>- analizę danych historycznych dotyczących realizowanych marż na poszczególnych asortymentach o dłuższym niż jeden sezon okresie rotacji,</li> <li>- analizę wykorzystania odpisów utworzonych w poprzednich okresach,</li> <li>- analizę przyjętej przez Spółkę polityki tworzenia odpisów w odniesieniu do danych historycznych poprzez dokonanie oceny szacunków w zakresie wartości netto możliwej do uzyskania,</li> <li>- analizę i obserwację procesu inwentaryzacji towarów oraz dokonaną ocenę ich przydatności gospodarczej,</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- analizę cen po jakich sprzedawane są towary po dniu bilansowym oraz analizę kosztów przygotowania do sprzedaży lub szacowanych kosztów niezbędnych do doprowadzenia do sprzedaży,</li> <li>- przeprowadzenie testów zgodności dla wybranych mechanizmów kontrolnych w odniesieniu do wyceny zapasów,</li> <li>- przeprowadzenie testów wiarygodności dla próby indeksów znajdujących się na saldzie zapasów w celu oceny prawidłowości wyceny oraz utworzonych odpisów dokonanych na dzień bilansowy,</li> <li>- uzyskanie szczegółowych oświadczeń Zarządu co do kompletności i poprawności przekazanych nam danych i istotnych założeń,</li> <li>- ocenę dokonanych ujawnień w tym zakresie w notach objaśniających jednostkowego sprawozdania finansowego.</li> </ul>
<p><i>Wycena aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań leasingowych</i></p> <p>Zagadnienie zostało określone jako kluczowe dla badania jednostkowego sprawozdania finansowego z uwagi na istotną wartość pozycji aktywów z tytułu prawa do użytkowania (stanowiących 26.7% sumy bilansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku) oraz zobowiązań leasingowych (stanowiących 27.6% sumy bilansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku) w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz z uwagi na element profesjonalnego osądu kierownictwa odnoszącego się do szeregu założeń przyjętych w związku ze stosowaniem MSSF 16 (Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 „Leasing”).</p>	<p><i>Podjęcie do badania</i></p> <p>W ramach badania jednostkowego sprawozdania finansowego dokonaliśmy analizy polityk rachunkowości w zakresie ujęcia umów i relacji biznesowych wchodzących w zakres MSSF 16 oraz związanych z nimi istotnych osądów oraz szacunków, w szczególności w zakresie:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ ustalenia zakresu umów podlegających ujęciu zgodnie z MSSF 16,</li> <li>▶ ustalenia płatności leasingowych,</li> <li>▶ określenia okresów leasingu,</li> <li>▶ ustalenia stóp dyskontowych.</li> </ul> <p>Ponadto, nasze procedury obejmowały ocenę przyjętych założeń, dokonanych wyliczeń oraz ujawnień zgodnie</p>

<p><i>Odniesienie do ujawnień</i></p> <p>Ujawnienia dotyczące wyceny prawa do użytkowania aktywów oraz zobowiązania leasingowego zamieszczone zostały w nocie 5.3 „Prawo do użytkowania aktywa oraz zobowiązania leasingowe” not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego.</p>	<p>z wymogami MSSF 16, w tym między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- analizę kompletności identyfikacji umów wchodzących w zakres MSSF 16,</li> <li>- ocenę przyjętych założeń na potrzeby ujmowania prawa do użytkowania aktywów oraz zobowiązania leasingowego, w szczególności założeń dotyczących między innymi: (1) okresu trwania umów leasingowych w kontekście zapisów dotyczących opcji ich przedłużenia, (2) przyjętych stóp dyskontowych, (3) okresów w jakich dokonywane są odpisy amortyzacyjne prawa do użytkowania aktywów,</li> <li>- ocenę dokonanych obliczeń w zakresie ujawnienia prawa do użytkowania, zobowiązania leasingowego oraz wyceny na dzień kończący rok bilansowy,</li> <li>- przeprowadzenie testów zgodności dla wybranych mechanizmów kontrolnych w odniesieniu do ujęcia umów zgodnie z MSSF 16,</li> <li>- przeprowadzenie testów wiarygodności dla próby umów w celu oceny prawidłowości parametrów wykorzystanych do kalkulacji zobowiązania leasingowego oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania,</li> <li>- uzyskanie szczegółowych oświadczeń Zarządu co do kompletności i poprawności przekazanych nam danych i istotnych założeń,</li> <li>- ocenę ujawnień w kontekście zgodności z wytycznymi zawartymi w MSSF 16.</li> </ul>
<p><i>Nabycie niekontrolującego pakietu udziałów w HR Group Holding S.a.r.l.</i></p> <p>Jak opisano w nocie 3.1 „Inwestycje długoterminowe” not objaśniających do jednostkowego sprawozdania</p>	<p><i>Podjęcie do badania</i></p> <p>Nasze procedury obejmowały ocenę nabycia inwestycji w HR Group Holding</p>

