

# Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

---

**Grant Thornton Polska**  
Sp. z o.o. sp. k.  
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E  
61-131 Poznań  
Polska

T +48 61 62 51 100  
F +48 61 62 51 101  
www.GrantThornton.pl

Dla Akcjonariuszy Poznańskiej Korporacji Budowlanej Pekabex Spółka Akcyjna

## Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### *Opinia*

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej (Grupa Kapitałowa), w której jednostką dominującą jest Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex Spółka Akcyjna (Spółka Dominująca) z siedzibą w Poznaniu, ul. Szarych Szeregów 27, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 roku, skonsolidowane sprawozdanie z wyniku, skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Naszym zdaniem, załączone roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu 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 postanowieniami statutu Spółki Dominującej.

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

### *Podstawa opinii*

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z

- ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 roku poz. 1415) (Ustawa o biegłych rewidentach),
- Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania (KSB) uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 roku, z późniejszymi zmianami oraz
- rozporządzeniem 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 (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66) (Rozporządzenie 537/2014).

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego*. Jesteśmy niezależni od spółek Grupy Kapitałowej zgodnie z *Międzynarodowym kodeksem etyki zawodowych księgowych* (w tym *Międzynarodowymi standardami niezależności*) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych (Kodeks IESBA) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 roku jako zasady etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. W szczególności w trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu 537/2014. Ponadto wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA.

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 rocznego 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 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz uwzględniliśmy je przy formułowaniu naszej opinii o tym sprawozdaniu. Poniżej podsumowaliśmy również 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.

#### **Wartość firmy: utrata wartości**

Wartość firmy ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 17 331 tysięcy złotych.

Z pozycją tą wiąże się ryzyko utraty wartości spowodowane brakiem realizacji wyników finansowych przez ośrodek generujący przepływy pieniężne, do którego została przypisana wartość firmy.

#### **Reakcja biegłego rewidenta**

Nasze procedury w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy z badania obejmowały:

- uzyskanie od Zarządu Spółki Dominującej dokumentacji potwierdzającej przeprowadzenie testu na utratę wartości,
- weryfikację zasadności przyjętej metodologii wyceny oraz analizę racjonalności założeń przyjętych w przedstawionym teście na utratę

### Wartość firmy: utrata wartości

W toku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki Dominującej dokonuje szacunków stanowiących podstawę założeń przyjmowanych na potrzeby wykonywanych testów na utratę wartości dla wartości firmy. Wyniki tych testów, a w ślad za tym wycena wartości firmy, mają istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Ujawnienia związane z wartością firmy przedstawione zostały w nocie 4 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### Reakcja biegłego rewidenta

- wartości przez porównanie danych źródłowych z przedstawionymi planami finansowymi,
- analizę trafności szacunków Zarządu Spółki dominującej przez porównanie, czy założenia przyjęte w teście utraty wartości w poprzednim roku zostały zrealizowane w roku bieżącym.

### Przychody z umów z klientami: wycena i ujęcie

Przychody z realizacji umów rozpoznawanych zgodnie z MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczące „ umów o usługę budowlaną” wynoszą 586 085 tysięcy złotych, aktywa z tytułu umów budowlanych wynoszą 37 116 tysięcy złotych, zobowiązania z tytułu umów budowlanych ujęta w zobowiązaniach wynosi 41 448 tysięcy złotych.

Poprawne ujęcie, wycena i rozpoznanie przychodów z tytułu umów zawieranych z kontrahentami wymaga oceny wielu elementów zgodnie z określonym w MSSF 15 modelem rozpoznawania przychodów, takich jak: identyfikacja umowy z kontrahentem, identyfikacja odrębnych istniejących w umowie zobowiązań do wykonania świadczenia, przypisanie odpowiedniego poziomu przychodów do poszczególnych odrębnych zobowiązań do wykonania świadczenia, określenia modelu wywiązywania się przez Grupę z zobowiązań będącego podstawą rozpoznawania przychodu. Rozpoznanie przychodu z tytułu realizowanych kontraktów wymaga od Zarządu jednostki dominującej wdrożenia adekwatnego systemu gwarantującego kompletne identyfikowanie umów i zobowiązań do wykonania świadczenia. Rozpoznanie przychodów zależy od wielu szacunków: oszacowania wynagrodzenia z umowy, oszacowania elementów zmiennych wynagrodzenia, oszacowania stopnia zaawansowania kontraktów, rozpoznania strat na kontraktach, szacowania rezerw na straty. Grupa dla umów, gdzie wywiązanie z zobowiązań następuje w czasie, stosuje metodę opartą na zaawansowaniu kosztowym przez co istotnym elementem wyceny są wiarygodnie ustalone budżety wycenianych kontraktów.

