



## **GRUPA KAPITAŁOWA PRAGMA INKASO S.A.**

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta  
z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania  
finansowego Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia  
2019 do 31 grudnia 2019 roku**

**Poznań, 5 czerwca 2020 roku**



**PROFESJONALIŚCI  
W AUDYCIE**

## Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

### Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej PRAGMA INKASO S.A.

### Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego **Grupy Kapitałowej Pragma Inkaso S.A.** w której Jednostką dominującą jest Pragma Inkaso S.A. („Jednostka dominująca”) z siedzibą w Tarnowskich Górach, przy ulicy Czarnohuckiej 3, które zawiera skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych 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 Grupę Kapitałową przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 5 czerwca 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 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz.U. z 2017 r., poz. 1089 z późn. zm.) 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą 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 Jednostki dominującej 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 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 odnieśliśmy się w kontekście naszego badania skonsolidowanego 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><b>Zdarzenia po dniu bilansowym związane ze sprzedażą portfeli przez fundusze Pragma 1, Bonus 2, Bonus 3 oraz sprzedażą przez Jednostkę dominującą zorganizowanej części jej przedsiębiorstwa.</b></p> <p>W nocy 31 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa wskazała, iż w dniu 30 kwietnia 2020 roku Jednostka dominująca oraz jednostka zależna Pragma 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny („Pragma 1 FIZ”) zawarła z Intrum Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>warunkową przedwstępną umowę sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta związanej z zarządzaniem (wyceną, nabywaniem, windykacją) portfelami wierzytelności obejmującą zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności windykacyjnej oraz działalności związanej z obsługą wierzytelności;</li> <li>ostateczną przyrzeczoną umowę sprzedaży ZCP,</li> <li>umowę przelewu (sprzedaży) wierzytelności Pragma 1 FIZ, stanowiących istotną część portfela wierzytelności Pragma 1 FIZ.</li> </ul> <p>W dniu 4 maja 2020 roku Grupa powzięła wiadomość o zawarciu przez fundusze sekurytyzacyjne, w których Grupa jest uczestnikiem i którymi zarządza: Bonus Wierzytelności 2 Pragma Inkaso NS FIZ („Bonus 2 FIZ”) oraz Bonus Wierzytelności 3 Pragma Inkaso NS FIZ („Bonus 3 FIZ”) umowy przelewu (sprzedaży) wierzytelności, stanowiących istotną część portfela wierzytelności tych funduszy. Nabywcą wierzytelności jest Intrum Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.</p>	<p><b>Procedury audytowe przeprowadzone w tym obszarze obejmowały:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>omówienie z Zarządem Jednostki dominującej sytuacji po dniu bilansowym, wynikającej z umowy sprzedaży ZCP oraz umów sprzedaży portfeli wierzytelnościowych przez Pragma 1 FIZ, Bonus 2 FIZ oraz Bonus 3 FIZ,</li> <li>weryfikację umów stanowiących podstawę prawną zaistniałych transakcji,</li> <li>weryfikację wpływu transakcji ujawnionej po dniu bilansowym na wartość poszczególnych aktywów finansowych na dzień 31 grudnia 2019 roku – w tym weryfikację szacunków dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej w zakresie utraty wartości przez posiadane przez Jednostkę dominującą certyfikaty inwestycyjne jak również w zakresie szacunków wartości rezerw na zobowiązania gwarancyjne dotyczące gwarantowanej przez Jednostkę dominującą stopy zwrotu funduszy,</li> <li>ocenę aktywów pozostałych po transakcji w Pragma 1 FIZ w celu wykluczenia możliwej dalszej utraty wartości certyfikatów inwestycyjnych tego funduszu,</li> <li>weryfikację planowanych przepływów w Jednostce dominującej w 2020 roku na podstawie przepływów pieniężnych przygotowanych przez Zarząd Jednostki dominującej w celu weryfikacji, czy transakcja nie zagrażała płynności finansowej niezbędnej do spłaty wyemitowanych obligacji oraz kontynuacji działalności przez Jednostkę dominującą jak i Grupę.</li> </ul>

Grupa opisała efekt zdarzeń opisanych powyżej w nocie 31 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zweryfikowaliśmy ujęcie tych zdarzeń jako powodujących korektę wartości aktywów zgodnie z MSR 10 „Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego”.

#### Aktywa finansowe i ich utrata wartości

Stan aktywów finansowych z tytułu faktoringu i udzielonych pożyczek w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosił 87,5 mln zł, co stanowiło na dzień bilansowy 47% skonsolidowanej sumy bilansowej.

