

SPRAWOZDANIE
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI

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 SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Excellence S.A. z siedzibą w 95-010 Stryków, Lipa 20A, na które składa się:

- | | |
|---|---------------|
| 1. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2021r.,
które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą | 41 518 970 zł |
| 2. sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy
od 01.01.2021r. do 31.12.2021r.,
wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości | 647 309 zł |
| 3. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
za rok obrotowy od 01.01.2021r. do 31.12.2021r.,
wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę | 244 567 zł |
| 4. sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za rok obrotowy od 01.01.2021r. do 31.12.2021r.,
wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę | -4 690 zł |
| 5. informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości
i inne informacje objaśniające | |

zwane dalej sprawozdaniem finansowym.



Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Excellence S.A. na dzień 31.12.2021r., oraz jej wyniku finansowego i 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 jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Excellence S.A.,
- c) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

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 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 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 Spółki 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 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 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 sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF po raz pierwszy</i>	
<p>Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2021r. jest pierwszym sprawozdaniem jednostki sporządzonym zgodnie z MSSF. Punktem wyjścia dla prowadzenia rachunkowości zgodnie z MSSF w przypadku Excellence S.A. jest dzień 01.01.2020r. (<i>dzień przejścia na MSSF</i>). Jednostka dokonała stosownych korekt, doprowadzając zasady stosowane przy sporządzaniu sprawozdań z sytuacji finansowej według MSSF oraz przez wszystkie okresy zaprezentowane w jej pierwszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF do zasad (polityki) rachunkowości zgodnych z postanowieniami każdego z MSSF obowiązującego na dzień 31.12.2021r. (z zastrzeżeniem paragrafów 13-19 i Załączników B-E do MSSF 1).</p> <p>Najistotniejszą korektą mającą wpływ na prezentację sytuacji finansowej i majątkowej jednostki 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 jednostce,– uzyskaliśmy zrozumienie i dokonaliśmy oceny przyjętych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości,– dokonaliśmy oceny, czy w sprawozdaniu otwarcia z sytuacji finansowej według MSSF jednostka 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 oraz urządzeń technicznych 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
<p>Ujawnienia w sprawozdaniu:</p> <ul style="list-style-type: none">– 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 sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31.12.2021r. obejmują materiały, produkcję w toku i produkty gotowe oraz towary w łącznej kwocie 12 020 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 produkcji 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,
- wyrywkowe 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 sprawozdaniu finansowym

Rozpoznanie przychodów ze sprzedaży i wycena związanych z nimi należności

Spółka wykazuje w sprawozdaniu finansowym przychody ze sprzedaży w wysokości 60 035 tys. zł., których dynamika wzrostu w roku badanym wyniosła 24%. Uznaliśmy 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.

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.

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,
- 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,



- analityczny przegląd należności stanowiących saldo na dzień bilansowy,
 - przeterminowania należności i ich uregulowania po dniu bilansowym,
 - weryfikacji istotnych sald drogą niezależnych potwierdzeń z kontrahentami.
-

Inne sprawy

Sprawozdanie finansowe Excellence S.A. sporządzone za rok zakończony 31.12.2020r. zostało zbadane przez innego biegłego rewidenta, Wojciecha Pisarskiego (nr ew. 10103), działającego w imieniu Biura Biegłych Rewidentów Eko-bilans Sp. z o.o., który pod datą 29.04.2021r. wyraził o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Odpowiedzialność kierownika jednostki i organów nadzoru za sprawozdanie finansowe

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

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Excellence S.A. jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki 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 Spółki, 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 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 sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy 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 sprawozdania finansowego.

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

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia 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 błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej 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 zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki 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 Spółki 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 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 Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;



- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich 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 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 Excellence S.A. za rok obrotowy zakończony 31.12.2021r. („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność kierownika jednostki i organów nadzoru za sprawozdanie z działalności

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

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze 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, 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 zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.



Opinia o sprawozdaniu z działalności

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

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

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