Ze względu na złożoność opisanych powyżej elementów, których poziom jest efektem przyjmowanych przez Zarząd Spółki

### Reakcja biegłego rewidenta

Nasze procedury w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy z badania obejmowały:

- zrozumienie i ocenę środowiska kontroli wewnętrznej w zakresie procesów związanych z ujmowaniem w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym umów budowlanych,
- analizę stosowanej przez Spółkę Dominującą polityki rachunkowości,
- ocenę prawidłowości rozpoznania poszczególnych kroków identyfikacji przychodów z umów z kontrahentami zgodnie z MSSF 15,
- wykonanie procedur analitycznych mających na celu zidentyfikowanie obszarów ryzyka w obrębie wycenianych kontraktów,
- analizę wiarygodności szacunków przyjętych w budżetach kontraktów na podstawie analizy marż kontraktów zakończonych oraz na podstawie analizy zmienności budżetów wybranych kontraktów,
- analizę szacunków wpływających na przychody z tytułu umów wynikających ze zmiennych elementów wynagrodzenia
- kierowanie zapytań do Zarządu Spółki Dominującej, kierowników kontraktów oraz osób odpowiedzialnych za kontrolę realizacji budżetów dla wybranych kontraktów w zakresie: istotnych obszarów ryzyka oraz oceny zidentyfikowanych w trakcie realizacji kontraktów nietypowych odchyleń,
- potwierdzenie danych źródłowych będących podstawą wyceny umów budowlanych w zakresie potwierdzenia poprawności łączenia, dzielenia kontraktów, ustalenia wartości przychodu planowanego, w tym ustalenia wpływu kar, kompletności ustalenia kosztów rzeczywistych, planowanych, wyłączenia wzajemnych transakcji pomiędzy spółkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz ustalenia rezerw na straty na kontraktach,



## **Przychody z umów z klientami: wycena i ujęcie**

Dominującej szacunków, uznajemy kwestię rozpoznania przychodów za kluczową sprawę badania.

Przyjęte zasady rachunkowości w odniesieniu do wyceny kontraktów budowlanych zostały przedstawione w punkcie 3 Zasad rachunkowości zamieszczonych w punkcie Podstawy sporządzenia oraz zasady rachunkowości zamieszczonych w dodatkowych informacjach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Informacje dotyczące „umów budowlanych” zostały zaprezentowane w nocie 20 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## **Reakcja biegłego rewidenta**

- potwierdzenie zasadności aktywowania kosztów poniesionych przed podpisaniem umowy z inwestorem,
- potwierdzenie kluczowych warunków kontraktów z umowami zawartymi z inwestorami,
- ocenę szacunków przyjętych przez Zarząd jednostki dominującej w zakresie ustalenia przychodów i kosztów planowanych,
- analizę prawidłowości ujawnień wymaganych dla umów budowlanych.

## **Zapasy: istnienie i kompletność ujęcia w kosztach**

Wartość zapasów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 122 329 tysięcy złotych.

Obrót magazynowy z uwagi na swoje rozmiary stanowi istotny element wpływający na prawidłowe rozpoznanie wyników na realizowanych kontraktach, a tym samym ma istotny wpływ na kształt skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ujawnienia w zakresie poziomu zapasów zostały ujęte w nocie 11 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## **Reakcja biegłego rewidenta**

Nasze procedury w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy z badania obejmowały:

- zrozumienie i ocenę środowiska kontroli wewnętrznej w zakresie procesów związanych z obrotem materiałowym,
- przeprowadzenie liczenia kontrolnego zapasów w wybranych lokalizacjach,
- ocenę przyjętych w Grupie procedur w zakresie przeprowadzania i rozliczania inwentaryzacji zapasów,
- ocenę prawidłowości przypisania wyników inwentaryzacji do odpowiedniego okresu sprawozdawczego.

