

SPRAWOZDANIE
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ

Excellence S.A.

95-010 Stryków, Lipa 20A

za rok obrotowy od 01.01.2021r. do 31.12.2021r.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Excellence S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Excellence S.A. z siedzibą w 95-010 Stryków, Lipa 20A, na które składa się:

1. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2021r.,
które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 43 132 073 zł
2. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2021r. do 31.12.2021r.,
wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości 1 384 990 zł
3. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2021r. do 31.12.2021r.,
wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1 671 036 zł
4. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2021r. do 31.12.2021r.,
wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 152 281 zł
5. informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające

zwane dalej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.



Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Excellence S.A. na dzień 31.12.2021r., oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2021r. do 31.12.2021r., zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (zwanymi dalej MSSF) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i postanowieniami statutu Excellence S.A.,

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów („KSB”) a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz.U. 2020 poz. 1415 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Grupy 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 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Grupy zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Kluczowe sprawy (kwestie) badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania skonsolidowanego



sprawozdania finansowego jako całości i przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<i>Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego po raz pierwszy</i>	
<p>Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2021r. jest pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy i jednocześnie pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem sporządzonym zgodnie z MSSF. Punktem wyjścia dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zgodnie z MSSF jest prawidłowe sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej i jednostkowego pakietu konsolidacyjnego spółki zależnej zgodnie z mającymi zastosowanie MSSF. Początkiem prowadzenia rachunkowości zgodnie z MSSF w przypadku Excellence S.A. jest dzień 01.01.2020r. (<i>dzień przejścia na MSSF</i>). Jednostka dominująca dokonała w swoim jednostkowym sprawozdaniu stosownych korekt oraz, na podstawie jednostkowego sprawozdania spółki zależnej, sporządziła zgodnie z ustawą o rachunkowości, sporządziła pakiet konsolidacyjny, doprowadzając stosowane w tych sprawozdaniach zasady rachunkowości do polityki rachunkowości zgodnej z postanowieniami każdego z MSSF obowiązującego na dzień 31.12.2021r. (z zastrzeżeniem paragrafów 13-19 i Załączników B-E do MSSF 1) oraz polityki rachunkowości Grupy.</p> <p>Najistotniejszą korektą mającą wpływ na prezentację sytuacji finansowej i majątkowej Grupy było rozpoznanie umów będących leasingami w rozumieniu MSSF 16 oraz ich prawidłowa prezentacja w sprawozdaniach finansowych.</p>	<p>W ramach przeprowadzonych procedur:</p> <ul style="list-style-type: none">– uzyskaliśmy zrozumienie działalności i procesów biznesowych zachodzących w Grupie,– uzyskaliśmy zrozumienie i dokonaliśmy oceny przyjętych przez Grupę zasad (polityki) rachunkowości,– dokonaliśmy oceny, czy w sprawozdaniu otwarcia z sytuacji finansowej według MSSF Grupa ujęła wszystkie aktywa i zobowiązania, których ujęcia wymagają MSSF oraz nie ujęła pozycji jako aktywa lub zobowiązania, jeżeli MSSF nie zezwalają na ich ujęcie,– przeprowadziliśmy inspekcję umów najmu magazynu pod kątem oceny, czy umowy te odpowiadają definicji leasingu zawartej w MSSF 16,– dokonaliśmy powtórnego przeliczenia wartości rozpoznanych aktywów z tytułu prawa do używania przedmiotów leasingu oraz zobowiązań leasingowych,– przeanalizowaliśmy przeklasyfikowania pozycji ujętych w określonych kategoriach aktywów, zobowiązań lub kapitału własnego zgodnie z ustawą o rachunkowości, które zgodnie z MSSF stanowią inny rodzaj składnika aktywów, zobowiązań lub kapitału własnego,– zweryfikowaliśmy poprawność wyliczenia wartości firmy oraz korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.



Ujawnienia w sprawozdaniu:

- przyjęte zasady rachunkowości opisano w notach 3 i 4
- wpływ zastosowania MSSF po raz pierwszy na prezentację sytuacji majątkowej i finansowej zaprezentowano w notce 4.7

Wycena zapasów

Zapasy wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31.12.2021r. obejmują materiały, produkcję w toku i produkty gotowe oraz towary w łącznej kwocie 12 423 tys. zł (nota 16), co stanowi istotny udział w aktywach jednostki (29%). Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny zakupu/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Na dzień bilansowy nie utworzono odpisów aktualizujących, ponieważ ze względu na charakter tych składników w przypadku stwierdzenia utraty użyteczności materiałów lub przekroczenia terminu przydatności do spożycia wyrobów gotowych i towarów dokonuje się ich utylizacji.

