

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
Agora S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Agora S.A. („Grupa Kapitałowa”), w której jednostką dominującą jest Agora S.A. („Jednostka dominująca”), które zawiera:

- skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2022 r.;
- sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r.:
- skonsolidowany rachunek zysków i strat;
 - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów;
 - skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym;
 - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych;
- oraz
- noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2022 r., skonsolidowanych finansowych wyników działalności oraz skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony tego dnia, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF UE”) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

Niniejsza opinia jest spójna z naszym sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 16 marca 2023 r.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Krajowych Standardów Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”);
- ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach”);
- rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE („rozporządzenie UE”);
- innych obowiązujących przepisów prawa.

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami i regulacjami została opisana w sekcji Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Grupy Kapitałowej 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 („KRBR”) oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w Polsce i spełniliśmy wszystkie obowiązki etyczne wynikające z tych wymogów i Kodeksu IESBA. W trakcie badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Grupy Kapitałowej zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach oraz w rozporządzeniu UE.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas naszego 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, a przy formułowaniu naszej opinii podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw. Zidentyfikowaliśmy następujące kluczowe sprawy badania:

Utrata wartości firmy

Na dzień 31 grudnia 2022 r. wartość firmy wynosiła 274.429 tys. złotych

W 2022 r. Grupa Kapitałowa ujęła odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy segmentu Prasa Cyfrowa i Drukowana w kwocie 43.375 tys. złotych.

Odniesienie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Nota 2(e) „Wartości niematerialne”, Nota 2(v) „Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów”, Nota 3 „Wartości niematerialne”, Nota 40 „Oszacowania i przyjęte założenia do sporządzenia sprawozdania finansowego”.

Kluczowa sprawa badania	Nasza reakcja
<p>W związku z mającymi miejsce w latach poprzednich transakcjami nabycia jednostek gospodarczych, Grupa Kapitałowa ujęła wartość firmy, która stanowi istotną pozycję skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p> <p>Zgodnie z odpowiednimi wymogami standardów sprawozdawczości finansowej, w odniesieniu do ośrodków wypracowujących środki pieniężne (OWŚP), do których została przypisana wartość firmy, wymagane jest przeprowadzenie corocznego testu na utratę wartości. Jak ujawniono w Nocie 40, w oparciu o wyniki testów przeprowadzonych w bieżącym roku Grupa ujęła odpis aktualizujący wartość firmy w odniesieniu do OWŚP Prasa Cyfrowa i Drukowana w kwocie 43 375 tys. złotych.</p> <p>Działalność Grupy Kapitałowej obejmuje głównie wydawanie prasy, działalność poligraficzną, działalność internetową, działalność kinową, radiową, telewizyjną oraz działalność w segmencie reklamy zewnętrznej. Poszczególne rodzaje działalności charakteryzują się różną rentownością, cyklicznością i zmiennością rynku.</p> <p>W związku z powyższym, dodatkowym czynnikiem ryzyka jest subiektywny osąd Zarządu Jednostki Dominującej związany z alokacją wartości firmy i innych aktywów trwałych do poszczególnych OWŚP, które podlegają testom na utratę wartości.</p> <p>Grupa Kapitałowa ustala wartość odzyskiwalną na podstawie złożonych modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych, które opierają się na skorygowanych wynikach historycznych oraz na szeregu wewnętrznych i zewnętrznych źródeł danych wejściowych do założeń. Znaczącego osądu wymagają również stosowane w modelu kluczowe założenia co do przyszłości, w tym te dotyczące:</p> <ul style="list-style-type: none"> • kształtowania się wartości wydatków na reklamę w Polsce w poszczególnych segmentach działalności Grupy Kapitałowej, • sprzedaży egzemplarzowej dzienników i czasopism oraz planowanych ilości subskrypcji internetowych w segmencie Prasa Cyfrowa i Drukowana, • frekwencji w kinach w segmencie związanym z działalnością kinową, 	<p>Nasze procedury badania, przeprowadzone tam, gdzie miało to zastosowanie przy wsparciu naszych specjalistów z zakresu wycen, obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • testowanie zaprojektowania i wdrożenia wybranych kontroli wewnętrznych w procesie przeprowadzania testów na utratę wartości, w tym kontroli nad danymi wykorzystywanymi w teście oraz nad validacją i zatwierdzeniem założeń i wyników testu; • ocenę poprawności pogrupowania aktywów Grupy Kapitałowej w ośrodki wypracowujące środki pieniężne, opartą o nasze zrozumienie działalności Grupy Kapitałowej, dostarczanych produktów i usług oraz jednostek biznesowych • ocenę przygotowanych przez Grupę Kapitałową modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych, pod kątem ich zgodności z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej, zgodności z powszechnie stosowanymi modelami testowania utraty wartości oraz wewnętrznej spójności zastosowanej metodyki; • ocenę racjonalności przyjętych założeń dotyczących skali działalności (poziomu przychodów) i rentowności (marży brutto), wydatków kapitałowych oraz stopy wzrostu przepływów pieniężnych po okresie szczegółowej prognozy dla poszczególnych OWŚP poprzez: • ich porównanie do rzeczywistych wyników zrealizowanych w poprzednich latach obrotowych, skorygowanych o wpływ prognozowanych zmian w otoczeniu rynkowym i koniunkturze sektorów, w których funkcjonują poszczególne aktywa (lub ośrodki wypracowujące środki pieniężne), oraz • ocenę jakości budżetowania Grupy Kapitałowej poprzez analizę stopnia realizacji budżetów sporządzanych w latach ubiegłych; • porównanie poziomu kluczowych założeń przyjętych przez Grupę Kapitałową do