## **Sprawy sporne: kompletność ujęcia rezerw**

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2020 roku w nocie 27.1 zaprezentowane zostały sprawy sporne.

Zarówno poziom utworzonych odpisów aktualizujących należności, szacunkowe zmniejszenie przychodów z tytułu kontraktów oraz rezerw na sprawy sporne mają istotny wpływ na kształt tego sprawozdania finansowego. O wpływie tym dodatkowo decyduje istotny element szacunku Zarządu Spółki Dominującej oraz wpływ czynników zewnętrznych, na które Zarząd nie ma wpływu.

## **Reakcja biegłego rewidenta**

Nasze procedury w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy z badania obejmowały:

- uzyskanie od prawników informacji o prowadzonych sprawach spornych,
- omówienie z Zarządem Spółki Dominującej założeń i szacunków będących podstawą dla ujęcia rezerw dla spraw spornych, odpisów aktualizujących należności oraz wpływu na wycenę umów budowlanych,
- potwierdzenie prawidłowości kalkulacji rezerw oraz weryfikację danych źródłowych będących podstawą szacunku.

## **Finansowanie długiem: prezentacja i spełnienie warunków wynikających z umów**

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym finansowanie dłużne na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiło 174 521 tysięcy złotych.

Ze względu na specyfikę prowadzonej działalności, koniecznością uzyskania

## **Reakcja biegłego rewidenta**

Nasze procedury w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy z badania obejmowały:

- przegląd zmian w zakresie podpisanych przez Grupę umów kredytowych,



## **Przychody z umów z klientami: wycena i ujęcie**

finansowania dla realizowanych kontraktów, spełnienia warunków zawartych w umowach z bankami Grupa cechuje się dużą wrażliwością na zmiany wynikające z utrzymania finansowania.

Ujawnienia dotyczące finansowania długiem zostały zaprezentowane w nocie 9.5 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## **Reakcja biegłego rewidenta**

- uzyskanie od Zarządu dokumentacji potwierdzającej, że warunki finansowania są kontrolowane na bieżąco i wszystkie wymagane umowami z bankami warunki są spełnione i ich spełnienie nie jest zagrożone,
- weryfikację wyników kalkulacji warunków opartych o dane finansowe.

## **Rozliczenie prowizoryczne nabycia grupy G+M oraz ujęcie skutków umowy inwestycyjnej z inwestorem finansowym**

W dniu 15 grudnia 2020 roku Spółka Dominująca wraz z Funduszem Ekspansji FIZAN (Fundusz) zawarli ze spółką Weber-GmbH oraz Bernhard Göhl Hoch- und Tiefbau GmbH umowę zakupu udziałów w spółce G+M GmbH posiadającej 100% udziałów w spółce FTO Fertigteilwerk Obermain GmbH prowadzącej działalność w zakresie produkcji elementów prefabrykowanych z betonu. Warunki transakcji zostały dopełnione dnia 28 grudnia 2020 roku.

Spółka Dominująca dokonała szacunków wyceny wartości godziwej przejmowanych aktywów i zobowiązań. W wyniku rozliczenia przejęcia rozpoznała wartość firmy w kwocie 5 044 tysięcy złotych. Rozliczenie nabycia zostało przeprowadzone prowizorycznie.

Zgodnie z umową inwestycyjną łączącą Spółkę Dominującą z Funduszem dotyczącą rozliczenia dalszego nabycia bądź sprzedaży pakietu udziałów posiadane przez Fundusz, Grupa Kapitałowa rozpoznała zobowiązanie finansowe. Jego bieżąca wartość została ujęta w kwocie 13 568 tysięcy złotych.

