Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego

Grant Thornton Polska P.S.A.
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 Eurocash S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Eurocash S.A. (Spółka) z siedzibą w Komornikach przy ulicy Wiśniowej 11, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2025 roku, jednostkowy rachunek zysków i strat, jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego zawierająca informację o istotnych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 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,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

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

Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna. Firma audytorska nr 4055.
Zarząd: Jan Letkiewicz – Prezes Zarządu, Jolanta Jackowiak – Wiceprezes Zarządu, Dariusz Bednarski – Wiceprezes Zarządu, Edward Nieboj – Wiceprezes Zarządu, Tomasz Wróblewski – Wiceprezes Zarządu. Adres siedziby: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E. NIP: 782-25-45-999, REGON: 302021882.
Rachunek bankowy: 31 1090 1476 0000 0001 3554 7340. Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, nr KRS 0001002477.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z:

- ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Ustawa o biegłych rewidentach),
- Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego (KSB) i
- 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 (Rozporządzenie 537/2014).

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie rocznego sprawozdania finansowego*.
Jesteśmy niezależni od Spółki 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 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 Spółki 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 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 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.

Przychody ze sprzedaży, rozpoznanie premii, rabatów i należności z nimi związanych

Opis

Przychody ze sprzedaży Eurocash S.A. w 2025 roku wyniosły około 16 868 milionów złotych.

Czynniki wpływające na wycenę przychodów, takie jak oszacowanie rabatów, zachęt i bonifikat uzależnionych od wielkości sprzedaży, jak również ocena potencjalnych zwrotów, przeniesienie ryzyka i korzyści oraz ustalenie, czy Spółka działa w charakterze agenta czy zleceniodawcy - są uznawane za złożone.

Ujawnienia Spółki dotyczące ujmowania przychodów zamieszczono w punktach: 2.1.5 „Osądy, szacunki i założenia" informacji ogólnych, 2.2.19 „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe", 2.2.28 „Przychody ze sprzedaży" zasad rachunkowości oraz w notach nr 13 „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności" i 26 „Przychody ze sprzedaży osiągnięte w okresie sprawozdawczym" w sprawozdaniu finansowym.

© Grant Thornton. Wszystkie prawa zastrzeżone

Reakcja biegłego rewidenta

Procedury audytowe przeprowadzone w tym obszarze obejmowały między innymi:

- zrozumienie i przegląd polityki rachunkowości Spółki w części dotyczącej ujmowania przychodów i szacunków związanych z przychodami oraz ocenę zgodności tych zasad z obowiązującymi standardami rachunkowości,
- zrozumienie systemu kontroli wewnętrznej Spółki w zakresie identyfikacji i wyceny zobowiązań wynikających z umów,
- testy kontroli w segmencie detalicznym oraz w segmencie hurtowym,
- testy kontroli systemu bonusów i rabatów,
- testy detaliczne,
- analizę przypisania przychodów do właściwego okresu,
- weryfikację szacunków Zarządu dotyczących zobowiązań z tytułu rabatów i zwrotów,
- procedury analityczne dotyczące oczekiwanych strat kredytowych należności.

Kontynuacja działalności – analiza ryzyka płynności

Opis

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego.

Biorąc pod uwagę istotność zagadnienia płynności oraz założenia kontynuacji działalności oraz fakt, że ocena kierownictwa dotycząca kontynuacji działalności wiąże się z dokonywaniem osądów, formułowaniem planów i założeń dotyczących przyszłości, uznaliśmy to za kluczowe zagadnienie badania.

Ujawnienia Spółki dotyczące kontynuacji działalności zamieszczono w punkcie 2.1.7 „Kontynuacja działalności" informacji ogólnych, w nocie nr 37 „Zarządzanie ryzykiem finansowym" oraz w nocie nr 39 „Inne istotne zdarzenia w okresie objętym sprawozdaniem finansowym" punkt 4 „Strategia dla Grupy na lata 2026 - 2027", w sprawozdaniu finansowym.

