



Building a better
working world

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa
Tel. +48 22 557 70 00
Faks +48 22 557 70 01
warszawa@pl.ey.com
www.ey.com/pl

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej LPP S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku Grupy Kapitałowej LPP S.A. („Grupa Kapitałowa”), w której jednostką dominującą jest LPP S.A. („Spółka”) z siedzibą w Gdańsku, ul. Łąkowa 39/44, obejmującego skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

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

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

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach”),
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm.,
- Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE („Rozporządzenie 537/2014”).

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

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności co do tego, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, a także wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ oszustwo może obejmować zmyślenie, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

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

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego

rewidenta z badania, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji, wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

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

Niezależność

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

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

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 15 maja 2017 roku. Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej badamy po raz pierwszy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

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

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

<i>opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia (kluczowe sprawy badania)</i>	<i>procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko</i>
<p>Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego po raz pierwszy</p> <p><i>Dlaczego zagadnienie jest kluczową sprawą badania</i></p>	<p><i>Podejście do badania</i></p> <p>Nasze procedury badania obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • przeprowadzenie spotkania inicjującego z kluczowym personelem

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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 oraz innych podmiotów działających w ramach Grupy, kluczowe było zrozumienie złożoności struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej oraz jej wpływ na występujące w Grupie procesy.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy szereg dodatkowych procedur celem zrozumienia oraz zdobycia wiedzy odnośnie: (i) profilu działalności Grupy i towarzyszącym mu procesom (ii) specyficznych ryzyk związanych z prowadzoną działalnością (iii) zaimplementowanych przez podmioty Grupy mechanizmów kontrolnych oraz przyjętych polityk mających wpływ na sprawozdawczość finansową Grupy. Procedury te pozwoliły nam ocenić ryzyko badania, zidentyfikować ryzyko istotnego zniekształcenia, w tym nieodłączne ryzyka badania i ryzyko kontroli, określić poziomy istotności, a także zakres procedur badania.

Ponadto, w ramach pierwszorocznego badania sprawozdań finansowych, celem naszych dodatkowych procedur było określenie czy stany początkowe zawierają potencjalne zniekształcenia, które istotnie wpływają na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za bieżący okres oraz czy zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do stanów początkowych były stosowane w sposób ciągły przy sporządzaniu skonsolidowanego 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.

Odniesienie do ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Grupa zawarła ujawnienie dotyczące dokonanych zmian prezentacyjnych ujętych

odpowiedzialnym za sprawozdawczość finansową Grupy,

- zapoznanie się z wdrożonymi w Spółce oraz w podmiotach Grupy mechanizmami kontrolnymi oraz testowanie wybranych kontroli w odniesieniu do poszczególnych procesów,
- zrozumienie polityki rachunkowości Grupy oraz istotnych wartości ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym opartych na profesjonalnym osądzie i szacunkach,
- komunikację z kluczowym biegłym rewidentem działającym w imieniu poprzedniej firmy audytorskiej obejmującą dyskusję na temat kluczowych zagadnień w przeprowadzonym przez niego badaniu Grupy,
- ocenę głównych zagadnień audytowych z poprzedniego okresu sprawozdawczego oraz ich wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za bieżący rok obrotowy oraz na bilans otwarcia,
- ocenę adekwatności ujawnień, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 8 *Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów*, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Wyniki naszych procedur jak i zrewidowana w oparciu o te wyniki strategia badania zostały zakomunikowane Zarządowi Spółki oraz Komitetowi Audytu.

<p>w nocy 8 „Zmiany stosowanych zasad rachunkowości” załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.</p>	
<p>Niepewność związana z ujęciem podatkowym niektórych transakcji</p> <p><i>Dlaczego zagadnienie jest kluczową sprawą badania</i></p> <p>W latach ubiegłych oraz obecnie Spółka ponosi wydatki związane z sublicencjami na korzystanie ze znaków towarowych wniesionych aportem do jednostki zależnej z siedzibą na Cyprze (Gothals LTD). W czerwcu 2017 roku Spółka otrzymała decyzję Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni, zgodnie z którą Urząd określił Spółce dodatkowe zobowiązanie podatkowe w związku z zawyżeniem kosztów uzyskania przychodów za 2012 rok. Jednocześnie w dniu 31 stycznia 2018 roku, Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku uchylił decyzję organu I instancji i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia celem uzupełnienia materiału dowodowego. Zarząd Spółki przedstawił swoją ocenę wpływu tej kwestii na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe w nocy 28.2 dodatkowych not objaśniających do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Do kwestii tej odnosimy się również w paragrafie „Uzupełniające objaśnienie” niniejszego sprawozdania z badania.</p> <p>Przepisy dotyczące podatku dochodowego od osób prawnych podlegają w Polsce częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno pomiędzy organami państwowymi, jak również pomiędzy organami państwowymi oraz przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli organów skarbowych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań podatkowych</p>	<p><i>Podejście do badania</i></p> <p>W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie istotnych transakcji w zakresie ich ujęcia podatkowego oraz skutków księgowych i sprawozdawczych przyjętych sposobów rozliczeń.</p> <p>W ramach naszych prac, dokonaliśmy między innymi przeglądu posiadanej przez Zarząd Spółki dokumentacji, w tym komunikacji z organami podatkowymi, jak również opinii w zakresie rozliczeń podatkowych wybranych transakcji uzyskanych przez Zarząd Spółki od zewnętrznych podmiotów doradczych tj. ekspertów prawnych i podatkowych.</p> <p>W przegląd dokumentacji posiadanej przez Spółkę dla wybranych istotnych transakcji zaangażowaliśmy także naszych ekspertów z zakresu podatków przy ocenie poziomu ryzyka związanego z przyjętymi przez Zarząd Spółki założeniami, w świetle obowiązujących przepisów, sposobem rozliczenia podatkowego transakcji, jak również zasadności wysokości utworzonej przez Spółkę rezerwy na rozliczenia podatkowe.</p> <p>Ponadto oceniliśmy adekwatność ujawnień związanych z tą kwestią w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ze stanem faktycznym i dokumentami źródłowymi.</p>