<ul style="list-style-type: none"> • stóp dyskonta – wymagany jest osąd przy ustaleniu stopy dyskonta, która odpowiednio odzwierciedla ryzyko związane z przepływami pieniężnymi OWŚP poddawanych testowi na utratę wartości. <p>Wyniki testu na utratę wartości są wrażliwe na zmiany kluczowych założeń, takich jak założenia dotyczące prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych, stopy dyskonta czy stopy wzrostu przepływów pieniężnych po okresie szczegółowych prognoz finansowych. Niewielka zmiana tych założeń może mieć istotny wpływ na szacunek wartości odzyskiwalnej.</p> <p>Ponadto, złożone modele wykorzystujące założenia dotyczące przyszłości są zwykle podatne na większe ryzyko stronniczości kierownictwa, błędów i niespójności zastosowanej metodyki.</p> <p>Ze względu na powyższe czynniki, w tym zwiększony poziom niepewności związanej z aktualną sytuacją makroekonomiczną, powyższy obszar uznaliśmy za kluczową sprawę badania.</p>	<p>wyników analizy wrażliwości modeli na zmianę w kluczowych założeniach biorąc pod uwagę ewentualną stronniczość Zarządu Jednostki dominującej w ustalaniu odpowiedniego poziomu dla kluczowych założeń; oraz</p> <ul style="list-style-type: none"> • ocenę poprawności założonych stóp dyskonta poprzez odniesienie do publicznie dostępnych danych rynkowych, skorygowanych o czynniki ryzyka właściwe dla Grupy Kapitałowej i poszczególnych OWŚP oraz przy uwzględnieniu struktury prognozowanych przepływów pieniężnych w testach; • ocenę ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczących testów na utratę wartości, pod kątem zgodności z wymogami standardów sprawozdawczości finansowej.
---	--

Ujmowanie przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży za rok kończący się 31 grudnia 2022 r. wyniosły 1.113.119 tys. zł
Wartość rezerwy na rabaty handlowe na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosiła 44.763 tys. zł

Odniesienie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Nota 2(u) „Ujmowanie przychodów”, Nota 20 „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania”, Nota 22 „Przychody i informacje dotyczące segmentów operacyjnych”.

Kluczowa sprawa badania	Nasza reakcja
<p>Główne strumienie przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej obejmują sprzedaż usług reklamowych, wydawnictw, cyfrowego dostępu do serwisów, usług poligraficznych, sprzedaż biletów do kin i sprzedaż barową w kinach, dystrybucję kinową filmów oraz sprzedaż licencji filmowych.</p> <p>Grupa Kapitałowa ujmuje przychody ze sprzedaży wówczas, kiedy przekazuje klientowi kontrolę nad przyrzeczonymi dobrami lub usługami oraz w wysokości ceny transakcyjnej, do jakiej oczekuje być uprawniona, z uwzględnieniem korekt wynikających z elementów zmiennych wynagrodzenia takich jak udzielone rabaty i prawo do zwrotu towarów.</p> <p>Przychody z tytułu świadczenia usług reklamowych oraz ze sprzedaży cyfrowego dostępu do serwisów stanowią przychody</p>	<p>Nasze procedury badania w omawianym obszarze obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • aktualizację zrozumienia procesu ujmowania przychodów przez Grupę Kapitałową oraz ponowną ocenę zgodności polityki ujmowania przychodów dla wszystkich istotnych produktów i usług z wymogami odpowiednich standardów sprawozdawczości finansowej; • testowanie zaprojektowania i wdrożenia kontroli wewnętrznych w procesie ujmowania przychodów ze sprzedaży, w tym w szczególności rabatów handlowych;