Reakcja biegłego rewidenta

Procedury audytowe przeprowadzone w tym obszarze obejmowały między innymi:

- zrozumienie analizy przeprowadzonej przez Zarząd; dyskusję z Zarządem na temat założeń,
- zrozumienie, weryfikację i omówienie z Zarządem modelu płynności przygotowanego przez Zarząd. Nasze procedury były wykonywane przy wsparciu wewnętrznych specjalistów Grant Thornton,
- zapoznanie się z warunkami umów kredytowych oraz umów o otwarte linie kredytowe i faktoringowe; weryfikację kwot finansowania dostępnych dla Spółki,
- rozważenie, czy ocena dokonana przez Zarząd uwzględnia wszystkie istotne informacje, które uzyskaliśmy w wyniku badania do dnia wyrażenia naszej opinii z badania,
- omówienie z Zarządem ewentualnych zdarzeń po dniu bilansowym, które mogłyby istotnie wpłynąć na założenie kontynuacji działalności oraz uzyskanie odpowiednich pisemnych oświadczeń,
- ocenę adekwatności ujawnień związanych z płynnością Spółki i założeniem kontynuacji działalności zawartych w sprawozdaniu finansowym.
- analizę Strategii na lata 2026-2027, wraz z weryfikacją rezerw restrukturyzacyjnych o łącznej kwocie 137 milionów złotych.

© Grant Thornton. Wszystkie prawa zastrzeżone

Wartość firmy

Opis

Wartość firmy ujęta w sprawozdaniu finansowym wynosi około 1 204 milionów złotych.

Ryzykiem w tym obszarze jest potencjalna utrata wartości bilansowej wartości firmy spowodowana nieosiągnięciem oczekiwanych wyników finansowych przez ośrodki wypracowujące środki pieniężne, do których ta wartość firmy została przypisana. Zarząd przeprowadził coroczne testy na utratę wartości, które nie wykazały utraty wartości.

Ocenę utraty wartości firmy uznajemy za kluczowe zagadnienie ze względu na znaczący element osądu, w szczególności dotyczący założeń przyjętych w modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Założenia te w istotny sposób wpływają na oszacowanie wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Ujawnienia Spółki dotyczące ujmowania i wyceny wartości firmy zamieszczono w punktach: 2.1.5 „Osądy, szacunki i założenia" informacji ogólnych, 2.2.5 „Wartości niematerialne", 2.2.22 „Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów" zasad rachunkowości oraz w notach nr 2 „Wartość firmy i wartości niematerialne" i 5 „Testy na utratę wartości składników aktywów" w sprawozdaniu finansowym.

Reakcja biegłego rewidenta

Procedury audytowe przeprowadzone w tym obszarze obejmowały między innymi:

- zrozumienie i analizę procesów zachodzących w Spółce w zakresie rozpoznawania wartości firmy, a także polityki rachunkowości dotyczącej rozpoznawania wartości firmy i testowania jej pod kątem utraty wartości,
- zrozumienie i analizę procesu identyfikacji przez Zarząd przesłanek utraty wartości firmy,
- analizę metodologii i poprawności arytmetycznej modelu zastosowanego na potrzeby sprawozdania finansowego za rok 2025 do ustalenia wartości użytkowej ośrodków generujących przepływy pieniężne,
- weryfikację założeń Zarządu dotyczących prognoz finansowych wykorzystywanych w modelach finansowych,
- analizę wyników osiągniętych w 2025 roku w porównaniu z wartościami prognozowanymi w teście na utratę wartości na koniec 2024 roku,
- analizę zmian stopy dyskonta,
- analizę wrażliwości testu na utratę wartości na zmienność stóp dyskontowych i stóp wzrostu.

Niepewne pozycje podatkowe

Opis

Spółka bierze udział w wielu transakcjach, które mogą być przedmiotem kontroli organów podatkowych. Obejmują one transakcje z podmiotami powiązanymi, takie jak zakup/sprzedaż towarów handlowych, restrukturyzacja w ramach Grupy Eurocash, zakup akcji oraz wartości niematerialnych i prawnych, takich jak wartość firmy i znaki towarowe.

Interpretacja rozliczeń pomiędzy podmiotami powiązanymi przez organy zewnętrzne (w tym organy podatkowe) może różnić się od interpretacji przyjętej przez Zarząd.