Wartość odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, a także zmiana stanu tych pozycji została szczegółowo wykazana m.in. w nocie numer 6 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Kwestia ta została uznana za kluczową sprawę badania z uwagi na wpływ odpisów z tytułu utraty wartości na wycenę bilansową aktywów finansowych, a także z uwagi na fakt, że wymagają istotnego osądu i znaczącego szacunku Zarządu Jednostki dominującej. W procesie ich szacowania Zarząd Jednostki dominującej przyjmuje znaczące założenia odnoszące się do przyszłości, w tym przede wszystkim w zakresie oszacowania parametrów ryzyka, które obarczone są ryzykiem zmian ze względu na zmieniające się warunki rynkowe w szczególności dotyczące strategii Grupy, założeń makroekonomicznych i rynkowych oraz przewidywań co do m.in. współczynników szkodowości oraz stopy odzysku.

Zaznaczamy, że Zarząd Jednostki dominującej przyjął do oceny utraty wartości aktywów finansowych założenia oraz prognozy dotyczące przyszłych zdarzeń, które wykazały iż nie nastąpiła utrata wartości przez ostatecznie wykazane w sprawozdaniu finansowym aktywa finansowe. Powodzenie planów Zarządu Jednostki dominującej uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych i budowanych na tej podstawie danych wejściowych do modeli utraty wartości, stanowiących podstawę dokonanych testów. Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej, działania te powinny przynieść oczekiwane efekty, jednak wskazujemy iż pewności takiej nie ma.

#### Zdarzenia po dniu bilansowym wywołane pandemią koronawirusa

Po dniu bilansowym rozszerzyła się pandemia koronawirusa SARS-Cov-2 wywołującego chorobę COVID-19. Sytuacja ulega ciągłej zmianie. Możliwy jest szereg scenariuszy i nie można przewidzieć wpływu jej ostatecznych skutków na globalną gospodarkę, a co za tym idzie na przyszłą działalność Grupy. Zarząd Jednostki dominującej zawarł w nocie 31 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego opis tego zdarzenia po dniu bilansowym, zawarł w tych ujawnieniach swoją ocenę sytuacji oraz wskazał ocenę ryzyk związanych z pandemią dla utraty wartości aktywów oraz założenia kontynuacji działania Grupy. Przyjęte przez Zarząd Jednostki dominującej założenia i szacunki dotyczące faktycznych i potencjalnych skutków rozszerzenia się pandemii koronawirusa mogą ulec zmianie na skutek przyszłych wydarzeń, których na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie można przewidzieć, co skutkuje tym, iż ocena Zarządu dotycząca faktycznych i potencjalnych

#### Nasze procedury obejmowały między innymi:

- potwierdzenia istnienia sald aktywów finansowych,
- oceny zastosowanego modelu szacowania strat z tytułu ryzyka kredytowego,
- analizy struktury wiekowej aktywów finansowych w celu identyfikacji kwot przeterminowanych nieobjętych odpisem aktualizującym,
- analizę polityki zabezpieczeń stanowiących podstawę odstąpienia od tworzenia odpisów aktualizujących,
- analizę działania procesu oceny ryzyka kredytowego,
- procedury analityczne polegające na weryfikacji pozycji aktywów przeterminowanych,
- omówienie z Zarządem Jednostki dominującej wyników przeprowadzonej analizy zdarzeń po dniu bilansowym, w tym ocenę Zarządu co do wpływu potencjalnych skutków pandemii koronawirusa SARS-Cov-2 wywołującego chorobę COVID-19 na wycenę posiadanych aktywów finansowych, dokonanej na podstawie analizy dostępnych informacji mogących mieć wpływ na działalność Grupy po dniu bilansowym w związku z pandemią.

#### Procedury audytowe przeprowadzone w tym obszarze obejmowały:

- omówienie z Zarządem Jednostki dominującej sytuacji po dniu bilansowym,
- omówienie scenariuszy możliwych do realizacji przez Grupę,
- ocenę racjonalności założeń Zarządu Jednostki dominującej,
- ocenę adekwatności ujawnień w zakresie aktywów finansowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnie z wymogami MSSF, biorąc pod uwagę sytuację związaną z pandemią koronawirusa,
- analizę i weryfikację ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w zakresie zdarzeń po dniu bilansowym i kontynuacji działalności.



skutków na przyszłą sytuację finansową Grupy jest jednak obciążona niepewnością.

#### **Wycena i ocena wartości odzyskiwalnej aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku Grupa wykazała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 6,1 mln zł.

Na każdy dzień bilansowy Zarząd Jednostki dominującej przygotowuje prognozę dochodów do opodatkowania oraz dokonuje oceny realizowalności aktywów z tytułu podatku odroczonego. Wymaga to licznych szacunków i profesjonalnego osądu kierownictwa, te szacunki dotyczą w dużym stopniu zdarzeń przyszłych i obciążone są znaczącym ryzykiem zmian ze względu na zmieniające się warunki rynkowe. Ze względu na wbudowaną niepewność dotyczącą realizacji istotnych założeń w przyszłości oraz istotność aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, uznaliśmy ich wycenę i ocenę realizowalności za kluczową sprawę badania.

#### **Utrata wartości przez wartość firmy z konsolidacji**

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku Grupa wykazała dodatnią wartość firmy z konsolidacji o wartości 5,9 mln zł związaną z nabyciem PragmaGO S.A. (dawniej Pragma Faktoring S.A.).