ujmowane w miarę upływu czasu. Przychody z pozostałej sprzedaży są ujmowane jednorazowo, w momencie, gdy kontrola nad dobrami lub usługami jest przeniesiona na klienta.

Grupa Kapitałowa udziela klientom rabatów handlowych, w tym rabatów rocznych uzależnionych od obrotów, które mogą być określone kwotowo lub jako procent od obrotów. Pomimo że Grupa Kapitałowa szacuje wartość zobowiązania z tytułu zwrotu części wynagrodzenia w oparciu o warunki podpisanych umów i prognozowaną kwotę obrotów poszczególnych klientów, ostateczna wartość rabatów rocznych może odbiegać od szacunków przyjętych w trakcie roku. Rozliczenie bonusów handlowych następuje po zakończeniu danego roku finansowego, w tym również w kolejnych latach obrotowych.

Przychody ze sprzedaży prasy oraz wydawnictw książkowych sprzedawane są z prawem do zwrotu przez ustalony z klientami okres sprzedaży. Grupa szacuje rezerwę na zwroty w oparciu o wolumen sprzedaży oraz historyczne dane dotyczące zwrotów. Rozliczenie zwrotów następuje w kolejnym okresie rozliczeniowym i może odbiegać od szacunków przyjętych w trakcie roku.

Ze względu na powyższe czynniki, w tym ryzyko zawyżenia przychodów ze sprzedaży w wyniku przedwczesnego rozpoznania przychodów, ryzyko nieprawidłowego rozliczania w czasie przychodu z prenumerat cyfrowych, zarejestrowania fikcyjnych przychodów oraz ryzyko zniekształcenia rezerwy na rabaty handlowe oraz zwroty, powyższy obszar stanowił kluczową sprawę badania.

- ocenę poprawności naliczania rezerw na rabaty handlowe poprzez analizę historycznej adekwatności rezerw ujętych na koniec poprzedniego roku obrotowego;
- przeprowadzenie testu na wybranej próbie przychodów rozpoznanych w ciągu roku w celu oceny ich prawidłowego ujęcia poprzez inspekcję dokumentów źródłowych (w tym faktur sprzedaży, wyciągów bankowych, umów itp.);
- dla próby faktur oraz sald wchodzących w skład należności handlowych na koniec roku niezależne uzyskanie potwierdzenia tych kwot od kontrahentów Grupy Kapitałowej oraz uzyskanie wyjaśnień dla ewentualnych istotnych różnic. W przypadku braku odpowiedzi, przeprowadzenie alternatywnych procedur, przede wszystkim poprzez uzgodnienie należnych kwot do późniejszych płatności;
- dla wybranej próby transakcji sprzedaży ujętych tuż przed i po dacie bilansowej, a także korekt sprzedaży dokonanych po zakończeniu roku obrotowego ocenę ich ujęcia we właściwym okresie poprzez inspekcję dokumentów źródłowych (w tym faktur sprzedaży, wyciągów bankowych, umów itp.);
- w przypadku przychodów z tytułu subskrypcji, ocenę istnienia, kompletności i dokładności kwot ujętych jako zobowiązania z tytułu umów z klientami poprzez niezależne przeliczenie prawidłowości rozliczenia otrzymanych przedpłat w odniesieniu do okresu trwania subskrypcji;
- ocenę poprawności naliczenia rezerw na zwroty poprzez:
 - ocenę historycznej adekwatności rezerw ujętych na koniec poprzedniego roku obrotowego oraz
 - porównanie faktycznie dokonanych po zakończeniu roku zwrotów z założeniami przyjętymi do kalkulacji rezerwy;

