

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 2020 roku do dnia 31 stycznia 2021 roku, sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 stycznia 2021 roku, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 stycznia 2021 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 stycznia 2021 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 stycznia 2021 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 18 maja 2021 roku.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady 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 Międzynarodowym kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) 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 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.

Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności

Zwracamy uwagę na notę nr 1 „Informacje ogólne” dodatkowych informacji i objaśnień załączonego sprawozdania finansowego, w której wskazano, że kontynuacja działalności Spółki jest uzależniona od szeregu działań podejmowanych przez Zarząd w obszarze operacyjnym oraz finansowym mającym wpływ na działalność Spółki, w szczególności od zakończenia z powodzeniem skomplikowanego procesu mającego zapewnić długoterminowe finansowanie działalności Spółki i jej spółek zależnych. Powyższe okoliczności związane z ryzykiem niezrealizowania procesu refinansowania wraz z innymi sprawami przedstawionymi w tej notce, wskazują, że występuje znacząca niepewność, która może budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Powyższe objaśnienie nie oznacza zastrzeżeń do wniosku.

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. Oprócz spraw przedstawionych w sekcji „*Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności*”, następujące sprawy zostały przez nas ocenione jako kluczowe sprawy badania. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<p>Udziały i finansowanie dla spółek zależnych i stowarzyszonych: utrata wartości oraz odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych</p>	
<p>Spółka posiada jednostki zależne i stowarzyszone w krajach Europy Środkowo-Wschodniej oraz krajach niemieckojęzycznych (Niemcy, Austria, Szwajcaria).</p> <p>Na dzień 31 stycznia 2021 łączna wartość inwestycji w spółki zależne wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, po dokonaniu odpisów aktualizujących wynosi ok. 377,4 milionów złotych. Natomiast łączna wartość udzielonych pożyczek, po dokonaniu odpisów aktualizujących, wynosi ok. 47,3 milionów złotych.</p> <p>Spółka wycenia udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych według cen nabycia pomniejszonych o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości.</p> <p>Spółka dokonuje oceny posiadanych inwestycji na podstawie osiągniętych wyników finansowych przez Spółki zależne, planów rozwoju sieci sklepów stacjonarnych oraz kanału sprzedaży e-commerce, jak również oczekiwanego okresu zwrotu z inwestycji w danym kraju.</p> <p>Na dzień bilansowy Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość posiadanych inwestycji w spółki zależne w kwocie ok. 134,3 milionów złotych.</p> <p>Spółka udziela także jednostkom zależnym i stowarzyszonym pożyczek i poręczeń kredytowych.</p> <p>Wykazywane w sprawozdaniu finansowym należności z tytułu udzielonych pożyczek oraz ewentualne rezerwy z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji wycenia się zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty</p>	<p>Nasze procedury, w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy badania obejmowały, między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - zrozumienie i omówienie procesu oraz identyfikację mechanizmów kontrolnych funkcjonujących w Spółce związanych z testami na utratę wartości inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone oraz udzielonych pożyczek i rozpoznaniem rezerwami z tytułu poręczeń i gwarancji, jak również zrozumienie stosowanych polityk rachunkowości oraz procedur odnoszących się do procesu oceny przesłanek utraty wartości, - ocenę przesłanek utraty wartości oraz uzgodnienie danych źródłowych będących podstawą dokonanych testów na utratę wartości do przyjętych przez Spółkę prognoz finansowych danych jednostek zależnych oraz założeń Zarządu co do dalszej ich roli w strukturze Grupy Kapitałowej CCC S.A., - ocenę przyjętych założeń odnoszących się do przyjętych założeń odnośnie wystąpienia przesłanek utraty wartości jak i samych założeń przyjętych w zakresie ustalenia odzyskiwalności inwestycji jak i należności z tytułu pożyczek, w tym aktualności kluczowych szacunków, do osób zaangażowanych w proces w zakresie działu finansowego oraz Zarządu Spółki, - analizę zewnętrznych źródeł informacji oraz ocenę, przy wsparciu specjalistów z zakresu wycen, potencjalnego ryzyka związanego z realizacją przyjętych założeń, - zrozumienie i ocenę przyjętego przez Spółkę modelu wyceny strat kredytowych, w tym uzgodnienie danych źródłowych będących podstawą wyceny strat kredytowych do umów

