

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Ursus S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku Grupy Kapitałowej Ursus („Grupa Kapitałowa”), w której jednostką dominującą jest Ursus S.A. („Spółka”) z siedzibą w Lublinie, ul. Frezerów 7, obejmującego skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu Spółki oraz członków Rady Nadzorczej Spółki za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także statutem Spółki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach”),

- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm.,
- 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, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE („rozporządzenie 537/2014”).

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności co do tego, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, a także wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ oszustwo może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej Grupy Kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Grupy Kapitałowej przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Zgodnie z par. 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji, wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania. Opinia jest spójna z dodatkowym sprawozdaniem dla komitetu audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

Niezależność

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 16 maja 2017 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej badamy po raz pierwszy za bieżący rok obrotowy.

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

Oprócz kwestii opisanej w „Uzasadnieniu opinii z zastrzeżeniem”, w trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia (kluczowe sprawy badania), w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyka. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez biegłego rewidenta procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.

Zagadnienia te zostały uwzględnione w kontekście naszego badania załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W związku z powyższym nie wydajemy odrębnej opinii na ich temat.

<i>opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia (kluczowe sprawy badania)</i>	<i>procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko</i>
<p>Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego po raz pierwszy</p> <p>Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku było pierwszym sprawozdaniem finansowym będącym przedmiotem naszego badania. Mając na uwadze wielkość i zakres działalności Grupy, kluczowe było zrozumienie struktury organizacyjnej</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • przeprowadzenie spotkania inicjującego z kluczowym personelem odpowiedzialnym za sprawozdawczość finansową Grupy, • zapoznanie się z wdrożonymi w Grupie Kapitałowej mechanizmami kontrolnymi oraz testowanie wybranych kontroli w odniesieniu do poszczególnych procesów,

<p>Grupy oraz jej wpływ na występujące w Grupie Kapitałowej procesy.</p> <p>W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy szereg dodatkowych procedur celem zrozumienia oraz zdobycia wiedzy odnośnie: (i) profilu działalności Grupy i towarzyszącym mu procesom, (ii) specyficznych ryzyk związanych z prowadzoną działalnością, (iii) zaimplementowanych przez Grupę Kapitałową mechanizmów kontrolnych oraz przyjętych politykach mających wpływ na sprawozdawczość finansową Grupy. Procedury te pozwoliły nam ocenić ryzyko badania, zidentyfikować ryzyko istotnego zniekształcenia w tym nieodłączne ryzyka badania i ryzyko kontroli, określić poziomy istotności, a także zakres procedur badania.</p> <p>Ponadto, w ramach pierwszorocznego badania sprawozdań finansowych, celem naszych dodatkowych procedur było określenie czy stany początkowe zawierają potencjalne zniekształcenia, które istotnie wpływają na sprawozdanie finansowe za bieżący okres oraz czy zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do stanów początkowych były stosowane w sposób ciągły przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za bieżący okres, lub czy zmiany, których w nich dokonano, zostały prawidłowo rozliczone i odpowiednio zaprezentowane zgodnie z mającymi zastosowanie założeniami sprawozdawczości finansowej.</p> <p>Grupa zawarła ujawnienie dotyczące dokonanych korekt błędu podstawowego w nocie nr 14 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • zrozumienie polityki rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz istotnych wartości ujętych w sprawozdaniu finansowym opartym na profesjonalnym osądzie i szacunkach, • komunikację z kluczowym biegłym rewidentem działającym w imieniu poprzedniej firmy audytorskiej obejmującą dyskusję na temat kluczowych zagadnień w przeprowadzonym przez niego badaniu Grupy Kapitałowej, • ocenę głównych zagadnień audytowych z poprzedniego okresu sprawozdawczego, w tym zastrzeżeń ujmowanych przez biegłego rewidenta w opiniach wydawanych do skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata ubiegłe, oraz ich wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki za bieżący rok obrotowy oraz na bilans otwarcia, • przeprowadzenie testów wiarygodności oraz przeglądu analitycznego w odniesieniu do wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego za ubiegły rok, • ocenę adekwatności ujawnień, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 8 <i>Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów</i>, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.
<p>Ujmowanie przychodów ze sprzedaży</p> <p>Zgodnie z polityką rachunkowości opisaną w nocie nr 17 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa rozpoznaje przychody ze sprzedaży w wysokości wartości godziwej zapłaty, otrzymanej lub należnej, gdy jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją. Wysokość</p>	<p>W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu ujmowania przychodów ze sprzedaży oraz oceniliśmy sposób zaprojektowania kontroli dla tego procesu. Przetestowaliśmy wybrane kontrole wewnętrzne funkcjonujące w Grupie Kapitałowej, w zakresie prawidłowości określenia wartości ujmowanego przychodu ze sprzedaży oraz momentu jego ujęcia. Przeanalizowaliśmy zasady ujmowania</p>