	<ul style="list-style-type: none"> • testy zapisów księgowych wysokiego ryzyka, zaksięgowanych na kontach przychodów i uzgodnienie ich do dokumentacji źródłowej, w celu oceny dokładności ujętych kwot oraz charakteru transakcji; • dla wybranej próby klientów Grupy Kapitałowej ocena wiarygodności i integralności podstawowych danych w celu identyfikacji ewentualnych fikcyjnych klientów; • w przypadku przychodów z tytułu sprzedaży biletów do kin oraz sprzedaży barowej, ocenę istnienia, kompletności i dokładności kwot poprzez porównanie przychodów do sumy odpowiednich wpływów pieniężnych ze sprzedaży w trakcie roku; • ocenę, czy ujawnienia Grupy Kapitałowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczące ujmowania przychodów zawierają właściwe informacje ilościowe i jakościowe wymagane przez mające zastosowanie standardy sprawozdawczości finansowej.
--	--

Odpowiedzialność Kierownika i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Kierownik Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiającego rzetelny i jasny obraz zgodnie z MSSF UE, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i statutem Jednostki dominującej, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Kierownik Jednostki dominującej uznaje za niezbędną, aby zapewnić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Kierownik Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, kwestii związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie założenia kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Kierownik Jednostki dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy Kapitałowej, zaniechać prowadzenia działalności, albo gdy nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania prowadzenia działalności.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”), Kierownik oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzór nad procesem sprawozdawczości finansowej Grupy Kapitałowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Celem badania jest 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 ekonomiczne użytkowników podejmowane na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy Kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Kierownika Jednostki dominującej, obecnie lub w przyszłości.

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

- identyfikujemy i szacujemy 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 istotnego zniekształcenia wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może obejmować zмовę, fałszerstwo, celowe pominięcie, wprowadzenie w błąd lub obejście systemu 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 działania kontroli wewnętrznej Grupy Kapitałowej;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych z nimi ujawnień dokonanych przez Kierownika Jednostki dominującej;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Kierownika Jednostki dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, oceniamy, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub okolicznościami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy Kapitałowej do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieodpowiednie, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa Kapitałowa zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, a także czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe odzwierciedla stanowiącące ich podstawę transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- uzyskujemy wystarczające i odpowiednie dowody badania odnośnie informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy Kapitałowej w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy Kapitałowej i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Komitetowi Audytu Jednostki dominującej informacje między innymi o planowanym zakresie i terminie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Przekazujemy Komitetowi Audytu Jednostki dominującej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz informujemy 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 działaniach podjętych w celu wyeliminowania zagrożeń lub zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Komitetowi Audytu Jednostki dominującej wskazaliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy uznając je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają ich publicznego ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że sprawa nie powinna być komunikowana w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje wynikające z jej ujawnienia przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje

Na inne informacje składają się:

- pismo Prezesa Zarządu do akcjonariuszy;
- wybrane dane finansowe;
- sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Agora S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r. („sprawozdanie z działalności”) wraz z:
 - oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego;
 - oświadczeniem Zarządu Jednostki dominującej odnośnie sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności;
 - informacją Zarządu Jednostki dominującej o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej,które są wyodrębnionymi częściami tego sprawozdania z działalności;
- odrębne sprawozdanie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 55 ust. 2c ustawy o rachunkowości;
- oświadczenie Rady Nadzorczej odnośnie Komitetu Audytu; oraz
- ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności dokonana przez Radę Nadzorczą

(razem „inne informacje”).

Odpowiedzialność Kierownika i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Kierownik Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za inne informacje zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa.

Kierownik oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego oraz sprawozdanie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 55 ust. 2c ustawy o rachunkowości, spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje innych informacji.

W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z innymi informacjami, i czyniąc to, rozważenie, czy nie są one istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, z naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania, lub w inny sposób wydają się być istotnie zniekształcone. Jeżeli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenie w innych informacjach, to 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 mającymi zastosowanie przepisami prawa oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Grupa Kapitałowa w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła informacje wymagane przepisami prawa lub regulaminami, a w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami prawa i informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz do poinformowania, czy Grupa Kapitałowa sporządziła odrębne sprawozdanie na temat informacji niefinansowych.