Ujawnienia Spółki dotyczące niepewnych pozycji podatkowych zamieszczono w punktach: 2.1.5 „Osądy, szacunki i założenia" informacji ogólnych, 2.2.33 „Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych" zasad rachunkowości oraz w nocie nr 24 „Podatek dochodowy" w sprawozdaniu finansowym.

Reakcja biegłego rewidenta

Procedury audytowe przeprowadzone w tym obszarze obejmowały między innymi:

- zrozumienie aktualnego stanu sporów z organami podatkowymi dotyczących poprzednich okresów (w tym CIT oraz VAT),

© Grant Thornton. Wszystkie prawa zastrzeżone

- skorzystanie z pomocy specjalistów podatkowych Grant Thornton przy ocenie osądów Zarządu w świetle prawa podatkowego oraz bieżącej praktyki i interpretacji prawnych,
- analizę opinii zewnętrznych doradców Spółki dotyczących powyższych spraw,
- badanie wyceny rezerw dotyczących spraw podatkowych,
- zasięganie informacji od kluczowego kierownictwa na temat obszarów zidentyfikowanych jako najbardziej narażone na ryzyko oraz na temat wdrożonych w tych obszarach środków bezpieczeństwa,
- ocenę adekwatności ujawnień dotyczących niepewnych pozycji podatkowych zawartych w sprawozdaniu finansowym.

Ryzyko związane z przestrzeganiem przepisów prawa

Opis

Spółka prowadzi wiele rodzajów działalności i jest kwalifikowana jako "duży podmiot" w sensie prawnym, co powoduje, że podlega licznym wymogom regulacyjnym.

W związku z tym interpretacja obowiązków prawnych Spółki dokonywana przez organy zewnętrzne (w tym organy podatkowe) może się różnić od interpretacji przyjętej przez Zarząd. W roku 2021 Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów przeprowadził postępowanie wyjaśniające, po którym wydał decyzję z 30 listopada 2021 roku o naruszeniu przez Spółkę przepisów ustawy o przeciwdziałaniu nieuczciwemu wykorzystywaniu przewagi kontraktowej w obrocie produktami rolnymi i spożywczymi oraz nałożył na Spółkę karę pieniężną. Spółka odwołała się od wydanej decyzji w dniu 30 grudnia 2021 roku. W dniu 19 lutego 2024 roku Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów („SOKiK") wydał wyrok uchylający zaskarżoną decyzję. W czerwcu 2024 r. Prezes UOKiK złożył apelację zaskarżając wyrok w całości. W lipcu 2024 r. Spółka złożyła odpowiedź na apelację. W dniu 27 stycznia 2026 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał wyrok oddalający apelację Prezesa UOKiK od wyroku SOKiK z 19 lutego 2024 r. Na skutek oddalenia apelacji Prezesa UOKiK, wyrok SOKiK stał się prawomocny, a ww. decyzja Prezesa UOKiK została prawomocnie uchylona. Prezes UOKIK może złożyć skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego.

Ujawnienia Spółki dotyczące ryzyka związanego z przestrzeganiem przepisów prawa zamieszczono w punkcie 2.1.5 „Osądy, szacunki i założenia" informacji ogólnych oraz w nocie nr 35 „Dane o pozycjach nieujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej" w sprawozdaniu finansowym.

Reakcja biegłego rewidenta

Procedury audytowe przeprowadzone w tym obszarze obejmowały między innymi:

- zrozumienie aktualnego stanu sporów z Urzędem Ochrony Konkurencji i Konsumentów,
- analizę opinii zewnętrznych doradców Spółki dotyczącej powyższej sprawy,
- ocenę adekwatności ujawnień dotyczących kwestii prawnych zawartych w sprawozdaniu finansowym.

Leasing - Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16

Opis

Wartość bilansowa aktywów z tytułu praw do użytkowania wykazana w sprawozdaniu finansowym wynosi 615 milionów złotych.

Ujęcie leasingu zgodnie z MSSF 16 wymaga analizy umów, szeregu osądów i szacunków związanych z ustaleniem, czy dana umowa wchodzi w zakres MSSF 16 i jak powinna zostać ujmowana zgodnie ze standardem.