Building a better
working world

<p>przychodów obniżana jest o opusty, rabaty i podatki od sprzedaży. Grupa rozpoznaje przychód, gdy kwotę można wiarygodnie oszacować oraz gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów zostaną przekazane nabywcy.</p> <p>Grupa Kapitałowa wykazała 278 milionów złotych przychodów ze sprzedaży w rachunku zysków i strat za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku. Niektóre warunki sprzedaży w ramach realizowanych dostaw, w tym moment przeniesienia ryzyka i korzyści na nabywcę, stosowane przyjęte międzynarodowe reguły określające warunki sprzedaży i dostawy (tzw. warunki incoterms) oraz wieloetapowe warunki transportu, powodują, że proces rozpoznawania i ujmowania przychodów w Grupie jest złożony i wymaga profesjonalnego osądu.</p> <p>Biorąc pod uwagę ryzyko, że przychody ze sprzedaży nie są ujmowane w odpowiednim okresie lub że przychody i związane z nimi wyniki ujmowane są w nieprawidłowych wartościach, uznaliśmy kwestię ujmowania przychodów ze sprzedaży za kluczową sprawę badania.</p> <p>Ujawnienia Grupy dotyczące przychodów ze sprzedaży przedstawiono w notach nr 18-19 załączonego sprawozdania finansowego.</p>	<p>przychodów stosowane przez Grupę w celu potwierdzenia zgodności z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) tj. MSR 18. W szczególności sprawdziliśmy, w jaki sposób warunki handlowe zapisane w umowach sprzedaży oraz warunki incoterms zostały uwzględnione w procesie rozpoznawania przychodów ze sprzedaży. Przeprowadziliśmy procedury analityczne na poziomie poszczególnych grup produktów, aby zrozumieć, w jaki sposób przychody zmieniały się w poszczególnych miesiącach w ciągu roku, oraz z okresu na okres. Dodatkowo zweryfikowaliśmy transakcje w okolicach dat bilansowych co do przypisania przychodów ze sprzedaży i odpowiadającego im kosztu własnego sprzedaży do odpowiednich okresów sprawozdawczych.</p> <p>Ponadto oceniliśmy adekwatność i zakres ujawnień związanych z przychodami ze sprzedaży w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnie z odpowiednimi wymogami MSSF.</p>
<p>Odzyskiwalność należności</p> <p>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, a także należności długoterminowe („należności”) wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy w kwocie 81 milionów złotych stanowią 20% aktywów Grupy, po uwzględnieniu 10 milionów złotych objętych odpisami aktualizującymi.</p> <p>Zdolność do skutecznego windykowania należności jest kluczowym elementem zarządzania kapitałem obrotowym Spółki oraz Grupy Kapitałowej. Kierownictwo ustala limity kredytowe dla poszczególnych kontrahentów, zatwierdza przekroczenia takich limitów powyżej określonych progów w razie wystąpienia takiej konieczności, podejmuje decyzje o stosowaniu faktoringu, a także wspiera w tym zakresie spółki zależne</p>	<p>W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu monitorowania należności, oceny ryzyka kredytowego dokonywanego przez Grupę oraz oceniliśmy sposób zaprojektowania kontroli dla tego procesu. Nasze procedury badania obejmowały między innymi dyskusję z kierownictwem Grupy odnośnie stosowanych procedur przeglądu należności oraz sposobu kalkulacji odpisu aktualizującego na należności wątpliwe. Dokonaliśmy oceny założeń kierownictwa Grupy służących ustaleniu kwoty odpisu aktualizującego wartość należności poprzez szczegółowe analizy dotyczące wiekowania należności, oceny istotnych przeterminowanych należności oraz ryzyk specyficznych dla dłużników. W toku badania uzyskaliśmy także potwierdzenia próby należności bezpośrednio od kontrahentów oraz uzyskaliśmy i oceniliśmy dowody potwierdzające spłaty należności dokonane po dniu bilansowym.</p>