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<p>finansowe” przy uwzględnieniu odpisów i rezerw z tytułu oczekiwanych strat kredytowych.</p> <p>Na dzień bilansowy Zarząd Spółki dokonał oceny utraty wartości udzielonych pożyczek oraz ryzyka kredytowego z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji przy zastosowaniu się do wymogów MSSF 9. Skutkowało to dokonaniem odpisów aktualizujących z tytułu udzielonych pożyczek w wysokości 252,0 milionów PLN oraz zawiązaniem rezerw z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji w wysokości ok. 133,9 milionów złotych.</p> <p>Biorąc pod uwagę znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki, a także istotną zależność od szacunków i osądów, uznaliśmy tę kwestię za kluczową sprawę badania.</p> <p>Ujawnienia Spółki dotyczące utraty wartości inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone, należności z tytułu pożyczek i rezerw z tytułu poręczeń i gwarancji zostały zamieszczone w nocie 3.1 „Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone”, nocie 3.2 „Udzielone pożyczki” oraz w nocie 2.3 „Pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz przychody i koszty finansowe” dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego.</p>	<p>pożyczek oraz umów w zakresie udzielonych poręczeń i gwarancji,</p> <ul style="list-style-type: none"> - analizę dokonanej przez Spółkę oceny, czy nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia oraz przyjętą definicję utraty wartości (<i>default</i>), - ocenę wpływu trwania pandemii COVID-19 na powyższe kwestie związane z wyceną należności oraz wysokością utworzonych rezerw dotyczących strat kredytowych z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji na dzień bilansowy, - ocenę kompletności ujawnień, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 36 „Utrata wartości aktywów”, w sprawozdaniu finansowym Spółki w zakresie utraty wartości i ryzyka kredytowego.

Utrata wartości aktywów związanych ze sprzedażą detaliczną

Spółka prowadzi w Polsce sprzedaż towarów handlowych poprzez sieć sklepów stacjonarnych oraz kanał e-commerce. Na dzień 31 stycznia 2021 Spółka posiada 462 sklepy stacjonarne na terenie Polski, które są uważane za odrębne ośrodki wypracowujące środki pieniężne.

Ulepszenia w obcych środkach trwałych oraz prawo do użytkowania związane z tymi punktami sprzedaży detalicznej są istotne z punktu widzenia badania ze względu na ich wartość wykazaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jak również ze względu na element osądu związanego z identyfikacją przesłanek potencjalnej utraty wartości oraz założeń przyjętych na potrzeby oszacowania wartości odzyskiwalnej aktywów z nimi związanych.

Na dzień bilansowy łączna wartość ulepszeń w sklepach po dokonaniu odpisów aktualizujących wynosi ok. 289,8 milionów złotych, a prawa do użytkowania ok. 595,0 milionów złotych.

Zarząd Spółki co roku dokonuje oceny występowania przesłanek utraty wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, a w przypadku ich wystąpienia ocenia, czy nastąpiła utrata wartości poszczególnych aktywów związanych z danymi ośrodkami wypracowującymi środki pieniężne.

Dokonana ocena wymaga od Zarządu Spółki dokonania analizy historycznych wyników operacyjnych poszczególnych sklepów stacjonarnych oraz szacunków w zakresie przyszłych wyników poszczególnych sklepów stacjonarnych.

Nasze procedury, w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy badania obejmowały, między innymi:

- zrozumienie i omówienie procesu oraz identyfikację mechanizmów kontrolnych funkcjonujących w Spółce związanych z testami na utratę wartości aktywów związanych ze sprzedaż detaliczną jak również zrozumienie stosowanych polityk rachunkowości oraz procedur, odnoszących się do procesu oceny przesłanek utraty wartości,
- analizę dokonanej przez Zarządu oceny przesłanek utraty wartości w tym przeglądu wyników finansowych poszczególnych sklepów i spełnienia innych warunków klasyfikacji do testów na utratę wartości, przez poszczególne ośrodki wypracowujące środki pieniężne,
- zrozumienie i ocenę przyjętego przez Spółkę modelu służącego ocenie odzyskiwalności aktywów poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne,
- ocenę zewnętrznych źródeł informacji, w tym branżowych oraz analizę, przy wsparciu specjalistów z zakresu wycen, potencjalnego ryzyka związanego z realizacją przyjętych założeń, w tym ocenę stopy dyskontowej przyjętej w prognozowanych przepływach w modelu zdyskontowanych przepływów,
- uzgodnienie danych źródłowych (testowanych aktywów) oraz przyjętych przez Spółkę założeń w zakresie prognozowanych przepływów zawartych w testach na utratę wartości,
- potwierdzenie spójność metodologii oraz założeń przyjętych przez Spółkę w odniesieniu do przyszłych wyników i prognozowanych przepływów

<p>Ujawnienia Spółki dotyczące utraty wartości inwestycji w poszczególne punkty sprzedaży detalicznej (sklepy), zostały zamieszczone w notcie 5.2 „Rzeczowe aktywa trwałe”</p>	<ul style="list-style-type: none"> - weryfikacja i analiza arytmetycznej poprawności danych zawartych w testach na utratę wartości, - ocenę wpływu trwania pandemii COVID-19 na powyższe kwestie związane z odzyskiwalnością inwestycji w poszczególne punkty sprzedaży detalicznej oraz prawa do użytkowania na dzień bilansowy, - ocenę kompletności ujawnień, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 36 „Utrata wartości aktywów”, w sprawozdaniu finansowym Spółki w zakresie utraty wartości aktywów związanych ze sprzedażą detaliczną.
<p>Zapasy</p>	
<p>Na dzień 31 stycznia 2021 roku wartość zapasów wykazanych w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyniosła ok. 360,4 milionów złotych, natomiast odpis wartości zapasów na ten dzień wyniósł ok. 3,2 milionów 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, zwrotów po dniu bilansowym jak również efektywności przeprowadzanych kampanii reklamowych i innych akcji marketingowych oraz zainteresowania klientów poszczególnymi kolekcjami.</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, w tym także w zakresie szacowanych aktywów do zwrotu oraz ujawnień w tym zakresie w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, w tym między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ocenę stosowanej przez Spółkę polityki rachunkowości w zakresie początkowej wyceny zapasów i tworzenia odpisów, - analizę danych historycznych dotyczących realizowanych marż na poszczególnych asortymentach o dłuższym niż jeden sezon okresie rotacji,

