

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta
z badania rocznego sprawozdania finansowego
dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej HOLLYWOOD S.A.
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017**

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Hollywood S.A. z siedzibą w Sierpcu, przy ul. Bojanowskiej 2A, (zwanej dalej „Spółką”), na które składają się: sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017, sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 oraz noty i pozostałe informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (Dz. U. z 2018, poz. 395, z późn. zm.), („ustawa o 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 sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego, Zarząd jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, a także za ujawnienia dotyczące zasady kontynuacji działalności i jej zastosowania, jako podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089, „ustawa o biegłych rewidentach”),
- 2) 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. w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 roku w sprawie krajowych standardów wykonywani zawodu.
- 3) 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 (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66) („Rozporządzenie 537/2014”).

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

Celem badania jest uzyskanie wystarczającej pewności, co do tego czy sprawozdanie finansowe, jako całość zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Wystarczająca 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 sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia 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 jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

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 Spółki 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.

Firma audytorska w styczniu 2017 roku świadczyła rzecz Spółki usługi szkoleniowe. Informacja na ten temat została zawarta w sprawozdaniu finansowym.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017 uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 26 lutego 2017 roku. Sprawozdania finansowe jednostki badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31.12.2015 roku, przez 3 kolejne lata.

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyk. 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.

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko oraz w stosownych przypadkach najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka
<p>Udziały w spółkach zależnych</p> <p>Na dzień 31 grudnia 2017 roku posiadane przez Spółkę udziały w 12 spółkach zależnych zostały zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Hollywood S.A. w łącznej kwocie 48.488 tys. zł, co stanowi 50% wszystkich aktywów Spółki. Wartość udziałów prezentowana jest w cenie nabycia i nie uległa zmianie w 2017 roku. Wartość udziałów w spółkach zależnych Hollywood Textile Services, HTS Medij, HTS Baxter oraz HTS Baltica stanowi 99% tej pozycji bilansowej.</p> <p>Przeprowadzone testy na utratę wartości dotyczące HTS Baxter oraz HTS Baltica potwierdziły brak konieczności tworzenia odpisów aktualizujących wartość tych udziałów.</p> <p>Uznaliśmy za kluczowe dla naszego badania przeanalizowanie sytuacji finansowej spółek, których wartość udziałów jest istotna, w celu zidentyfikowania ewentualnych przesłanek utraty wartości udziałów oraz przeanalizowanie przeprowadzonych testów na utratę wartości.</p>	<p>Nasze procedury obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Zrozumienie i ocenę procesu identyfikacji przez Zarząd przesłanek utraty wartości udziałów w spółkach zależnych • Analizę sporządzonych przez Zarząd wycen udziałów do wartości godziwej, tym: <ul style="list-style-type: none"> - przeanalizowanie prognoz dotyczących przyszłych przepływów pieniężnych, - ocenę zasadności przyjętych założeń w oparciu o naszą wiedzę i praktykę, - ocenę analizy wrażliwości w zakresie zmian stopy dyskontowej, - weryfikację poprawności matematycznej modelu użytego do wyceny. • Ocenę kompletności i prawidłowości ujawnień na temat ewentualnych przeprowadzonych testów na utratę wartości w sprawozdaniu finansowym. <p>Na podstawie przeprowadzonych procedur uznaliśmy założenia przyjęte przez Zarząd, jako racjonalne i mające poparcie w uzyskanej dokumentacji.</p>
<p>Utrata wartości udzielonych pożyczek</p> <p>Łączna wartość bilansowa pożyczek udzielonych spółkom zależnym na dzień bilansowy wynosi 34.508 tys. zł, w tym część długoterminowa 33.461 tys. zł oraz krótkoterminowa 1.390 tys. zł. Udzielone pożyczki stanowią 36 % wszystkich aktywów Spółki.</p> <p>Uznaliśmy za kluczowe dla naszego badania potwierdzenie prawidłowości wartości bilansowej udzielonych pożyczek, w tym analizę udzielonych pożyczek pod kątem oceny utraty wartości.</p>	<p>Nasze procedury obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Zrozumienie i ocenę procesu identyfikacji przez Zarząd przesłanek utraty wartości udzielonych pożyczek • Potwierdzenie salda udzielonych pożyczek, sprawdzenie terminów spłaty, ocenę utraty wartości poprzez analizę kondycji finansowej spółek zależnych oraz dostępnych testów na utratę wartości dotyczących pożyczkobiorców • Ocenę kompletności i prawidłowości ujawnień na temat tej pozycji aktywów finansowych, w tym podziału na część długo i krótkoterminową <p>Na podstawie przeprowadzonych procedur nie stwierdziliśmy konieczności tworzenia odpisów aktualizujących w związku z udzielonymi pożyczkami.</p>
<p>Kompletność kosztów operacyjnych oraz rezerw na zobowiązania</p> <p>Najistotniejsza pozycja w obszarze kosztów to wartość usług obcych (56% kosztów podstawowej działalności) oraz koszty wynagrodzeń wraz z narzutami (ponad 25%). Rezerwy na zobowiązania oprócz rezerwy na podatek odroczony obejmują rezerwę na niewykorzystane urlopy oraz rezerwę na świadczenia emerytalne.</p> <p>Ze względu na istotność pozycji uznaliśmy za kluczowe potwierdzenie kompletności kosztów</p>	<p>Nasze procedury obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Przegląd analityczny kosztów usług oraz kosztów dotyczących wynagrodzeń • Przeprowadzenie testów cut-off w zakresie kosztów • Przekazanie zapytań prawnikom obsługującym Spółkę dotyczących spraw sądowych, a także istniejących i potencjalnych sporów oraz analizę uzyskanych odpowiedzi

operacyjnych (w szczególności kosztów usług obcych oraz wynagrodzeń) oraz rezerw utworzonych na zobowiązania.	<ul style="list-style-type: none">• Przegląd protokołów z posiedzeń Zarządu oraz Rady Nadzorczej• Krytyczną ocenę założeń i szacunków dotyczących rezerw lub zobowiązań warunkowych <p>Na podstawie przeprowadzonych procedur uznaliśmy założenia przyjęte przez Zarząd Spółki, jako racjonalne i mające poparcie w uzyskanej dokumentacji oraz uznaliśmy istotne pozycje kosztów oraz rezerwy na zobowiązania za kompletne.</p>
---	---

Opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 rok oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 rok, 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. Sprawozdanie jest sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych i jest zgodne, co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa, postanowieniami statutu Spółki oraz wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 rok w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014 roku poz. 133, z późn. zm.) („Rozporządzeniem o informacjach bieżących i okresowych”).

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Zarząd Spółki oraz Rada Nadzorcza są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki oraz Rada Nadzorcza są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem 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, 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 rocznym 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 o informacjach bieżących i okresowych.

Informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym Hollywood S.A.

Działający w imieniu Poland Audit Services Sp. z o.o., ul. Hrubieszowska 2, 01-209 Warszawa, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3790:



Monika Byczyńska
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9877

Warszawa, dnia 27 kwietnia 2018 roku