Pismo Prezesa Zarządu do akcjonariuszy, wybrane dane finansowe, sprawozdanie z działalności oraz odrębne sprawozdanie na temat informacji niefinansowych uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a oświadczenie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej odnośnie Komitetu Audytu oraz ocena Rady Nadzorczej Jednostki dominującej dotycząca jednostkowego sprawozdania finansowego Agora S.A., skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Agora oraz sprawozdania z działalności będą dostępne po tej dacie. W przypadku, kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenie w oświadczeniu Rady Nadzorczej Jednostki dominującej odnośnie Komitetu Audytu lub ocenie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej dotyczącej jednostkowego sprawozdania finansowego Agora S.A., skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Agora oraz sprawozdania z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Jednostki dominującej.

Opinia o sprawozdaniu z działalności

Na podstawie pracy wykonanej w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa; oraz
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem, w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią sprawozdania z działalności, Grupa Kapitałowa zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („rozporządzenie”).

Ponadto naszym zdaniem informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostały sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa, oraz
- są zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Informacja na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach potwierdzamy, że Grupa Kapitałowa sporządziła odrębne sprawozdanie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 55 ust. 2c ustawy o rachunkowości.

Nie wykonaliśmy żadnych prac atestacyjnych dotyczących odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych i nie wyrażamy jakiegokolwiek zapewnienia na jego temat.

Oświadczenie na temat innych informacji

Ponadto oświadczamy, że w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności oraz pozostałych innych informacjach istotnych zniekształceń.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Oświadczenie na temat świadczenia usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczymy zabronionych usług niebędących badaniem, o których mowa w art. 5 ust. 1 akapit drugi rozporządzenia UE oraz art. 136 ustawy o biegłych rewidentach.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani po raz pierwszy do badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 31 grudnia 1999 r. oraz ponownie w kolejnych latach, w tym uchwałą z dnia 7 listopada 2019 r. do badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. Całkowity nieprzerwany okres zlecenia badania wynosi 24 lata począwszy od roku obrotowego zakończony 31 grudnia 1999 r. do 31 grudnia 2022 r.

Opinia na temat zgodności oznakowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego w jednolitym elektronicznym formacie raportowania z wymogami rozporządzenia o regulacyjnych standardach technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania

W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostaliśmy zaangażowani do przeprowadzania usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność w celu wyrażenia opinii czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2022 r., sporządzone w jednolitym elektronicznym formacie raportowania zawarte w pakiecie sprawozdawczym o nazwie „agora-2022-12-31-pl.zip” („skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF”), zostało oznakowane zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) nr 2019/815 z dnia 17 grudnia 2018 r., uzupełniającym dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania („Rozporządzenie ESEF”).

Identyfikacja Kryteriów i Opis Przedmiotu Usługi

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF zostało sporządzone przez Kierownika Jednostki dominującej w celu spełnienia wymogów dotyczących oznakowania oraz wymogów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania, które są określone w Rozporządzeniu ESEF. Przedmiotem naszej usługi atestacyjnej jest zgodność oznakowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF z wymogami Rozporządzenia ESEF, a wymogi określone w tych regulacjach stanowią, naszym zdaniem, odpowiednie kryteria do sformułowania przez nas opinii.

Odowiedzialność Kierownika i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Kierownik Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF zgodnie z wymogami dotyczącymi oznakowania oraz wymogami technicznymi dotyczącymi specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania, które są określone w Rozporządzeniu ESEF. Odpowiedzialność ta obejmuje wybór i zastosowanie odpowiednich znaczników XBRL, przy użyciu taksonomii określonej w tej regulacji.

Odpowiedzialność Kierownika Jednostki dominującej obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej zapewniającego sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF wolnego od istotnych niezgodności z wymogami Rozporządzenia ESEF spowodowanych oszustwem lub błędem.

Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, obejmującego również sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnie z formatem wynikającym z obowiązujących przepisów prawa.

Odowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym celem było wyrażenie opinii, na podstawie przeprowadzonej usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF zostało oznakowane zgodnie z wymogami Rozporządzenia ESEF.

Naszą usługę przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Usług Atestacyjnych Innych niż Badanie i Przegląd 3001PL „Badanie sprawozdań finansowych sporządzonych w jednolitym elektronicznym formacie raportowania” przyjętym przez KRBR („KSUA 3001PL”) oraz, gdzie stosowne, zgodnie z Krajowym Standardem Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionym) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) „Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych” przyjętym przez KRBR („KSUA 3000 (Z)”). Standardy te nakładają na biegłego rewidenta obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF zostało przygotowane zgodnie z przyjętymi kryteriami.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że usługa przeprowadzona zgodnie z KSUA 3001PL oraz, gdzie stosowne, zgodnie z KSUA 3000 (Z) zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie.