<p>finansowego, w trakcie roku obrotowego 2019, Grupa CCC S.A. nabyła niekontrolujący pakiet udziałów w HR Group Holding S.a.r.l. Nabyty pakiet udziałów daje możliwość wywierania znaczącego wpływu na HR Group Holding S.a.r.l.</p> <p>Sprawa została określona jako kluczowa dla jednostkowego sprawozdania finansowego z uwagi na jej istotny wpływ na sprawozdanie finansowe. Nabycie podmiotu oraz ujęcie wynikających z nabycia rozliczeń finansowych ze sprzedającym jest istotne z punktu widzenia sytuacji majątkowej i wyniku finansowego Spółki i wiązało się z szeregiem profesjonalnych osądów i szacunków dotyczących m.in. określenia ceny nabycia oraz wyceny opcji call oraz opcji put.</p> <p><i>Odniesienie do ujawnień</i></p> <p>Ujawnienia dotyczące nabycia udziałów zamieszczone zostały w nocie 3.1 „Inwestycje długoterminowe” not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego.</p>	<p>S.a.r.l., w tym określenia ceny nabycia, takie jak między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- zrozumienie biznesowych aspektów przeprowadzonych transakcji z perspektywy Spółki,</li> <li>- ocenę kwalifikacji, kompetencji i obiektywności zewnętrznych doradców zaangażowanych w proces rozliczenia nabycia inwestycji w sprawozdaniu finansowym,</li> <li>- analizę umów nabycia oraz ocenę ujęcia przez Spółkę rozliczeń finansowych między kupującym i sprzedającym, w tym odroczonej zapłaty,</li> <li>- ocenę przyjętych przez Spółkę założeń i szacunków, takich jak dyskonto i stopy wzrostu m.in. przez porównanie założeń z danymi źródłowymi i danymi rynkowymi,</li> <li>- ocenę dokonanego rozliczenia nabycia inwestycji (w tym wszystkich aktywów i zobowiązań powstałych w ramach rozliczenia- w odniesieniu do otrzymanej dokumentacji źródłowej),</li> <li>- ocenę dokonanych ujawnień w tym zakresie w notach objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego.</li> </ul>
<p><i>Finansowanie i warunki umów finansujących działalność Spółki (kowenanty)</i></p> <p>Jak opisano w nocie 4.2 „Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji” not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego, Spółka finansuje swoją działalność poprzez różnego rodzaju instrumenty finansowe (min. kredyty, pożyczki oraz obligacje), z tytułu których zadłużenie finansowe wynosi 321,4 mln złotych na dzień 31 grudnia 2019 roku. Jak opisano w nocie 1 „Informacje ogólne” oraz nocie 4.2. „Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji” not objaśniających do</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"> <li>- udokumentowanie naszego zrozumienia procesu finansowania,</li> <li>- zapoznanie się z wdrożonymi mechanizmami kontrolnymi Spółki w zakresie wypełnienia warunków umów finansujących działalność Spółki,</li> <li>- analizę przygotowanych przez Zarząd Spółki projekcji wyników roku 2020, w tym analizę przyjętych założeń do przygotowania tych projekcji, na podstawie</li> </ul>

jednostkowego sprawozdania finansowego, dla znacznej większości umów finansujących działalność Spółki, Spółka musi spełniać pewne warunki określone w tych umowach (kovenanty).

Dostępność odpowiednich instrumentów finansujących działalność Spółki i weryfikacja, czy Spółka jest w stanie dalej spełniać umowne warunki finansowania, są istotne dla naszego badania z uwagi na ich wpływ na ocenę założenia kontynuowania działalności przez Spółkę. Kalkulacja kowenantów jest monitorowana kwartalnie na bazie danych historycznych, natomiast symulacja kalkulacji kowenantów na kolejne okresy jest oparta o przygotowane przez Zarząd prognozowane dane finansowe Grupy Kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą, które są przygotowywane w oparciu o szacunki i założenia, w tym oczekiwania dotyczące przyszłej sytuacji ekonomicznej i rynkowej, które są niepewne i mogą podlegać zmianom w przyszłości. Ponadto, wyniki kalkulacji kowenantów mogą mieć istotny wpływ na bieżącą płynność Spółki, a także na sposób prezentacji aktywów i zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe.

*Odniesienie do ujawnień*

Ujawnienia dotyczące kowenantów, umów finansujących działalność Spółki są prezentowane w nocie 1 „Informacje ogólne” oraz nocie 4.2. „Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji” not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego.

których Zarząd ocenia możliwości dalszego wypełniania warunków umów finansujących działalność Spółki oraz dokonanie rekalkulacji wybranych wskaźników,

- zapoznanie się z wymogami i warunkami finansowania, w tym wymogami dot. wskaźników zadłużenia i zdarzeniami powodującymi zapadalność i wymagalność źródeł finansowania,

- zweryfikowanie i zrozumienie procesu obliczania przez Zarząd Spółki wymaganych wskaźników zgodnie z warunkami umów finansujących działalność Spółki,

- otrzymanie oświadczeń Zarządu Spółki, co do kompletności i poprawności przekazanych nam danych i przyjętych założeń oraz interpretacji związanych z wyliczeniem kowenantów,

- sprawdzenie zgodności z wymaganymi kowenantami na dzień 31 grudnia 2019 roku poprzez przeprowadzenie ponownej kalkulacji, w oparciu o wybraną próbę pozycji.

Ponadto oceniliśmy adekwatność i kompletność ujawnień w zakresie wywiązywania się z obowiązku spełniania kowenantów, które zostały przedstawione w nocie 1 „Informacje ogólne” oraz nocie 4.2 „Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji” not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego.

## **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 oraz obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i 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 zmywu, 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 odpowiedności 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 i oświadczeniem na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust 1 ustawy o rachunkowości, które są wyodrębnionymi częściami 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 poinformowania, czy Spółka sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych oraz 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.

## **Informacja na temat informacji niefinansowych**

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach informujemy, że Spółka zamieściła w sprawozdaniu z działalności informację o sporządzeniu odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 9 ustawy o rachunkowości oraz że Spółka sporządziła takie odrębne sprawozdanie.

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

## **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 z dnia 10 maja 2017 oraz ponownie uchwałą z dnia 28 lutego 2019 roku. Sprawozdania finansowe Spółki badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2017 roku; to jest przez okres 3 kolejnych lat.

Warszawa, dnia 6 marca 2020 roku

Kluczowy biegły rewident

---

Jerzy Buzek  
biegły rewident  
nr w rejestrze: 10870

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