Nasze procedury badania w zakresie oceny poprawności wyceny zapasów obejmowały:

- uzyskanie zrozumienia oraz oceny zaprojektowania i wdrożenia kluczowych mechanizmów kontrolnych związanych z obrotem magazynowym i procesem wyceny zapasów,
- ocenę polityki rachunkowości w zakresie wyceny zapasów,
- dokonanie weryfikacji instrukcji i procedur inwentaryzacyjnych oraz udział w spisie z natury i inspekcję dokumentacji inwentaryzacyjnej,
- ocenę wiekowania stanów magazynowych,
- wyrównowe badanie udokumentowania przychodów i rozchodów magazynowych,
- analizę kalkulacji kosztu wytworzenia produktów wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej,
- ocenę kompletności ujawnień w zakresie wyceny zapasów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Rozpoznanie przychodów ze sprzedaży i wycena związanych z nimi należności

Grupa wykazuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przychody ze sprzedaży w wysokości 62 692 tys. zł. Uzналиśmy prawidłowość rozpoznania przychodów za kluczową sprawę badania z uwagi na istotność pozycji oraz na fakt, że rozpoznanie przychodów powiązane jest z ryzykiem oszustwa sprawozdawczego i domyślnie traktowane jest jako ryzyko znaczące.

W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu rozpoznania przychodów. W szczególności wykonaliśmy następujące procedury badania:

- przegląd i ocenę zgodności stosowanej polityki rachunkowości dotyczącej rozpoznawania przychodów,



Zasady ujmowania przychodów zostały zaprezentowane w notach nr 3 oraz 4. Nota nr 5 zawiera strukturę sprzedaży i informację o stopniu uzależnienia sprzedaży od trzech największych odbiorców.

Zasady tworzenia odpisów na oczekiwane straty kredytowe zaprezentowano w nocie nr 17.

- szczegółowe badania wiarygodności z uwzględnieniem analizy transakcji na przełomie okresów sprawozdawczych,
- analizę transakcji nietypowych i dokonanych korekt przychodów po dniu bilansowym,
- ocenę polityki tworzenia odpisów aktualizujących wartość należności,
- uzyskanie pism z kancelarii prawnych prowadzących sprawę spółki dominującej,
- analityczny przegląd należności stanowiących saldo na dzień bilansowy,
- przeterminowania należności i ich uregulowania po dniu bilansowym,
- weryfikacji istotnych sald drogą niezależnych potwierdzeń z kontrahentami.

Odpowiedzialność kierownika jednostki dominującej i organów nadzoru za sprawozdanie finansowe

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

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Excellence S.A. jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Excellence S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Grupy.



Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd jednostki dominującej obecnie lub w przyszłości.

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd jednostki dominującej;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd jednostki dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego



rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i jesteśmy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania,
- przekazujemy Radzie Nadzorczej jednostki dominującej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.
- składamy Radzie Nadzorczej jednostki dominującej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam, gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Excellence S.A. za rok obrotowy zakończony 31.12.2021r. („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność kierownika jednostki dominującej i organów nadzoru za sprawozdanie z działalności

Zarząd Excellence S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Excellence S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności Grupy. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze sprawozdaniem z działalności Grupy, i czyniąc to,



rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w sprawozdaniu z działalności Grupy, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności Grupy zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Opinia o sprawozdaniu z działalności Grupy

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy możemy stwierdzić, że Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Excellence S.A.:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest *Tomasz Pietrzak (nr ew. 12345)*, działający w imieniu *KPT Audyt Podatki Edukacja Tomasz Pietrzak* z siedzibą w Łodzi wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4008 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Kluczowy biegły rewident
działający w imieniu
KPT Audyt Podatki Edukacja Tomasz Pietrzak
94-046 Łódź, ul. Armii Krajowej 14 lok. 34
Wpis na listę firm audytorskich pod nr 4008,
Uchwałą KRBR nr 21/02/2015 z dnia 16.07.2015r.

Łódź, 31.05.2022 r.