<p>muszą zostać uregulowane po ich uprawnoczeniu wraz z wysokimi odsetkami.</p> <p>Dodatkowo, Grupa prowadzi swoją działalność operacyjną w wielu krajach, w których funkcjonują różne jurysdykcje prawne i systemy podatkowe.</p> <p>Ze względu na dokonany przez Zarząd Spółki szacunek wpływu tej kwestii na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, uznaliśmy ten temat za istotny z punktu widzenia badania załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p> <p><i>Odniesienie do ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Ujawnienia Grupy dotyczące niepewności związanej z ujęciem podatkowym niektórych transakcji zostały zamieszczone w nocie 28.2 „Rozliczenia podatkowe” dodatkowych not objaśniających do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p>	
<p>Utrata wartości aktywów związanych z punktami sprzedaży detalicznej</p> <p><i>Dlaczego zagadnienie jest kluczową sprawą badania</i></p> <p>Grupa posiada aktywa w 20 krajach Europy oraz na Bliskim Wchodzie. Inwestycje w punkty sprzedaży detalicznej są istotne z punktu widzenia badania ze względu na ich wartość wykazaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w łącznej kwocie 555 mln złotych na dzień 31 grudnia 2017 roku, jak również ze względu na element szacunku związany z identyfikacją przesłanek potencjalnej utraty wartości oraz oceną odzyskiwalności aktywów z nimi związanych. Wyżej wymienione szacunki odnoszą się przede wszystkim do oczekiwanych przez Zarząd Grupy przyszłych wyników poszczególnych sklepów, które uzależnione są od przewidywanego poziomu liczby klientów w sklepach, wartości koszyka zakupów, jak również konkurencji w pobliżu danego sklepu np. w centrum handlowym. Zarząd Grupy co roku ocenia czy nastąpiła utrata wartości poszczególnych punktów sprzedaży detalicznej funkcjonujących dłużej niż 3 lata (5 lat dla</p>	<p><i>Podejście do badania</i></p> <p>W ramach badania dokonaliśmy oceny zasad (polityk) rachunkowości oraz procedur wykorzystywanych przez Zarząd Grupy w celu identyfikacji przesłanek wskazujących na potencjalną utratę wartości nierentownych punktów sprzedaży detalicznej, w tym przeglądu przez Zarząd wyników finansowych poszczególnych sklepów działających dłużej niż 3 lata w danej lokalizacji.</p> <p>Dokonaliśmy oceny adekwatności dokonanego przez Zarząd odpisu aktualizującego wybranych aktywów związanych z punktami sprzedaży detalicznej.</p> <p>W przypadku nierentownych punktów sprzedaży detalicznej, dla których na dzień 31 grudnia 2017 roku nie został dokonany odpis aktualizujący, przedyskutowaliśmy z Zarządem założenia stojące za podjętą decyzją, w tym plan działań mający na celu poprawę sytuacji finansowej danego sklepu. Ponadto oceniliśmy adekwatność ujawnień związanych z tą kwestią w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ze stanem faktycznym i dokumentami źródłowymi.</p>

