

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

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdanie finansowego

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

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarządu Spółki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami 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 dominującej. Zarząd Spółki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

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

Zgodnie z przepisami z ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2018 roku poz. 395 z późn. zm.) („ustawa o rachunkowości”) Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego 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 r. poz. 1089 z późn. zm.) („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) (zwanego dalej „Rozporządzeniem 537/2014”).

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

Celem badania jest uzyskanie wystarczającej pewności, co do tego czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jako całość 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ ryzyko oszustwa 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego 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 Spółkę dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownictwo wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia, co do przyszłej rentowności Grupy Kapitałowej, ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Grupy Kapitałowej przez Zarząd Spółki dominującej, obecnie lub w przeszłości.

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 świadczylśmy 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.

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>Wartość firmy</p> <p>Wartość firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosi 4.695 tys. zł (2% sumy bilansowej) i wynika z przejścia kontroli nad spółkami zależnymi HTS Ama i HTS Baltica oraz nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa przez HTS Targat i przez HTS Baxter.</p> <p>Zgodnie z wymogami MSR/MSSF przeprowadzono na koniec roku coroczne testy sprawdzające, czy nastąpiła utrata wartości aktywa poprzez porównanie wartości bilansowej przypisanej do danego ośrodków wypracowującego środki pieniężne do wartości użytkowej ośrodka z przypisaną wartością firmy, szacowanej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych.</p> <p>Przy sporządzaniu szacunkowej prognozy przyszłych przepływów pieniężnych Zarząd uwzględnił stopę dyskontową (odpowiadającą wysokości prognozowanego średnioważonego kosztu kapitału) oraz 10 letnie prognozy finansowe, których wartości zostały ustalone w oparciu o profesjonalny osąd.</p> <p>Z uwagi na wartość pozycji bilansowej oraz istotne założenia Zarządu leżące u podstaw testu na utratę wartości, uznaliśmy to zagadnienie za kluczowy obszar ryzyka.</p>	<p>Nasze procedury obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Potwierdzenie zgodności przyjętej metody przeprowadzenia testów na utratę wartości z przepisami MSR 36, • Ocenę przyjętych przez Zarząd kluczowych założeń w odniesieniu do przepływów pieniężnych, • Analizę porównawczą danych wykorzystanych do prognozy przepływów pieniężnych do historycznych danych finansowych • Ocenę racjonalności wskaźników przyjętych w modelu, • Ocenę analizy wrażliwości w odniesieniu do kluczowych założeń • Sprawdzenie poprawności matematycznej modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych. <p>Na podstawie przeprowadzonych procedur uznaliśmy założenia przyjęte przez Zarząd, jako racjonalne i mające poparcie w uzyskanej dokumentacji. Przeprowadzony test potwierdził wartość firmy prezentowaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.</p>
<p>Potwierdzenie prawidłowości danych spółek zależnych niepodlegających badaniu</p> <p>Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje 13 spółek zależnych, 10 z nich, ze względu na brak obowiązku badania, nie podlegały badaniu.</p> <p>Uznaliśmy za kluczowe dla naszego badania przegląd istotnych danych finansowych spółek zależnych uznanych za znaczące części grupy, które nie podlegały badaniu. Zidentyfikowane istotne pozycje, które w naszej ocenie narażone są szczególnie na ryzyko zniekształcenia to należności handlowe, środki trwałe, zobowiązania finansowe oraz pozostałe przychody operacyjne.</p> <p>Statutowe sprawozdania finansowe spółek zależnych są sporządzane zgodnie z ustawą o rachunkowości. Do celów sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR/MSSF dane jednostkowe spółek zależnych podlegają przekształceniu. Istotna korekta przekształceniowa dotyczy przyjęcia na dzień przejścia na MSR/MSSF dla wybranej grupy środków trwałych wartości godziwej, jako zakładanego kosztu.</p> <p>Ze względu na istotność kwoty korekty przekształceniowej, uznaliśmy za kluczowe dla naszego badania sprawdzenie poprawności</p>	<p>W celu potwierdzenia prawidłowości danych finansowych spółek zależnych niepodlegających badaniu wykonaliśmy między innymi następujące procedury:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Analizę transakcji mających miejsce w ciągu roku związanych z powstaniem wartości firmy • Analizę struktury wiekowej należności oraz ocenę adekwatności utworzonych odpisów aktualizujących • Testy zgodności na zwiększeniach środków trwałych • Uzgodnienie pozycji kapitałów z dokumentami źródłowymi • Potwierdzenie sald istotnych zobowiązań finansowych • Testy cut-off na przychodach oraz kosztach operacyjnych • Analizę istotnych pozycji pozostałych przychodów operacyjnych <p>Nasze procedury odnośnie potwierdzenia prawidłowości przekształcenia danych jednostkowych na MSR/MSSF dotyczyły:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Identyfikacji różnic w zasadach rachunkowości stosowanych przez spółki zależne • Analizę kalkulacji dotyczącej ustalenia wartości początkowych środków trwałych w wartości godziwej na dzień przejścia na MSR/MSSF, przeliczenia amortyzacji oraz podatku odroczonego

<p>kalkulacji oraz ujęcia korekty w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym korekty dotyczącej przyjęcia na dzień przejścia na MSR/MSSF dla wybranej grupy środków trwałych wartości godziwej, jako zakładanego kosztu.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Analizę ujęcia korekt przekształceniowych oraz jej wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe spółek zależnych <p>W drodze wykonanych przez nas procedur potwierdzona została prawidłowość istotnych danych spółek zależnych objętych konsolidacją oraz korekt przekształceniowych do MSR/MSSF.</p>
---	---

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, 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. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne, co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa, w tym rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 (Dz.U. z 2014 roku poz. 133, z późn. zm.) („Rozporządzenie o informacjach bieżących i okresowych”) i postanowieniami statutu Spółki dominującej.

Objaśnienie

Zwracamy uwagę na komentarz pod tabelą w nocie 6 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w którym Zarząd zamieścił następującą informację: „Ujawnienia środków trwałych nastąpiło w dwóch spółkach z Grupy: w Pralni Hevelius Sp. z o. o. oraz w Spółce HTS Stargard Sp. z o. o. Ujawniono łącznie osiem środków trwałych, których wartość została określona na podstawie operatu szacunkowego przez rzeczoznawcę na kwotę 1.140 tys. zł.”

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tych spraw.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki dominującej. Ponadto Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

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

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

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego 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 Grupy Kapitałowej, 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka dominująca 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 Rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej 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