

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej ORBIS S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia z zastrzeżeniem

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ORBIS S.A. („Grupa Kapitałowa”), w której jednostką dominującą jest ORBIS S.A. („Jednostka dominująca”), które zawiera:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 r.;

sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.:

- skonsolidowany rachunek zysków i strat;
 - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów;
 - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym;
 - skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych;
- oraz
- informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające

(„skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, za wyjątkiem skutków spraw opisanych w sekcji „Podstawa Opinii z zastrzeżeniem” na dane porównawcze na 31 grudnia 2018 r., załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2019 r., skonsolidowanych finansowych wyników działalności oraz skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony tego dnia, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

Niniejsza opinia jest spójna z naszym sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 18 lutego 2020 r.

Podstawa Opinii z zastrzeżeniem

Jak przedstawiono w nocie objaśniającej nr 2.3 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na dzień sporządzenia pierwszego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, Grupa Kapitałowa ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej prawa wieczystego użytkowania gruntów otrzymane nieodpłatnie w trakcie prywatyzacji Jednostki dominującej w wartościach ustalonych w wyniku niezależnej wyceny do wartości godziwej. Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość netto tych praw prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rzeczowych aktywów trwałych wynosiła 238 056 tys. zł, w pozycji nieruchomości inwestycyjnych wynosiła 1 505 tys. zł, a w pozycji aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży wynosiła 6 752 tys. zł. Naszym zdaniem, prawa te nie stanowią składników rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych ani aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży i w związku z tym, zgodnie z MSSF1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, na dzień sporządzenia pierwszego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską nie powinny być podlegać wycenie do wartości godziwej.

Gdyby prawa wieczystego użytkowania gruntów otrzymane nieodpłatnie nie zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku, rzeczowe aktywa trwałe zostałyby obniżone o 238 056 tys. zł, nieruchomości inwestycyjne zostałyby obniżone o 1 505 tys. zł, aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zostałyby obniżone o 6 752 tys. zł, wynik lat ubiegłych ujęty w kapitale własnym zostałby obniżony o 203 929 tys. zł, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostałyby podwyższone o 46 799 tys. zł, natomiast wynik finansowy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku zostałby podwyższony o 4 415 tys. zł.

Dodatkowo, na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa Kapitałowa ujęła nabyte odpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntów jako rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 58 539 tys.

zł. Naszym zdaniem, zgodnie z MSR 17 Leasing prawa te powinny zostać zaklasyfikowane jako leasing operacyjny, a kwota dokonanej płatności wykazana jako długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów i rozliczana w czasie przez pozostały od momentu zakupu okres trwania praw wieczystego użytkowania gruntów.

Gdyby nabyte odpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntów zostały zaprezentowane jako długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku, rzeczowe aktywa trwałe zostałyby obniżone o 58 539 tys. zł, natomiast długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów zostałyby podwyższone o 58 539 tys. zł.

Ze względu na powyższe sprawy nasza opinia, wydana w dniu 20 lutego 2019 r., o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. zawierała odpowiednie zastrzeżenie. Nasza opinia za bieżący rok obrotowy również zawiera zastrzeżenie ze względu na wpływ powyższych spraw na porównywalność danych za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Nasze badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Krajowych Standardów Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”);
- ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach”);
- rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań

Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Grupy Kapitałowej 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.

Inne informacje

Na inne informacje składają się:

- pismo Prezesa Zarządu;
- wybrane dane finansowe;
- sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią tego Sprawozdania z działalności;
- odrębne sprawozdanie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 55 ust. 2c ustawy o rachunkowości;
- oświadczenie Zarządu Jednostki odnośnie sporządzenia skonsolidowanego

Odpowiedzialność Kierownika i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Kierownik Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za Inne informacje zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa.

Kierownik oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności

sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE („rozporządzenie UE”);

- innych obowiązujących przepisów prawa.

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi regulacjami została opisana w sekcji Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii z zastrzeżeniem.

Spełniamy wszystkie obowiązki etyczne wynikające z tych wymogów i Kodeksu IFAC. W trakcie badania kluczowi biegli rewidentzi oraz firma audytorska pozostali niezależni od Grupy Kapitałowej zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach oraz w rozporządzeniu UE.

sprawozdania finansowego oraz Sprawozdania z działalności;

- informacja Zarządu Jednostki o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej;
 - oświadczenie Rady Nadzorczej odnośnie Komitetu Audytu;
 - stanowisko Zarządu Jednostki dominującej wraz z opinią Rady Nadzorczej odnoszące się do wyrażonej przez firmę audytorską w sprawozdaniu z badania opinii z zastrzeżeniem; oraz
 - ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego i Sprawozdania z działalności dokonana przez Radę Nadzorczą,
- (razem „Inne informacje”).

wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego oraz sprawozdanie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 55 ust. 2c ustawy o rachunkowości, spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Opowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji.