W związku ze zidentyfikowanymi przesłankami utraty wartości przez wartość firmy z konsolidacji, wynikającymi głównie z uwarunkowań rynkowych na dzień 31 grudnia 2019 roku (wartość kapitalizacji Spółki zależnej na rynku GPW jest niższa od jej wartości bilansowej), Zarząd Jednostki dominującej przeprowadził test na utratę wartości i oszacował wartość odzyskiwalną wartości firmy z konsolidacji.

Test na utratę wartości wartości firmy z konsolidacji jest w dużym stopniu zależny od szacunków Zarządu Jednostki dominującej. Te szacunki dotyczą w dużym stopniu zdarzeń przyszłych i w związku z tym obciążone są znaczącym ryzykiem zmian ze względu na zmieniające się warunki rynkowe.

Ze względu na wbudowaną niepewność dotyczącą realizacji istotnych założeń w przyszłości, uznaliśmy analizę utraty wartości przez wartość firmy z konsolidacji za kluczową sprawę badania.

Ujawnienia dotyczące przeprowadzonego testu na utratę wartości zostały zamieszczone w nocie 3 skonsolidowanej informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### **Procedury audytowe przeprowadzone w tym obszarze obejmowały:**

- ocenę stosowanych polityk rachunkowości oraz procedur, w tym mechanizmów kontrolnych, odnoszących się do procesu wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i jego ujęcia,
- ocenę istotnych założeń i szacunków dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej w odniesieniu do prognozowanych zdarzeń gospodarczych,
- ocenę kluczowych założeń leżących u podstaw przygotowanych prognoz, w tym realizacji założeń w odniesieniu do danych historycznych
- ocenę adekwatności ujawnień w zakresie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu finansowym.

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

- identyfikację, zrozumienie i ocenę procesu testowania utraty wartości wdrożonego przez Zarząd Jednostki dominującej, w tym mechanizmów kontroli wewnętrznej, wdrożonych przez Grupę,
- ocenę dokonanej przez Zarząd Jednostki dominującej analizy wystąpienia przesłanek na utratę wartości przez wartość firmy z konsolidacji,
- ocenę przyjętych parametrów technicznych modelu wyceny,
- ocenę przyjętych przez Zarząd Jednostki dominującej prognoz finansowych,
- sprawdzenie poprawności matematycznej modelu wyceny,
- ocenę ujęcia w księgach rachunkowych wyników testów na utratę wartości.
- ocenę adekwatności ujawnień w zakresie testu na utratę wartości.

***Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe***

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

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy Kapitałowej 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 Jednostki dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Grupy Kapitałowej.

***Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego***

Naszymi celami są 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 gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 Grupy Kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki dominującej obecnie lub w przyszłości.

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

- identyfikujemy i oceniamy 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 tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia 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 kontroli wewnętrznej Grupy;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Jednostki dominującej 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 Grupy 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 skonsolidowanym 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 Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Komitetowi Audytu Jednostki dominującej 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 Jednostki dominującej 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 Jednostki dominującej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego 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 Grupy Kapitałowej za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku („Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego i oświadczeniem na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 55 ust. 2b Ustawy o rachunkowości, które są wyodrębnionymi częściami tego sprawozdania (razem „Inne informacje”).

### ***Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej***

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej wraz z wyodrębnionymi częściami spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

### ***Odpowiedzialność 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, rozpatrzenie, czy Inne informacje nie są istotnie niespójne ze skonsolidowanym 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 Grupy zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania, czy Jednostka dominująca sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych oraz wydania opinii, czy Jednostka dominująca w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje. Wszystkie wymagane przepisami prawa elementy skonsolidowanego raportu rocznego uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania.



### **Opinia o Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej**

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 i art. 55 ust. 2a Ustawy o rachunkowości oraz §71 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotnych zniekształceń.

### **Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego**

Naszym zdaniem, w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Jednostka dominująca 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### **Informacja na temat informacji niefinansowych**

Jednostka dominująca nie miała obowiązku sporządzenia odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 55 ust. 2c Ustawy o rachunkowości.

### **Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych**

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy na rzecz Jednostki dominującej i jej spółek zależnych usług niebędących czynnościami rewizji finansowej, w tym nie świadczyliśmy usług niebędących czynnościami rewizji finansowej, które są zakazane na mocy art. 5 ust. 1 rozporządzenia UE oraz art. 136 Ustawy o biegłych rewidentach.

**Wybór firmy audytorskiej**

Zostaliśmy wybrani do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uchwałą Rady Nadzorczej Jednostki dominującej z dnia 28 czerwca 2018 roku. Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej badamy po raz drugi.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Michał Czerniak, działający w imieniu PRO AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Zjazd 2/4 wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3931.

Michał Czerniak  
Prezes Zarządu  
Kluczowy biegły rewident  
Numer ewidencyjny 10170

Poznań, 5 czerwca 2020 roku