Wybór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od jego oceny ryzyka wystąpienia istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF w celu zaplanowania stosownych procedur, które mają zapewnić biegłemu rewidentowi wystarczające i odpowiednie do okoliczności dowody. Ocena funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej nie została przeprowadzona w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności jej działania.

Podsumowanie wykonanych prac

Zaplanowane i przeprowadzone przez nas procedury obejmowały między innymi:

- uzyskanie zrozumienia procesu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF, obejmującego proces wyboru i zastosowania przez Jednostkę dominującą znaczników XBRL i zapewniania zgodności z Rozporządzeniem ESEF, w tym zrozumienie mechanizmów systemu kontroli wewnętrznej związanych z tym procesem,
- uzgodnienie oznakowanych informacji zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w formacie ESEF do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- ocenę przy użyciu specjalistycznego narzędzia informatycznego spełnienia regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania,

- ocenę kompletności oznakowania:
 - wszystkich liczb w zadeklarowanej walucie ujawnionych w skonsolidowanym bilansie, skonsolidowanym rachunku zysków i strat, skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w formacie ESEF;
 - ujawnień zawartych w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierających opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające na wybranej próbie znaczników XBRL, w szczególności blokowych, zgodnie z obowiązkowymi elementami taksonomii podstawowej zawartej w załączniku II do Rozporządzenia ESEF,
- sprawdzenie, na wybranej próbie, oznakowania blokowego w celu oceny czy wymóg regulacyjnych standardów technicznych został prawidłowo zastosowany, aby uwzględnić odpowiednie dane w zakresie znacznika cyfrowego,
- ocenę czy znaczniki XBRL z taksonomii podstawowej określonej w Rozporządzeniu ESEF zostały odpowiednio zastosowane oraz czy użyto rozszerzeń taksonomii w sytuacjach, gdy najbliższy element taksonomii podstawowej mógłby błędnie przedstawiać znaczenie rachunkowe ujawnienia,
- ocenę prawidłowości zakotwiczenia zastosowanych rozszerzeń taksonomii w podstawowej taksonomii określonej w Rozporządzeniu ESEF,
- sprawdzenie, na wybranej próbie, sposobu prezentacji danych w znaczniku cyfrowym w celu oceny czy prezentacja jest zasadna w granicach możliwości technicznych związanych ze znakowaniem blokowym.

Wymogi kontroli jakości oraz etyczne, w tym niezależność

Jako firma stosujemy Międzynarodowy Standard Kontroli Jakości 1 „Kontrola jakości firm przeprowadzających badania i przeglądy sprawozdań finansowych oraz wykonujących inne zlecenia usług atestacyjnych i pokrewnych” przyjęty przez KRBR jako krajowy standard kontroli jakości, który wymaga od nas wdrożenia i utrzymywania kompleksowego systemu kontroli jakości z udokumentowaną polityką i procedurami dotyczącymi zgodności z zasadami etyki, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie regulacjami i przepisami prawa.

Spełniamy wymogi dotyczące niezależności i etyki wynikające z Kodeksu IESBA, przyjętego uchwałą KRBR, który jest oparty na podstawowych zasadach dotyczących uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, zachowania tajemnicy informacji oraz profesjonalnego postępowania, jak również inne wymogi niezależności i etyki, które mają zastosowanie dla niniejszej usługi atestacyjnej w Polsce.

Opinia na temat zgodności z wymogami Rozporządzenia ESEF

Podstawę sformułowania naszej opinii stanowią kwestie opisane powyżej, dlatego opinia powinna być czytana z uwzględnieniem tych kwestii.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii na temat zgodności oznakowania z wymogami rozporządzenia ESEF.



Naszym zdaniem, skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF na dzień 31 grudnia 2022 r. i za rok zakończony tego dnia zostało oznakowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Rozporządzenia ESEF.

W imieniu firmy audytorskiej

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Nr na liście firm audytorskich: 3546

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

Anna Burian-Szywacz

Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 12579
Pełnomocnik

Warszawa, 16 marca 2023 r.