W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozważenie, czy nie są one istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, z naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania, lub w inny sposób wydają się być istotnie zniekształcone. Jeżeli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenie w Innych informacjach, to 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 mającymi zastosowanie przepisami prawa

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie pracy wykonanej w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa; oraz
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Jak opisano w sekcji „Podstawa Opinii z zastrzeżeniem”, na dzień 31 grudnia 2018 r. Grupa Kapitałowa nie powinna była ujmować praw użytkowania wieczystego nabytych nieodpłatnie jako rzeczowe aktywa trwałe,

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem, w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią Sprawozdania z działalności, Grupa Kapitałowa zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 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 („rozporządzenie”).

oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Grupa Kapitałowa w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła informacje wymagane przepisami prawa lub regulaminami, a w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami prawa i informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz do poinformowania, czy Grupa Kapitałowa sporządziła odrębne sprawozdanie na temat informacji niefinansowych.

nieruchomości inwestycyjne i aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Ponadto, na dzień 31 grudnia 2018 r. Grupa Kapitałowa powinna była ująć prawa użytkowania wieczystego nabyte odpłatnie jako długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów zamiast rzeczowe aktywa trwałe. W związku z powyższym uznaliśmy, że Sprawozdanie z działalności zostało z tego samego powodu istotnie zniekształcone w zakresie i innych informacji zawartych w Sprawozdaniu z działalności, na które wpływ miały powyższe odstępstwa od wymogów Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską oraz przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.

Ponadto naszym zdaniem informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostały sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa, oraz
- są zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Informacja na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach potwierdzamy, że Grupa Kapitałowa sporządziła odrębne sprawozdanie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 55 ust. 2c ustawy o rachunkowości.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas naszego badania skonsolidowanego 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

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

odnieśliśmy się w kontekście naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości, a przy formułowaniu naszej opinii podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw. Poza sprawami opisanymi w sekcji „Podstawa Opinii z zastrzeżeniem” zidentyfikowaliśmy następujące kluczowe sprawy badania:

Ujęcie umowy sprzedaży działalności serwisowej oraz zawarcie umów o zarządzanie

Wynik na działalności zaniechanej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019: 1 027 888 tys. złotych.

Odniesienie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego: Nota 3 „Opis istotnych wydarzeń 2019 roku mających wpływ na dane finansowe Grupy” oraz Nota 7 „Działalność zaniechana”

<i>Kluczowa sprawa badania</i>	<i>Nasza reakcja</i>
<p>Jak opisano w nocie 3 oraz nocie 7 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dniu 31 października 2019 roku Grupa Kapitałowa sprzedała do innej jednostki, należącej do Grupy kapitałowej ACCOR S.A., działalność serwisową (tzw. „asset light business”) oraz zawarła długoterminowe umowy zarządzania, na podstawie których ACCOR S.A. wraz ze spółkami zależnymi ACCOR S.A. będą zarządzać wszystkimi hotelami stanowiącymi własność lub dzierżawionymi przez Jednostkę dominującą i jej spółki zależne.</p> <p>Jak opisano w nocie 7 działalność serwisowa zaklasyfikowana została jako działalność zaniechana. Zysk netto z działalności zaniechanej wyniósł 1 027 888 tys. złotych, w tym zysk na sprzedaży działalności serwisowej 1 006 955 tys. zł. Cena sprzedaży została określona przez Zarząd Jednostki na podstawie wyceny przygotowanej przez zewnętrznego eksperta Kierownictwa Grupy Kapitałowej. Koszt sprzedaży został określony na podstawie</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały, między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none">ocenę treści ekonomicznej przeprowadzonych transakcji na podstawie analizy umów dotyczących zbycia działalności serwisowej „asset light business” oraz długoterminowych umów zarządzania hotelami własnymi oraz dzierżawionymi,ocenę zakresu pracy, kompetencji i obiektywizmu ekspertów zaangażowanych przez Kierownictwo w zakresie oceny rynkowości przeprowadzonych transakcji,korzystając ze wsparcia naszych własnych specjalistów niezależną ocenę przedstawionych przez Kierownictwo analiz oraz wycen w zakresie poprawności ujęcia transakcji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym,

wartości księgowych aktywów i zobowiązań ustalonych na dzień zbycia i funkcjonalnie związanych z działalnością serwisową.

Ze względu na istotność oraz nierutynowość powyższych transakcji oraz ze względu na fakt, że odbyły się one między jednostkami powiązаныmi, istnieje ryzyko, że transakcje te mogły zostać nieprawidłowo ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W związku z powyższym, uznaliśmy tę kwestię za kluczową sprawę badania.

- ocenę poprawności alokacji aktywów, w tym wartości firmy, dotyczących działalności serwisowej, na podstawie naszej znajomości działalności Grupy Kapitałowej,
- ocenę poprawności i kompletności ujawnień związanych z transakcją sprzedaży działalności serwisowej oraz z długoterminowymi umowami zarządzania hotelami własnymi oraz dzierżawionymi.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

Wartość księgowa netto rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2019 r.: 2 655 070 tys. zł, zmniejszenie netto odpisu aktualizującego rzeczowe aktywa trwałe 5 922 tys. zł, kwota odpisu aktualizującego rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2019 r.: 30 326 tys. zł.