<p>odpowiedzialne za dystrybucję produktów Grupy. Ocena utraty wartości należności wymaga znaczącego osądu kierownictwa w zakresie zdolności płatniczej partnerów handlowych, co z kolei wpływa na możliwość odzyskania należności Grupy. Ze względu na istotność tej kwestii dla załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego uznaliśmy odzyskiwalność należności za kluczową sprawę badania.</p> <p>Ujawnienia Grupy dotyczące istotnego osądu i dokonanych szacunków przy ocenie odpisu aktualizującego należności oraz inne ujawnienia w zakresie należności przedstawiono w notach nr 16, 17 i 33 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.</p>	<p>Ponadto oceniliśmy również adekwatność i zakres ujawnień związanych z należnościami, a także odpisami aktualizującymi ich wartość w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnie z odpowiednimi wymogami MSSF.</p>
<p>Zapasy</p> <p>Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość zapasów wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyniosła 182 miliony złotych co stanowi 46% wartości aktywów Grupy Kapitałowej. Zapasy składają się głównie z materiałów i produktów w toku, a także z produktów gotowych przechowywanych w różnych lokalizacjach na terenie całej Polski.</p> <p>Zapasy Grupy wyceniane są w cenie nabycia lub według kosztu wytworzenia nie wyższych niż możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto. Ze względu na charakter działalności Grupy, realizację różnych typów kontraktów, zarówno krajowych jak i zagranicznych, stale poszerzany asortyment traktorów i maszyn rolniczych oraz czasochłonny proces opracowywania prototypów i homologacji nowych produktów, uznaliśmy weryfikację istnienia oraz wycenę zapasów za kluczową sprawę badania.</p> <p>Ujawnienia Grupy dotyczące istotnego osądu i dokonanych szacunków przy wycenie zapasów oraz inne ujawnienia w zakresie zapasów przedstawiono w notach nr 17 i 32 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.</p>	<p>W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu wyceny zapasów oraz oceniliśmy sposób zaprojektowania kontroli dla tego procesu. Nasze procedury badania obejmowały sprawdzenie istnienia zapasów poprzez przetestowanie odpowiednich procedur kontroli wewnętrznej Grupy dotyczących przeprowadzanych inwentaryzacji zapasów. Braliśmy także udział w wybranych inwentaryzacjach aby przetestować istnienie próby zapasów oraz ocenić procedury spisowe wykonywane przez komisje spisowe Grupy. Analizowaliśmy również istnienie zapasów na dzień bilansowy poprzez przeprowadzenie oceny ujęcia przychodu ze sprzedaży i odpowiadającego mu kosztu własnego sprzedaży do odpowiednich okresów sprawozdawczych. W celu potwierdzenia prawidłowości wyceny zapasów przeprowadziliśmy testy wiarygodności dotyczące poniesionych historycznych kosztów zakupu materiałów bezpośrednich, robocizny oraz narzutów kosztów wydziałowych, faktycznie realizowanych marż na sprzedaży, porównania wartości zapasów do ich cen sprzedaży netto oraz wyceny wolnorotujących zapasów. Oceniliśmy także zasady wyceny produkcji w toku oraz kalkulacji kosztu wyrobów gotowych.</p> <p>Ponadto oceniliśmy również adekwatność i zakres ujawnień związanych z zapasami w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnie z odpowiednimi wymogami MSSF.</p>

Uzasadnienie opinii z zastrzeżeniem

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa Kapitałowa wykazuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej należności w wysokości 20 milionów złotych dotyczące transakcji sprzedaży 100% akcji spółki Bioenergia Invest S.A. z dnia 29 grudnia 2016 roku do spółki z siedzibą w Stambule w Turcji. Zgodnie z umową sprzedaży należność jest oprocentowana i zostanie w całości spłacona po 10 latach, w 20 półrocznych, równych ratach. Zabezpieczenie zapłaty stanowią zastaw na akcjach Bioenergia Invest S.A. oraz weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Ze względu na brak informacji na temat sytuacji finansowej tureckiego kontrahenta, odległy okres spłaty należności i rozliczenia transakcji, bieżące opóźnienia w spłatach, a także biorąc pod uwagę powyższe zabezpieczenia, nie jesteśmy w stanie potwierdzić odzyskiwalności tej należności wykazanej w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ocenić wpływu tej kwestii na wynik bieżącego okresu, wartość kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz dane porównywalne wykazane w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Opinia z zastrzeżeniem

Naszym zdaniem, z wyjątkiem ewentualnych skutków sprawy opisanej w „Uzasadnieniu opinii z zastrzeżeniem”, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i statutem Spółki.

Inne sprawy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta działającego w imieniu innej firmy audytorskiej, który z dniem 21 marca 2017 roku wydał opinię z zastrzeżeniami o tym sprawozdaniu finansowym. Zastrzeżenia dotyczyły rozpoznawania przychodów na przełomie 2015 oraz 2016 roku tj. ujęcia w 2015 roku przychodów ze sprzedaży i odpowiadających im kosztów wytworzenia w kwotach odpowiednio 69,5 mln zł oraz 39,2 mln zł, które powinny zostać ujęte w 2016 roku. W bieżącym roku obrotowym Grupa dokonała korekty powyższej kwestii ujętej w odniesieniu do danych porównywalnych za 2016 rok wykazanych w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wobec czego powyższe zastrzeżenie nie ma dalszego zastosowania. Ponadto zastrzeżenia dotyczyły braku uzyskania wystarczających dowodów badania, potwierdzających odzyskiwalność należności wykazanej z tytułu sprzedaży do tureckiego kontrahenta 100% akcji spółki Bioenergia Invest S.A., która miała miejsce w grudniu 2016 roku, do której to kwestii odnosimy się również powyżej w „Uzasadnieniu opinii z zastrzeżeniem”.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz lit. l Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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”) Informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 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 załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Informacja o sporządzeniu oświadczenia na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach informujemy, że Spółka zamieściła w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej 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.

Inne informacje, w tym o wypełnieniu obowiązków wynikających z przepisów prawa

Załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej nie zostało opublikowane w terminie wymaganym przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych, o którym jest mowa powyżej w niniejszym sprawozdaniu z badania.

Kluczowy Biegły Rewident



Marcin Zieliński
biegły rewident
nr w rejestrze: 10402

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
NIP 526-020-79-76

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

Warszawa, dnia 9 maja 2018 roku