

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

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

Odpowiedzialność Zarządu Spółki oraz członków Rady Nadzorczej Spółki za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, 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 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 sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy załączone sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki 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 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 sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności co do tego, czy sprawozdanie finansowe jako całość zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz czy 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 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 sprawozdanie finansowe.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia 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 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 sprawozdania finansowego.

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

Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rewizji Finansowej 320 pkt. 5 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 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 Spółki 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 sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 16 maja 2017 roku. Sprawozdanie finansowe Spółki 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 sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu opinii o tym 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 sprawozdania finansowego po raz pierwszy</p> <p>Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku było pierwszym sprawozdaniem finansowym będącym przedmiotem naszego badania. Mając na uwadze wielkość i zakres działalności Spółki, kluczowe było zrozumienie struktury organizacyjnej Spółki oraz jej wpływ na występujące w Spółce procesy.</p> <p>W trakcie badania sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy szereg dodatkowych procedur celem zrozumienia oraz zdobycia wiedzy odnośnie: (i) profilu działalności Spółki i towarzyszącym mu procesom,</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • przeprowadzenie spotkań organizacyjnych z kluczowym personelem odpowiedzialnym za sprawozdawczość finansową Spółki, • zapoznanie się z wdrożonymi w Spółce mechanizmami kontrolnymi oraz testowanie wybranych kontroli w odniesieniu do kluczowych procesów, • zrozumienie polityki rachunkowości Spółki oraz istotnych wartości ujętych w sprawozdaniu finansowym opartym na profesjonalnym osądzie i szacunkach,

<p>(ii) specyficznych ryzyk związanych z prowadzoną działalnością, (iii) wdrożonych przez Spółkę mechanizmów kontrolnych oraz przyjętych politykach mających wpływ na sprawozdawczość finansową Spółki. 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>Spółka zawarła ujawnienie dotyczące dokonanych korekt błędów w nocie nr 14 załączonego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • komunikację z kluczowym biegłym rewidentem działającym w imieniu poprzedniej firmy audytorskiej obejmującą dyskusję na temat kluczowych zagadnień w przeprowadzonym przez niego badaniu Spółki, • ocenę głównych zagadnień audytowych z poprzedniego okresu sprawozdawczego, w tym zastrzeżeń ujmowanych przez biegłego rewidenta w opiniach wydawanych do 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 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 sprawozdaniu finansowym Spółki.
<p>Ujmowanie przychodów ze sprzedaży</p> <p>Zgodnie z polityką rachunkowości opisaną w nocie nr 17 do załączonego sprawozdania finansowego Spółka rozpoznaje przychody ze sprzedaży w wysokości wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, gdy jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją. Wysokość przychodów obniżana jest o opusty, rabaty i podatki od sprzedaży. Spółka rozpoznaje przychód, gdy kwotę można wiarygodnie oszacować oraz gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów zostaną przekazane nabywcy.</p> <p>Spółka wykazała 259 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,</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 Spółce, w zakresie prawidłowości określenia wartości ujmowanego przychodu ze sprzedaży oraz momentu jego ujęcia. Przeanalizowaliśmy zasady ujmowania przychodów stosowane przez Spółkę w celu potwierdzenia zgodności z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) tj. MSR 18 oraz 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,</p>

<p>w tym moment przeniesienia ryzyk 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 Spółce 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 wynik ujmowane są w nieprawidłowych wartościach, uznaliśmy kwestię ujmowania przychodów ze sprzedaży za kluczową sprawę badania.</p> <p>Ujawnienia Spółki dotyczące przychodów ze sprzedaży przedstawiono w notach nr 18-19 załączonego sprawozdania finansowego.</p>	<p>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 sprawozdaniu finansowym zgodnie z wymogami MSSF.</p>
<p>Odzyskiwalność należności</p> <p>Należności handlowe i pozostałe oraz należności długoterminowe („należności”) wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki w kwocie 126 milionów złotych stanowią 33% aktywów Spółki, po uwzględnieniu 8 milionów złotych objętych odpisami aktualizującymi.</p> <p>Zdolność do skutecznego windykowania należności jest kluczowym elementem zarządzania kapitałem obrotowym Spółki. 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 odpowiedzialne za dystrybucję produktów Spółki. Ocena utraty wartości należności wymaga znaczącego osądu kierownictwa w ocenie zdolności płatniczej partnerów handlowych, co z kolei wpływa na możliwość odzyskania należności Spółki. Ze względu na istotność tej kwestii dla załączonego sprawozdania finansowego uznaliśmy odzyskiwalność należności za kluczową sprawę badania.</p>	<p>W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu monitorowania należności, oceny ryzyka kredytowego dokonywanego przez Spółkę oraz oceniliśmy sposób zaprojektowania kontroli dla tego procesu. Nasze procedury badania obejmowały między innymi dyskusję z kierownictwem Spółki odnośnie stosowanych procedur przeglądu należności oraz sposobu kalkulacji odpisu aktualizującego na należności wątpliwe. Dokonaliśmy oceny założeń kierownictwa Spółki 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 Spółki oraz uzyskaliśmy i oceniliśmy dowody potwierdzające spłaty należności dokonane po dniu bilansowym.</p>

<p>Ujawnienia Spółki dotyczące istotnego osądu i dokonanych szacunków przy ocenie odpisu aktualizującego należności oraz inne ujawnienia w zakresie należności przedstawiono w notach nr 16, 17 i 32 załączonego sprawozdania finansowego.</p>	<p>Ponadto oceniliśmy również adekwatność i zakres ujawnień związanych z należnościami a także odpisami aktualizującymi ich wartość w załączonym sprawozdaniu finansowym zgodnie z odpowiednimi wymogami MSSF.</p>
<p>Zapasy</p> <p>Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość zapasów wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyniosła 121 milionów złotych co stanowi 32% wartości aktywów Spółki. 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 Spółki wyceniane są w cenie nabycia lub według kosztu wytworzenia nie wyższych niż możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto. Ze względu na charakter działalności Spółki, 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 Spółki dotyczące istotnego osądu i dokonanych szacunków przy wycenie zapasów oraz inne ujawnienia w zakresie zapasów przedstawiono w notach nr 17 i 31 załączonego sprawozdania finansowego Spółki.</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 Spółki dotyczących przeprowadzanych inwentaryzacji zapasów. Braliśmy także udział w wybranych inwentaryzacjach aby przetestować istnienie próby zapasów oraz ocenić procedury spisowe wykonywane przez komisje spisowe Spółki. 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 sprawozdaniu finansowym zgodnie z odpowiednimi wymogami MSSF.</p>

Uzasadnienie opinii z zastrzeżeniem

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka wykazuje w 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 będzie spłacana przez 10 kolejnych lat, 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 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 sprawozdaniu finansowym.

Opinia z zastrzeżeniem

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

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki 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,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem Spółki.

Inne sprawy

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 Spółka dokonała korekty powyższej kwestii ujętej w odniesieniu do danych porównywalnych za 2016 rok wykazanych w załączonym 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 sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności 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 spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

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

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

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania załączonego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności 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 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, 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 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 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 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 sprawozdanie finansowe Spółki 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