

**GRUPA KAPITAŁOWA
INWESTEKO SPÓŁKA AKCYJNA
UL. WOJSKA POLSKIEGO 16G
41-600 ŚWIĘTOCHŁOWICE**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2018
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INVESTEKO SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK OBROTOWY 2018

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Skonsolidowany bilans
3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ INVESTEKO SPÓŁKA AKCYJNA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2018

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki INVESTEKO SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej, w której Jednostką dominującą jest Spółki Investeko Spółka Akcyjna („Spółka”), z siedzibą w Świętochłowicach, przy ul. Wojska Polskiego 16G, na które składają się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku oraz informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz Statutem Jednostki dominującej.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółek Grupy 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.

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

Objaśnienie uzupełniające opinię

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, iż:

- na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa posiada ujemny kapitał obrotowy, jej stopień zadłużenia oscyluje wokół 80%, wskaźniki rentowności są ujemne i Grupa posiada problemy z bieżącym regulowaniem zobowiązań. Powyższe elementy wskazują na istnienie zagrożenia możliwości kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej. W punkcie 45 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej przedstawił ryzyka związane z możliwością kontynuacji działalności przez Grupę, w tym Jednostkę dominującą i jej Spółkę zależną Investeko Serwis Sp z o.o.. Punkt ten zawiera również opis podejmowanych działań mających na celu eliminację zidentyfikowanych ryzyk. Zarówno skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej jak i jednostkowe sprawozdania spółek wychodzących w skład tej Grupy nie zawierają żadnych korekt jakie byłyby wymagalne gdyby kontynuacja działalności przez Grupę Kapitałową oraz spółki wychodzące w jej skład nie była możliwa,

- w sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 roku skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa wykazała wartość firmy w kwocie 233 967,74 zł powstałą w wyniku objęcia kontroli w podmiocie zależnym Investeko Serwis Sp z o.o., którego kapitały własne na dzień bilansowy są ujemne. W nocie 2a dodatkowych informacji i objaśnień do konsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej poinformował o dokonanej na dzień bilansowy teście na utratę wartości przedmiotowej wartości firmy. Powyższy test został oparty na prognozowanych przyszłych wynikach finansowych Spółki Investeko Serwis Sp z o.o, które zostały zaprezentowane w omawianej nodzie,

- bilans sporządzony przez Spółkę zależną Investeko Serwis Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2018 roku wykazuje straty przewyższające sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną drugą kapitału zakładowego. Stosownie do zapisów art. 233 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd Spółki zobowiązany jest do niezwłocznego zwołania Zgromadzenia Wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. W dniu 30 czerwca 2018 roku Zgromadzenie Wspólników Spółki Investeko Serwis Sp. z o.o. podjęło uchwałę o dalszej kontynuacji działalności Podmiotu,

- sprawozdania finansowe jednostek zależnych Investeko Serwis Sp. z o.o. oraz EkoPartner Silesia Sp z o.o. sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku, wchodzące

w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta, jednak ze względu na istotność dla Grupy kapitałowej, dane finansowe Spółek zależnych były przedmiotem weryfikacji przez biegłego rewidenta badającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie wyżej wymienionych kwestii.

Kluczowe sprawy badania

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

Kluczowa sprawa badania

Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy

Wycena kontraktów długoterminowych

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku Grupa wykazuje przychody z tytułu wyceny niezakończonych kontraktów długoterminowych w wysokości 1.310 tys. zł oraz niefakturowane koszty tych kontraktów w wysokości 321 tys. zł ujawniając marżę z wyceny w wysokości 989 tys. zł. W przypadku niezakończonych kontraktów długoterminowych, Grupa rozpoznaje przychody na każdy dzień bilansowy na podstawie obmiaru wykonanych prac. Grupa szacuje budżety takich kontraktów, uwzględniając szczegółowe koszty niezbędne do zakończenia zlecenia ustalając całkowity wynik na kontrakcie. Szacunki dotyczące budżetów kontraktów, zarówno w odniesieniu do planowanych kosztów jak i poziomu już rozpoznanych przychodów, stanowią istotny element oceny Zarządu Spółki dominującej i zawierają ryzyko błędnego zdefiniowania zakresu lub wyceny kosztów do poniesienia, co może powodować błędne ustalenie budżetowanego wyniku na kontraktach, co z kolei wywiera wpływ na wysokość rozpoznanej w okresie sprawozdawczym marży. Ponadto dodatkowym ryzykiem obarczony jest pomiaru wykonanych na dzień bilansowy prac. Powyższe kwestie powodują, że uznaliśmy wycenę kontraktów

W ramach badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonaliśmy oceny przyjętej polityki rachunkowości w zakresie rozpoznawania przychodów i kosztów z wyceny niezakończonych kontraktów długoterminowych.