Odniesienie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego: Nota 5.6 „Aktualizacja wartości aktywów trwałych”, Nota 10 „Rzeczowe aktywa trwałe”, Nota 18.2 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania”

Kluczowa sprawa badania

Opisana w *Kluczowej sprawie badania* powyżej transakcja sprzedaży działalności serwisowej oraz zawarcie długoterminowych umów o zarządzanie hotelami własnymi i dzierżawionymi oraz wdrożenie MSSF 16 Leasing zostały uznane przez Zarząd Jednostki dominującej za przesłanki do objęcia testem na utratę wartości wszystkich hoteli własnych i dzierżawionych.

Wartość odzyskiwalna hoteli, reprezentująca ich wartość użytkową, została ustalona na dzień 31 grudnia 2019 r. na podstawie modelu zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Oszacowanie wartości użytkowej aktywów oparte zostało na istotnych założeniach i szacunkach, w szczególności w odniesieniu do:

- przyjętej stopy dyskonta,
- stopy wzrostu wartości przepływów pieniężnych w okresie rezydualnym,
- średniego przychodu na jeden dostępny pokój (revPAR – revenue per available room) obliczonego

Nasza reakcja

Nasze procedury badania obejmowały, między innymi:

- ocenę zgodności modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych z wymogami odpowiedniego standardu rachunkowości,
- korzystając ze wsparcia naszych własnych specjalistów z zakresu wycen, ocenę racjonalności przyjętych przez Kierownictwo Grupy Kapitałowej kluczowych założeń obejmujących stopę dyskonta, stopę wzrostu wartości przepływów pieniężnych w okresie rezydualnym oraz średniego przychodu na jeden dostępny pokój poprzez porównanie, tam gdzie było to możliwe, do danych rynkowych lub do historycznych danych Grupy Kapitałowej, a także ocenę prawidłowości ujęcia wpływu wdrożenia MSSF 16 oraz opłat wynikających z umów o zarządzanie hotelami w kalkulacji wartości odzyskiwalnej,
- ocenę racjonalności kluczowych założeń poprzez analizę wrażliwości modelu na zmiany w poziomie kluczowych założeń biorąc przy tym pod uwagę ewentualną stronniczość Kierownictwa,

jako iloczyn średniego obłożenia hotelu oraz średniej ceny za pokój.

Powyższe założenia i szacunki obarczone są znacznym ryzykiem zmian ze względu na zmieniające się warunki rynkowe oraz wymagają istotnego poziomu osądu od Kierownictwa Grupy Kapitałowej. W związku z powyższym, kwestia utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych została przez nas uznana za kluczową sprawę badania.

- ocenę poprawności i kompletności ujawnień w zakresie utraty wartości aktywów trwałych.

Odpowiedzialność Kierownika i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Kierownik Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiającego rzetelny i jasny obraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i statutem Jednostki dominującej, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Kierownik Jednostki dominującej uznaje za niezbędną, aby zapewnić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Kierownik Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, kwestii

związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie założenia kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Kierownik Jednostki dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy Kapitałowej, zaniechać prowadzenia działalności, albo gdy nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania prowadzenia działalności.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”), Kierownik oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzór nad procesem sprawozdawczości finansowej Grupy Kapitałowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności, czy skonsolidowane 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 ekonomiczne użytkowników podejmowane na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy Kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Kierownika Jednostki dominującej, obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i szacujemy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego 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 istotnego zniekształcenia wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może obejmować zмовę, fałszerstwo, celowe pominięcie, wprowadzenie w błąd lub obejście systemu kontroli wewnętrznej;

- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej Grupy Kapitałowej;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych z nimi ujawnień dokonanych przez Kierownika Jednostki dominującej;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Kierownika Jednostki dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, oceniamy, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub okolicznościami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy Kapitałowej do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieodpowiednie, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa Kapitałowa zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, a także czy skonsolidowane sprawozdanie

finansowe odzwierciedla stanowiące ich podstawę transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;

- uzyskujemy wystarczające i odpowiednie dowody badania odnośnie informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy Kapitałowej w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy Kapitałowej i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Komitetowi Audytu Jednostki dominującej informację między innymi o planowanym zakresie i terminie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Przekazujemy Komitetowi Audytu Jednostki dominującej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz informujemy 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 Jednostki dominującej wskazaliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy uznając je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają ich publicznego ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że sprawa nie powinna być komunikowana w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje wynikające z jej ujawnienia przeważałyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.



Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Oświadczenie na temat świadczenia usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy zabronionych usług niebędących badaniem, o których mowa w art. 5 ust. 1 akapit drugi rozporządzenia UE oraz art. 136 ustawy o biegłych rewidentach.

Usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Grupy Kapitałowej i jednostek przez nią kontrolowanych w badanym okresie zostały ujawnione w punkcie 7.2 Sprawozdania z działalności.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani po raz pierwszy do badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 7 lutego

2018 r. Całkowity nieprzerwany okres zlecenia badania wynosi 2 lata począwszy od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2018 r. do 31 grudnia 2019 r.

W imieniu firmy audytorskiej

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Nr na liście firm audytorskich: 3546

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

Bogusław Kowal

Anna Jabłońska

Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 90073
Komandytariusz, Pełnomocnik

Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 12792

Warszawa, 19 lutego 2020 r.