Ujawnienia dotyczące zapasów, w tym wyceny zapasów w wartości netto możliwej do uzyskania, zamieszczone zostały w nocie 5.4 „Zapasy” not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- analizę wykorzystania odpisów utworzonych w poprzednich okresach,

- analizę przyjętej przez Spółkę polityki tworzenia odpisów w odniesieniu do danych historycznych poprzez dokonanie oceny szacunków w zakresie wartości netto możliwej do uzyskania,

- analizę i obserwację procesu inwentaryzacji towarów oraz dokonaną ocenę ich przydatności gospodarczej,

- analizę cen po jakich sprzedawane są towary po dniu bilansowym oraz analizę kosztów przygotowania do sprzedaży lub szacowanych kosztów niezbędnych do doprowadzenia do sprzedaży,

- analizę szacowanych aktywów do zwrotu

- przeprowadzenie testów zgodności dla wybranych mechanizmów kontrolnych w odniesieniu do wyceny zapasów,

- przeprowadzenie testów wiarygodności dla próby indeksów znajdujących się na saldzie zapasów w celu oceny prawidłowości wyceny oraz utworzonych odpisów dokonanych na dzień bilansowy,

- uzyskanie szczegółowych oświadczeń Zarządu co do kompletności i poprawności przekazanych nam danych i istotnych założeń,

- ocenę dokonanych ujawnień w tym zakresie w notach objaśniających jednostkowego sprawozdania finansowego,

- ocenę wpływu trwania pandemii COVID-19 na powyższe kwestie związane z wyceną zapasów na dzień bilansowy.

Renegocjacje umów najmu

W roku obrotowym obejmującym okres 1 stycznia 2020 - 31 stycznia 2021 w związku z obostrzeniami wprowadzonymi w celu zapobiegania pandemii COVID-19 Spółka była zobligowana do zamykania sklepów sprzedaży detalicznej i przez znaczny okres w ciągu całego roku nie prowadziła w nich sprzedaży detalicznej.

W tym okresie prowadzone były negocjacje dotyczące umów najmu powierzchni handlowych z wynajmującymi, które skutkowały podpisaniem aneksów do większości posiadanych przez Spółkę umów najmu.

Na dzień 31 stycznia 2021 roku wartość prawa do użytkowania wynosiła ok. 595,0 milionów złotych a wysokość zobowiązania z tyt. leasingu wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyniosła ok. 872,3 milionów złotych.

W związku z różnorodnością zmian wprowadzonych do umów najmu, ilością podpisanych aneksów i ich terminów oraz skalą ich wpływu na sprawozdanie finansowe, uznaliśmy tę kwestię za kluczową sprawę badania.

Ujawnienia dotyczące stosowanych polityk rachunkowości związanych z ujęciem aneksów do umów najmu, a także ich wpływ na sprawozdanie finansowe zostały zamieszczone w nocie 5.3 „Prawo do użytkowania leasingu oraz zobowiązania i należności leasingowe” do sprawozdania finansowego.

W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie w zakresie przyjętej polityki rachunkowości w odniesieniu do ujęcia wpływu podpisanych aneksów do umów najmu na sprawozdanie finansowe, dokonaliśmy także oceny środowiska kontroli wewnętrznej dotyczącej tego obszaru oraz przeprowadziliśmy testy kontroli i szereg testów wiarygodności w tym obszarze.

Nasze procedury obejmowały ocenę prawidłowości przyjętych założeń w zakresie wpływu podpisanych aneksów do umów najmu na sprawozdanie finansowe, w tym między innymi:

- ocenę momentu ujęcia modyfikacji w zakresie prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu
- ocenę przyjętych założeń na potrzeby kalkulacji wpływu modyfikacji na prawo do użytkowania aktywów oraz zobowiązanie leasingowe, w szczególności założeń dotyczących między innymi: (1) przyjętego okresu trwania umów leasingowych, w tym w kontekście zapisów dotyczących opcji ich przedłużenia, (2) przyjętych stóp dyskontowych, (3) okresów bezczynszowych, (4) okresów w jakich dokonywane są odpisy amortyzacyjne prawa do użytkowania aktywów,
- ocenę dokonanych obliczeń w zakresie wpływu aneksów na wysokość składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania leasingowego na dzień modyfikacji umowy.
- ocenę ujawnień w kontekście zgodności z wytycznymi zawartymi w MSSF 16.

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, obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz 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 działaniach podjętych w celu eliminacji zagrożeń lub zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Komitetowi Audytu 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 2020 roku do dnia 31 stycznia 2021 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 odrębnego sprawozdania 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 4 kolejnych lat.

Warszawa, dnia 18 maja 2021 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