Ujawnienia Spółki dotyczące ujmowania leasingu zamieszczono w punktach: 2.1.5 „Osądy, szacunki i założenia" informacji ogólnych, 2.2.7 „Leasing", 2.2.8 „Aktywa z tytułu praw do użytkowania" zasad rachunkowości oraz w notach nr 4 „Aktywa z tytułu praw do użytkowania" i 23 „Zobowiązania z tytułu leasingu" w sprawozdaniu finansowym.

© Grant Thornton. Wszystkie prawa zastrzeżone

Reakcja biegłego rewidenta

Procedury audytowe przeprowadzone w tym obszarze obejmowały między innymi:

- zrozumienie i ocenę przyjętej przez Zarząd polityki w zakresie identyfikacji umów leasingowych rozpoznawanych zgodnie z MSSF 16,
- zrozumienie systemu gromadzenia danych oraz ewidencji umów, który został wdrożony przez Spółkę w celu zapewnienia właściwego rozpoznania umów leasingowych,
- zrozumienie narzędzia do kalkulacji obciążeń z tytułu umów leasingowych (MyLease),
- badanie szczegółowe przeprowadzone na podstawie danych z narzędzia MyLease,
- porównanie kwot wprowadzonych do sprawozdania finansowego z kalkulacjami dostarczonymi z narzędzia MyLease.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za roczne sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, rocznego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego i przepływów pieniężnych Spółki 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. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając roczne sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie założenia kontynuowania działalności, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, 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 (Ustawa o rachunkowości) Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby roczne sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie rocznego sprawozdania finansowego

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

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki 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 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

© Grant Thornton. Wszystkie prawa zastrzeżone

zmową, 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 Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz racjonalność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- oceniamy odpowiedniość przyjęcia przez Zarząd Spółki 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 Spółki 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 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 Spółka nie będzie kontynuować działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość rocznego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy roczne sprawozdanie finansowe przedstawia będące jego podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej 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 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 określiliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania 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 przeważyłyby korzyści dla interesu publicznego wynikające z upublicznienia takiej informacji.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego i sprawozdawczością zrównoważonego rozwoju, które są wyodrębnionymi częściami tego sprawozdania z działalności oraz raport roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku (z wyłączeniem rocznego sprawozdania finansowego i naszego sprawozdania biegłego rewidenta).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

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

© Grant Thornton. Wszystkie prawa zastrzeżone

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia o rocznym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje innych informacji i nie wyrażamy o nich żadnej formy zapewnienia wynikającej z KSB. W związku z badaniem rocznego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z innymi informacjami, i podczas wykonywania tego, rozpatrzenie, czy są one istotnie niespójne z rocznym 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.

Nie mamy nic do przekazania odnośnie do innych informacji.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności, w zakresie niedotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności, w zakresie niedotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami, to jest zgodnie z postanowieniami art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz § 72 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 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 w sprawie informacji bieżących i okresowych) i jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania rocznego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności, w zakresie niedotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, istotnych zniekształceń.

Informacja o sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju i jej atestacji

Sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej, której Spółka jest jednostką dominującą, prezentowana jako wyodrębniona część sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej i przedstawiona w rozdziale 8 tego sprawozdania, podlega odrębnemu zleceniu atestacji przeprowadzonemu przez naszą firmę audytorską oraz przez tego samego kluczowego biegłego rewidenta, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w § 72 ust. 7 punkt 5 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych. Informacje wskazane w § 72 ust. 7 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 sprawozdaniu finansowym.

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.

© Grant Thornton. Wszystkie prawa zastrzeżone

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania rocznych sprawozdań finansowych Spółki za lata 2024 i 2025 uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 marca 2024 roku. Sprawozdania finansowe Spółki badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2022 roku, to jest przez 4 kolejne lata obrotowe. Powoływano nas do badań na dwuletnie okresy: za lata 2022 i 2023 oraz lata 2024 i 2025.

Jan Letkiewicz

Biegły Rewident nr 9530
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, firma audytorska nr 4055

Poznań, 29 kwietnia 2026 roku.

© Grant Thornton. Wszystkie prawa zastrzeżone