

## Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania dla Zgromadzenia Akcjonariuszy PZ CORMAY S.A.

### Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

#### Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego PZ CORMAY S.A. („Spółka”), które zawiera sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późn.zm).

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 11 kwietnia 2019 r.

#### Uzupełniające objaśnienie

Nie zgłaszając zastrzeżeń do sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na fakt, iż Spółka wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartości niematerialne w postaci nakładów na trwające prace rozwojowe w kwocie 49.089 tys. zł. Przeprowadzone przez Spółkę na koniec badanego okresu testy na potencjalną utratę wartości zostały przygotowane w oparciu o prognozy przyszłych wyników finansowych, zakładające wzrost rentowności w wyniku sprzedaży nowych analizatorów oraz dedykowanych do nich odczynników.

Zwracamy uwagę, iż ustalona w efekcie przeprowadzonych testów wartość użytkowa niezakończonych prac rozwojowych uzależniona jest w znacznym stopniu od realizacji założeń, będących podstawą prognoz finansowych. Istnieje zatem niepewność co do ich realizacji, a w konsekwencji co do wartości odzyskiwalnej wykazanych w sprawozdaniu finansowym nakładów na niezakończone prace rozwojowe.

Zwracamy również uwagę na ryzyko zwrotu dotacji na prace badawcze i rozwojowe dotyczące analizatorów Equisse, Hermes Senior i BlueBox oraz wdrożenie ich do produkcji w łącznej kwocie 18,2 mln zł. powiększonej o odsetki naliczone od momentu otrzymania finansowania. W przypadku nie spełniania warunków umowy dotacyjnej spółka może być zobowiązana do zwrotu wyżej wymienionych środków. Powyższe ryzyko zostało szczegółowo opisane w nocie 34 oraz 32 sprawozdania finansowego.

### **Podstawa opinii**

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” - Dz. U. z 2017 r., poz. 1089 z późn.zm) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” - Dz. U. UE L158). 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 Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady 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 IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

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

### **Kluczowe sprawy badania**

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz 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.

---

**1 Kapitalizacja kosztów dotyczących niezakończonych prac rozwojowych**

---

**Kluczowa sprawa badania**

---

Kluczową pozycję wartości niematerialnych i prawnych stanowią aktywowane prace rozwojowe. Wartość skapitalizowanych kosztów niezakończonych prac rozwojowych na dzień 31.12.2018 roku, po aktualizacji ich wartości odpisem w wysokości 19 511 tys. zł., wyniosła 49 089 tys. zł., w porównaniu do 60 754 tys. zł. na dzień 31.12.2017 roku. Niezakończone prace rozwojowe dotyczą głównie czterech projektów i związane są z budową analizatorów i dedykowanych do nich odczynników.

Kapitalizacja kosztów ponoszonych w ramach niezakończonych prac rozwojowych zgodnie z przyjętymi przez Spółkę zasadami rachunkowości została przez nas uznana za kluczową sprawę badania ze względu na istotność tej pozycji (39,1% sumy bilansowej) oraz na to, że jej wycena oparta jest na profesjonalnym osądzie Zarządu co do prognozowanych przychodów, nakładów inwestycyjnych do poniesienia w celu zakończenia projektów oraz stopy dyskontowej.

---

**Ujawnienia w sprawozdaniu finansowym**

---

Niezakończone prace rozwojowe zostały ujawnione w nocie 20.1 sprawozdania finansowego. Zasady wyceny niezakończonych prac rozwojowych zostały zaprezentowane w nocie 9.1 dodatkowych not objaśniających. Ocena zakładanych efektów prowadzonych prac rozwojowych oraz opis najważniejszych projektów, w tym założeń dotyczących stopy dyskontowej, zastosowanej w teście na utratę wartości, zostały ujawnione w nocie 20.1

---

**Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko**

---

W ramach badania rozpoznaliśmy system kontroli wewnętrznej w procesie ujmowania prac rozwojowych oraz oceniliśmy zaprojektowanie i wdrożenie kontroli w tym procesie. Procedury naszego badania obejmowały w szczególności:

- sprawdzenie na wybranej próbie czy dany koszt wystąpił, czy został poprawnie zakwalifikowany jako praca rozwojowa, a także czy został przyporządkowany do właściwego projektu i ujęty w prawidłowej wartości,
- ocenę historycznej sprawdzalności szacunków Zarządu, ocenę i testowanie założeń, metodologii sporządzenia testu, określania CGU, stóp dyskontowych i innych danych wykorzystanych przez Spółkę,
- ocenę zasadności przyszłych prognoz w latach 2019-2023 w szczególności dotyczących prognozowanych przychodów i nakładów inwestycyjnych,
- zaangażowanie eksperta ds. wyceny w celu potwierdzenia prawidłowości zastosowanych stóp dyskontowych, oczekiwanych stóp inflacji, zgodności modelu z MSR 36 i racjonalności ogólnego wyniku w odniesieniu do kapitalizacji rynkowej Spółki,
- sprawdzenie kompletności ujawnień Spółki zawartych w notach do sprawozdania finansowego, w tym dotyczących stopy dyskontowej.

---

## 2 Długoterminowe aktywa finansowe - inwestycje w jednostki zależne

---

### Kluczowa sprawa badania

---

W jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka wykazała na dzień 31.12.2018 roku długoterminowe aktywa finansowe w postaci posiadanych akcji w spółce zależnej Orphée SA w łącznej kwocie 36,8 mln zł.