Ujawnienia związane z przyjętymi założeniami oraz szacunkami związanymi z przejęciem Grupy G+M zostały ujęte w nocie „Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków - Wycena i ujęcie opcji w związku z zawartą umową inwestycyjną” oraz w nocie nr 2 „Przejęcia oraz utrata kontroli nad jednostkami zależnymi” dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## **Reakcja biegłego rewidenta**

Procedury audytowe przeprowadzone w tym obszarze obejmowały:

- analizę zapisów umów nabycia udziałów spółki G+M GmbH,
- weryfikację prawidłowości wyceny i przeprowadzonych szacunków wartości przejmowanych aktywów i zobowiązań (w tym ocena zastosowanej metodologii, ocena przyjętych założeń),
- weryfikację prawidłowości ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym skutków rozliczenia przejęcia,
- weryfikację prawidłowości rozpoznania i wyceny zobowiązania do zakupu pozostałych 24% udziałów spółki G+M GmbH.



### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej za roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe*

Zarząd Spółki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego i przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi przepisami prawa a także statutem Spółki Dominującej. Zarząd Spółki Dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki Dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie założenia kontynuowania działalności, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd Spółki Dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy Kapitałowej, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2021 roku poz. 217, z późniejszymi zmianami) (Ustawa o rachunkowości) Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Grupy Kapitałowej.

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

Naszym celem jest uzyskanie racjonalnej pewności, czy roczne 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 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy Kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki 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 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające na te ryzyka i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może być związane ze zмовą, fałszerstwem, celowymi pominięciami, wprowadzeniem w błąd lub obejściem 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 Kapitałowej;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz racjonalność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki Dominującej;

- oceniamy odpowiedniość przyjęcia przez Zarząd Spółki Dominującej założenia kontynuacji działalności oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą podawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy Kapitałowej do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na związane z tym ujawnienia w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, zmodyfikowanie naszej opinii. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa Kapitałowa nie będzie kontynuować działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące jego podstawą 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 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy Kapitałowej i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Spółki 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 Radzie Nadzorczej Spółki Dominującej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz informujemy ją 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 Radzie Nadzorczej Spółki Dominującej określiliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy 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 dla interesu publicznego wynikające z upublicznienia takiej informacji.

#### *Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności*

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku 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 z działalności Grupy Kapitałowej oraz skonsolidowany raport roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku (z wyłączeniem rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i naszego sprawozdania biegłego rewidenta).

### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej*

Za sporządzenie innych informacji zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej. Ponadto Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia o rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje innych informacji i nie wyrażamy o nich żadnej formy zapewnienia wynikającej z KSB. W związku z badaniem rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z innymi informacjami, i podczas wykonywania tego, rozpatrzenie, czy są one istotnie niespójne z rocznym 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 innych informacji, 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 Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania, czy Spółka Dominująca sporządziła oświadczenie lub odrębne sprawozdanie na temat informacji niefinansowych oraz wydania opinii, czy Spółka Dominująca w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej, pismo Prezesa Zarządu, wybrane dane finansowe uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a pozostałe elementy skonsolidowanego raportu rocznego zostaną nam udostępnione po tej dacie. W przypadku, kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenie w skonsolidowanym raporcie rocznym, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Spółki Dominującej.

### *Opinia na temat sprawozdania z działalności*

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami, to jest zgodnie z postanowieniami 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 (Dz. U. z 2018 roku, poz. 757) (Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych) i jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

### *Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego*

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka Dominująca zawarła informacje określone w § 70 ust. 6 punkt 5 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych. Informacje wskazane w § 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### *Informacja o sporządzeniu oświadczenia na temat informacji niefinansowych*

Zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach informujemy, że Spółka Dominująca sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 55 ust. 2b Ustawy o rachunkowości jako wyodrębnioną część sprawozdania z działalności.



## Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

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

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 rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej za rok 2021 uchwałą Rady Nadzorczej Spółki Dominującej z dnia 14 lipca 2020 roku. Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2016 roku, to jest przez 5 kolejnych lat obrotowych. Do badania każdego z tych lat obrotowych byliśmy powoływani odrębnie.

Jan Letkiewicz

Biegły Rewident nr 9530

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu  
Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,  
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, firma audytorska nr 4055

Poznań, 21 kwietnia 2021 roku.