

SPRAWOZDANIE
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ

Excellence S.A.

95-010 Stryków, Lipa 20A

za rok obrotowy od 01.01.2023r. do 31.12.2023r.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Excellence Spółki Akcyjnej

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Excellence Spółka Akcyjna („Grupa”) z siedzibą w 95-010 Stryków, Lipa 20A, na które składa się:

1. wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
2. skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2023r.,
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 40 230 280,19 zł
3. skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy
od 01.01.2023r. do 31.12.2023r.,
wykazujący zysk netto w wysokości 4 452 063,88 zł
4. skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym
za rok obrotowy od 01.01.2023r. do 31.12.2023r.,
wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 4 677 266,94 zł
5. skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
za rok obrotowy od 01.01.2023r. do 31.12.2023r.,
wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 313 976,98 zł
6. dodatkowe informacje i objaśnienia, w zakresie wymaganym rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25.09.2009r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (tekst jedn.: Dz. U. z 2017 r. poz. 676 z późniejszymi zmianami – zwanym dalej „rozporządzeniem w sprawie konsolidacji”)

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 Spółki Akcyjnej na dzień 31.12.2023r., oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2023r. do 31.12.2023r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późniejszymi zmianami – zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”), rozporządzeniem w sprawie konsolidacji i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i postanowieniami statutu Excellence Spółki Akcyjnej.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2272/38a/2022 z dnia 7 lipca 2022 r. Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów („KSB”), zmieniająca uchwałą nr 3430/52a/2019a z dnia 21 marca 2019 r. oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego) 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. 2023 poz. 1015 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 zmienionej uchwałą nr 1760/27a/2021 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 6 sierpnia 2021 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 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 zgodnie z Ustawą o rachunkowości po zaprzestaniu stosowania MSSF</i>	
<p>Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2023r. jest pierwszym sprawozdaniem jednostki sporządzonym zgodnie z Ustawą o rachunkowości po zaprzestaniu stosowania MSSF. Jednostka dominująca dokonała stosownych korekt, doprowadzając zasady stosowane przy sporządzaniu tego sprawozdania oraz przy prezentacji danych za okres porównawczy do zasad (polityki) rachunkowości zgodnych z Ustawą o rachunkowości.</p> <p>Najistotniejszą korektą mającą wpływ na prezentację sytuacji finansowej i majątkowej Grupy było zaprzestanie rozpoznawania umów będących leasingami w sposób zgodny z MSSF 16 i przekształcenie tej prezentacji na zgodne z KSR nr 5.</p> <p>Ujawnienia w sprawozdaniu:</p> <ul style="list-style-type: none">– przyjęte zasady rachunkowości opisano we Wprowadzeniu oraz w notach 2 - 4– wpływ zmiany podstawy przyjętych zasad rachunkowości na prezentację sytuacji majątkowej i finansowej pokazano na str. 8 Informacji dodatkowej w rozdziale <i>Przekształcenie danych z MSSF na UoR.</i>	<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 dane porównawcze są zaprezentowane zgodnie z polityką rachunkowości zgodną z Ustawą o rachunkowości,– przeprowadziliśmy inspekcję umów najmu magazynu oraz urządzeń technicznych pod kątem oceny, czy winny być nadal prezentowane jak umowy leasingu,– dokonaliśmy weryfikacji prawidłowości odniesienia korekt wynikających ze zmiany polityki rachunkowości do odpowiednich okresów sprawozdawczych,– przeanalizowaliśmy zaklasyfikowanie pozycji ujętych w określonych kategoriach aktywów, zobowiązań lub kapitału własnego zgodnie z MSSF do odpowiednich pozycji sprawozdania zgodnych z załącznikiem nr 1 Ustawy o rachunkowości.



Wycena zapasów

Zapasy wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31.12.2023r. obejmują materiały, produkcję w toku i produkty gotowe oraz towary w łącznej kwocie 11 056 tys. zł (nota 16), co stanowi istotny udział w aktywach Grupy (27%). Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny zakupu/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Na dzień bilansowy utworzono odpisy aktualizujące zapasy niewykazujące ruchu w dłuższym horyzoncie czasu a także znajdujące się w magazynie reklamacyjnym jednostki dominującej.

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,
- ocenę wiekowania stanów magazynowych,
- wyrywkowe badanie udokumentowania przychodów i rozchodów magazynowych,
- analizę kalkulacji kosztu wytworzenia produktów wykazanych w skonsolidowanym bilansie,
- ocenę kompletności ujawnień w zakresie wyceny zapasów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym,
- ponieważ na mocy art. 26 ust. 3 pkt. 2 jednostka dominująca odstąpiła w roku 2023 od spisu z natury zapasów w magazynach własnych, w dniu 3 stycznia 2024 r. przeprowadziliśmy test istnienia losowo wybranej próby indeksów magazynowych.

Rozpoznanie przychodów ze sprzedaży i wycena związanych z nimi należności

Grupa wykazuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przychody ze sprzedaży w wysokości 83 491 tys. zł., których dynamika wzrostu w roku badanym wyniosła 14,5%. Uznaliśmy prawidłowość rozpoznania przychodów za kluczową sprawę badania z uwagi na istotność pozycji oraz na fakt, że rozpoznanie przychodów nieodłącznie 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

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,



-
- | | |
|--|---|
| o stopniu uzależnienia sprzedaży od trzech największych odbiorców. | <ul style="list-style-type: none">– ocenę polityki tworzenia odpisów aktualizujących wartość należności,– uzyskanie pism z kancelarii prawnych prowadzących sprawy 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,– prawidłowość eliminacji transakcji wewnątrz Grupy. |
|--|---|
-

Odpowiedzialność kierownika jednostki i organów nadzoru Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Excellence Spółki Akcyjnej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Excellence Spółki Akcyjnej zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, rozporządzeniem w sprawie konsolidacji, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem Jednostki dominującej, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Jednostki dominującej uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Excellence Spółki Akcyjnej 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 Jednostki dominującej 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 Spółki Akcyjnej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Excellence Spółki Akcyjnej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej w Grupie.



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 Excellence Spółki Akcyjnej 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 błędu, 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 w Grupie;
- 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 i 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 pozostajemy 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.
- spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej jednostki dominującej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy 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 takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Excellence Spółki Akcyjnej za rok obrotowy zakończony 31.12.2023r. („sprawozdanie z działalności“)

Odpowiedzialność kierownika i organów nadzoru Jednostki dominującej za sprawozdanie z działalności

Zarząd Excellence Spółki Akcyjnej jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy zgodnie z przepisami prawa.



Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Excellence Spółki Akcyjnej 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. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze sprawozdaniem z działalności, 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, 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Opinia o sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy możemy stwierdzić, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Excellence Spółki Akcyjnej:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 55 ust. 2a Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej Excellence Spółki Akcyjnej 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 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, 29.05.2024 r.