Spółka zależna Orphée SA notowana jest na New Connect. PZ Cormay S.A. traktuje nabyte akcje Orphée jako długoterminowe aktywa finansowe i wycenia je w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. W związku z tym, wycena tej inwestycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zależy od kursu akcji na dzień wyceny i nie wpływa na wynik finansowy.

Uznaliśmy wycenę tych aktywów za kluczową sprawę badania ze względu na ich istotną wartość.

---

### Ujawnienia w sprawozdaniu finansowym

---

Zasady wyceny aktywów finansowych zostały opisane w nocie 10.7 sprawozdania finansowego. Ujawnienia dotyczące inwestycji w jednostki zależne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody zostały zaprezentowane w nocie 23 jednostkowego sprawozdania finansowego.

---

### Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko

---

Rozpoznaliśmy system kontroli wewnętrznej w zakresie klasyfikacji inwestycji i oceniliśmy zaprojektowanie i wdrożenie kontroli. Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:

- zrozumienie strategii biznesowych związanych z podmiotami zależnymi,
  - sprawdzenie wyceny długoterminowych aktywów finansowych na podstawie kursu akcji na New Connect na dzień bilansowy,
  - sprawdzenie ujęcia skutków wyceny w innych całkowitych dochodach.
-

---

### **3 Dotacje otrzymane na projekty rozwojowe**

---

#### **Kluczowe sprawy badania**

---

Spółka otrzymuje dotacje na realizowane prace rozwojowe, ewidencjonując ich wartość jako przychody przyszłych okresów, które będą rozliczane po zakończeniu danej pracy rozwojowej i rozliczane równoległe do związanych z nią odpisów amortyzacyjnych.

W jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018 roku Spółka wykazała przychody przyszłych okresów z tytułu otrzymanych dotacji w łącznej kwocie 11 224 tys. zł oraz rezerwę na zwrot dotacji w kwocie 3 513 tys. zł.

Uznaliśmy rozpoznanie dotacji za kluczową sprawę badania, gdyż w umowach dotacyjnych Zarząd Spółki zobowiązał się do spełnienia szczegółowych warunków dotyczących realizacji projektów, w tym do określonego harmonogramu spełniania tych zobowiązań. W przypadku niewypełnienia któregokolwiek z warunków zapisanych w umowach dotacyjnych istnieje ryzyko zwrotu części lub całości środków otrzymanych w ramach dotacji. Zwrot ten może wywrzeć negatywny wpływ na działalność operacyjną Spółki i jej wynik finansowy.

---

#### **Ujawnienia w sprawozdaniu finansowym**

---

Ujawnienia dotyczące przychodów przyszłych okresów zostały zaprezentowane w nocie 34 i 32 jednostkowego sprawozdania finansowego.

---

#### **Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko**

---

Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:

- rozpoznanie systemu kontroli wewnętrznej w procesie ujmowania i wyceny otrzymanych dotacji oraz ocena zaprojektowania i wdrożenia kontroli w tym procesie.
- sprawdzenie kompletności oraz prawidłowości ujęcia przychodów przyszłych okresów dotyczących dotacji poprzez uzgodnienie, na wybranej próbie, otrzymanych kwot i tytułów do dokumentacji źródłowej,
- analizę warunków zapisanych w umowach dotacyjnych, w tym potwierdzenie że dotacje zostały otrzymane zgodnie z umowami, a otrzymana kwota nie przekracza budżetu danej dotacji,
- przeprowadzenie rozmów z Zarządem oraz z Zarządzającym Działem Rozwoju Nowych Produktów w celu ustalenia stopnia zaawansowania dotowanych projektów oraz planowanego harmonogramu ich ukończenia,
- ocenę spełnienia przez Spółkę zobowiązań określonych w umowach dotacyjnych oraz ocenę racjonalności przyjętych przez Zarząd założeń do oceny ryzyka zwrotu dotacji.

### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe**

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

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego**

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

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

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;

- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania 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 Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego i oświadczeniem na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust 1 Ustawy o rachunkowości, które są wyodrębnionymi częściami tego Sprawozdania oraz Raport Roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („Raport roczny”) (razem „Inne informacje”).

### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki wraz z wyodrębnionymi częściami spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.



### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta**

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania, czy Spółka sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych oraz wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Sprawozdanie z działalności Spółki uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a Raport Roczny będzie dostępny po tej dacie. W przypadku, kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenie w Raporcie Rocznym jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Spółki.

### **Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 70 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 o informacjach bieżących” - Dz. U. z 2018 r., poz. 757);
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

### **Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego**

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 Rozporządzenia o informacjach bieżących. Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

### **Informacja na temat informacji niefinansowych**

Spółka nie sporządziła oświadczenia na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 1 Ustawy o rachunkowości jako wyodrębnionej części Sprawozdania z działalności, wobec braku takiego obowiązku.



## **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

### **Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych**

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust.1 Rozporządzenia UE oraz art.136 Ustawy o biegłych rewidentach.

### **Wybór firmy audytorskiej**

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 23 maja 2018 roku. Sprawozdania finansowe jednostki badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31.12.2015 roku; to jest przez 4 kolejne lata.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Łukasz Moliński.

**BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie**

wpisana na listę firm audytorskich pod numerem **3355**

**w imieniu której działa kluczowy biegły rewident**

*Podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym*

**Łukasz Moliński**  
Biegły Rewident  
nr w rejestrze 12890

*Podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym*

**dr André Helin**  
Prezes Zarządu  
Biegły Rewident nr w rejestrze 90004

Warszawa, 11 kwietnia 2019 roku.