<p>sklepów z krajów Europy Zachodniej) na podstawie ich historycznych wyników, jak również dalszych planów odnośnie danej lokalizacji.</p> <p><i>Odniesienie do ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Ujawnienia Grupy dotyczące utraty wartości inwestycji w poszczególne sklepy, zostały zamieszczone w nocie 13 „Rzeczowe aktywa trwałe” dodatkowych not objaśniających do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p>	
<p>Zarządzanie zapasami</p> <p><i>Dlaczego zagadnienie jest kluczową sprawą badania</i></p> <p>Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość netto zapasów wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyniosła 1,5 mld złotych.</p> <p>Grupa wycenia rozchód towarów według cen średnioważonych. W przypadku towarów handlowych pochodzących ze składów celnych, rozchód wyceniany jest w drodze szczegółowej identyfikacji towaru.</p> <p>Na dzień bilansowy towary wyceniane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według cen nabycia nie wyższych niż ich ceny sprzedaży netto. Grupa dokonuje analizy utraty wartości zapasów na podstawie ich wiekowania, przyjętej polityki zarządzania zapasami, jak również przeznaczenia zapasów z danej kolekcji do sprzedaży w punktach sprzedaży detalicznej, zarówno w tradycyjnych sklepach jak i w outletach. Dokonując aktualizacji wartości zapasów na dzień bilansowy Grupa szacuje również planowane zwroty z bieżącej kolekcji i bierze to pod uwagę przy szacowaniu ceny sprzedaży netto.</p> <p><i>Odniesienie do ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Ujawnienia Grupy dotyczące zarządzania zapasami, zostały zamieszczone w nocie 19 „Zapasy” dodatkowych not objaśniających do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p>	<p><i>Podejście do badania</i></p> <p>W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu wyceny zapasów w stosunku do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto, zidentyfikowaliśmy kontrole dotyczące tego obszaru, a następnie przeprowadziliśmy testy powyższych kontroli. Uczestniczyliśmy także w inwentaryzacji towarów w wybranych lokalizacjach i na tej podstawie oceniliśmy stan ilościowy zapasów na dzień bilansowy.</p> <p>Oszacowaliśmy również zasadność polityki rachunkowości stosowanej przez Grupę w tym zakresie, przetestowaliśmy klasyfikację zapasów do odpowiednich grup wiekowych (kolekcji) i na tej podstawie dokonaliśmy rekalkulacji wysokości odpisu aktualizującego, wykorzystując stosowane przez Grupę zasady określone w zasadach (polityce) rachunkowości Grupy.</p> <p>Dokonaliśmy oceny przygotowanej przez Grupę analizy i stosowanej w tym zakresie zasad (polityk) rachunkowości, uwzględniając poziom racjonalności oraz obiektywności zarządów podmiotów w Grupie w odniesieniu do przygotowanej analizy zapasów, a także oceniliśmy, czy mechanizmy kontrolne zaprojektowane i wdrożone w celu ograniczenia ryzyka nieprawidłowej wyceny są wystarczające i efektywne. Dodatkowo, przeprowadziliśmy testy wiarygodności obejmujące, między innymi, szczegółowe dyskusje na temat przeprowadzonej wyceny zapasów w możliwej do uzyskania cenie sprzedaży netto i jej kluczowych założeń.</p>

	<p>W przypadku wyceny rozchodu zapasów, na wybranej próbie dokonaliśmy oceny poprawności wyceny konkretnych rodzajów zapasów, w zależności od ich przeznaczenia, według cen średnioważonych lub wyceny według szczegółowej identyfikacji towarów.</p> <p>Ponadto oceniliśmy adekwatność ujawnień związanych z tą kwestią w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ze stanem faktycznym i dokumentami źródłowymi.</p>
--	---

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

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

Uzupełniające objaśnienie

Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na notę 28.2 dodatkowych not objaśniających do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której Zarząd Spółki poinformował o otrzymaniu decyzji organu skarbowego w związku z toczącym się w Spółce postępowaniem kontrolnym w zakresie prawidłowości ustalenia podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2012 dotyczącym zaliczenia do kosztów uzyskania przychodów wydatków poniesionych na opłaty licencyjne za korzystanie ze znaków towarowych wniesionych aportem przez Spółkę do jednostki zależnej z siedzibą na Cyprze. W dniu 31 stycznia 2018 roku Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku uchylił decyzję Naczelnika Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni przekazując sprawę do ponownego rozpoznania ze wskazaniem na konieczność uzupełnienia przez ten organ materiału dowodowego. Zarząd Spółki przedstawił również w tej nocy swoją ocenę wpływu wyżej wymienionej kwestii na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Biorąc pod uwagę wczesny etap postępowania, zwracamy uwagę na niepewność związaną z ostatecznym rozstrzygnięciem prowadzonego postępowania oraz wpływem wydanych decyzji i wynikiem sporu prowadzonego przez Spółkę z organami skarbowymi na rozliczenia podatkowe Spółki w kolejnych latach.

Inne sprawy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku było przedmiotem badania przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu innej firmy audytorskiej, który z dniem 6 kwietnia 2017 roku wydał opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem o tym sprawozdaniu finansowym, dotyczącym prowadzonego postępowania kontrolnego w zakresie prawidłowości ustalenia przez Spółkę kosztów uzyskania przychodów w odniesieniu do wydatków na sublicencje do korzystania ze znaków towarowych wniesionych aportem do spółki zależnej. Do kwestii tej odnosimy się także w paragrafie wcześniejszym.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

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

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

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

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

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz lit. l Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie”). Informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Informacja o sporządzeniu oświadczenia na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach informujemy, że Spółka zamieściła w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej informację o sporządzeniu odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 9 ustawy o rachunkowości oraz że Spółka sporządzi takie odrębne sprawozdanie.

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

Kluczowy Biegły Rewident



Marcin Zieliński
biegły rewident
nr 10402

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

działający w imieniu
Ernst & Young Audyt Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Warszawa, dnia 12 marca 2018 roku