Dla wybranej próby kontraktów wykonaliśmy szczegółowe testy wiarygodności, w tym:

- dokonaliśmy analizy zapisów umownych, budżetów kosztowych i przychodowych oraz przedyskutowaliśmy z Zarządem Jednostki dominującej ich zmiany w okresie sprawozdawczym,

- przedyskutowaliśmy z kierownictwem poszczególnych kontraktów założenia dotyczące budżetów oraz ryzyk i stopnia zaawansowania prac na realizowanych kontraktach,

- zweryfikowaliśmy na wybranej próbie koszty i przychody kontraktów wycenianych, zrealizowane do dnia

długoterminowych za kluczową sprawę badania.

Polityka rachunkowości dotycząca wyceny kontraktów długoterminowych została opisana we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego w punkcie „Kontrakty długoterminowe”. W nocie 9 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa ujawniła dane dotyczące wyceny przychodów z tytułu niezakończonych kontraktów długoterminowych. W nocie 18 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa ujawniła dane dotyczące wyceny kosztów niefakturowanych z tytułu niezakończonych kontraktów długoterminowych.

bilansowego,

- przeanalizowaliśmy zastosowaną przez Grupę procedurę wyceny niezakończonych kontraktów długoterminowych oraz dokonaliśmy na wybranej próbie weryfikacji arytmetycznej wyceny.

W ramach badania dokonaliśmy także oceny adekwatności dokonanych ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczących przychodów oraz kosztów z wyceny niezakończonych kontraktów długoterminowych

Koszty prac rozwojowych LIFE

We wrześniu 2018 roku Grupa zakończyła realizację projektu LIFE obejmującego instalację demonstracyjną do wysokowydajnej produkcji energii elektrycznej i ciepłej w kongregacji na bazie zgazowania innowacyjnego paliwa formowanego z odpadów komunalnych i osadów ściekowych. Z dniem zakończenia projektu aktywowane zostały koszty prac rozwojowych w kwocie 12.618 tys. zł, które na dzień bilansowy stanowią 48% sumy bilansowej. Aktywowane koszty prac rozwojowych zostały w 67,6% sfinansowane z dotacji.

Zgodnie z art. 33 ustawy o rachunkowości koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli:

- produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone;
- techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii;
- koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

Znaczący udział kosztów prac rozwojowych w sumie bilansowej oraz złożoność kryteriów aktywowania kosztów prac rozwojowych powodują, że uznaliśmy tę kwestię za kluczową sprawę badania.

W ramach badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonaliśmy oceny przyjętej polityki rachunkowości w zakresie rozpoznania kosztów prac rozwojowych i ich późniejszego rozliczenia. Oceniliśmy, czy przyjęte przez Zarząd Spółki dominującej zasady rachunkowości są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości.

Uzyskaliśmy zrozumienie procesu kwalifikowania i rozliczania przez Grupę kosztów jako koszty prac rozwojowych.

Dla wybranej próby wykonaliśmy szczegółowe testy wiarygodności weryfikacji kosztów w celu potwierdzenia prawidłowości i zasadności ich ujęcia jako kosztów prac rozwojowych.

Uzyskaliśmy od Grupy dokumentację potwierdzającą techniczną przydatność technologii.

Zweryfikowaliśmy czy w okresie objętym badaniem oraz do dnia wydania sprawozdania z badania Grupa odnotowała sprzedaż z wykorzystaniem aktywowanych kosztów prac rozwojowych oraz dokonaliśmy analizy oczekiwanych przez Grupę przychodów z tego tytułu w przyjętych prognozach.

Polityka rachunkowości dotycząca ujmwania i rozliczania kosztów prac rozwojowych została opisana w we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego w punkcie „Koszty prac rozwojowych” W nocy 1 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa ujawniła dane dotyczące aktywowanych kosztów prac rozwojowych oraz uzasadniła przyjęty okres ich użytkowania.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej 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 Grupy;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność 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 Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.
- uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

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

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią tego Sprawozdania

oraz Raport Roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku („Raport roczny”) (razem „Inne informacje”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

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

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy wraz z wyodrębnioną częścią spełniało 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, rozpatrzenie, czy Inne informacje nie są istotnie niespójne ze skonsolidowanym 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 Grupy zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania, czy Grupa w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Sprawozdanie z działalności Grupy 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 dominującej.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

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

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Grupa zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w regulaminach, o których mowa

w art. 61 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2018 r. poz. 512 z późniejszymi zmianami). Ponadto stwierdzamy, że informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

.....
Marta Poloczek Biegły Rewident numer ewidencyjny 11283

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

Ekonomist Sp z o.o.
firmy audytorskiej wpisanej na firm audytorskich pod numerem ewidencyjnym 3770
prowadzoną przez KRBR

43-195 Mikołów
ul. Ogrodowa 18

Mikołów, 31 maja 2019 roku