



Building a better
working world

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa
Tel. +48 22 557 70 00
Faks +48 22 557 70 01
warszawa@pl.ey.com
www.ey.com/pl

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia oraz dla Rady Nadzorczej Gobarto S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku Grupy Kapitałowej Gobarto S.A. („Grupa Kapitałowa”), w której jednostką dominującą jest Gobarto S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Kłobuckiej 25, obejmującego skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu Spółki oraz członków Rady Nadzorczej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki 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. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki 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 załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej 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.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach”),
- 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.,
- 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 („rozporządzenie 537/2014”).

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

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności co do tego, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, a także wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Racjonalna 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 oszustwo 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Badanie polega 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rewizji Finansowej 320 pkt 5 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji, wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

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 jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 29 marca 2017 roku. Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2010 roku; to jest przez okres ośmiu kolejnych lat.

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia (kluczowe sprawy badania), w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyka. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez biegłego rewidenta procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.

Zagadnienia te zostały uwzględnione w kontekście naszego badania załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W związku z powyższym nie wydajemy odrębnej opinii na ich temat.

opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia (kluczowe sprawy badania)	procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko
<p>1. <u>Utrata wartości aktywów</u></p> <p>Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa Kapitałowa wykazywała 126 milionów złotych wartości niematerialnych, w tym wartość firmy o wartości 93 milionów złotych oraz 479 milionów złotych rzeczowych aktywów trwałych. Zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów, na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości składników aktywów. Ponadto, zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów Grupa zobowiązana jest do przeprowadzenia corocznego testu na utratę wartości firmy.</p> <p>W związku z wystąpieniem jednej z przesłanek utraty wartości, tj. wyższej wartości bilansowej aktywów netto od wartości ich rynkowej kapitalizacji, Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów w odniesieniu do ośrodków generujących środki pieniężne. Test na utratę wartości został przygotowany na podstawie prognozy zdyskontowanych przepływów pieniężnych w oparciu o pięcioletnie projekcje wyników finansowych w poszczególnych ośrodkach generujących środki pieniężne.</p> <p>Test na utratę wartości jest kluczową sprawą badania z uwagi na wartość wartości firmy oraz aktywów trwałych, jak również z uwagi na istotny element osądu Zarządu Spółki w zakresie alokacji wartości firmy do ośrodków generujących przepływy pieniężne, a także z uwagi na istotne założenia przyjęte do oszacowania prognoz przepływów pieniężnych zastosowanych w modelu przyjętym do ustalenia wartości użytkowej grup lub ośrodka generującego przepływy pieniężne, obejmujące prognozę przychodów, kosztów i przepływów pieniężnych oraz średnioważony koszt kapitału, które są zależne od oczekiwań Zarządu Spółki w odniesieniu do przyszłych uwarunkowań rynkowych i gospodarczych.</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały analizę procesu przeprowadzenia testu na utratę wartości, identyfikacji ośrodków generujących środki pieniężne, ocenę szacunku wartości odzyskiwalnej aktywów przypisanych do zidentyfikowanych ośrodków generujących środki pieniężne oraz analizę zaprojektowanych i wdrożonych mechanizmów kontroli wewnętrznej.</p> <p>Ponadto, nasze procedury obejmowały ocenę prawidłowości modelu testu na utratę wartości oraz jego założeń, a w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> – ocenę zasadności kluczowych założeń w modelu dotyczących przyszłych przychodów, kosztów i osiągniętej marży w kontekście faktycznych wyników finansowych osiągniętych w poprzednich latach a także planowanych działań w kolejnych okresach sprawozdawczych, koniecznych do poniesienia nakładów odtworzeniowych oraz stóp dyskonta; – analizę poprawności matematycznej stosowanego przez Zarząd modelu testu na utratę wartości i uzgodnienie źródłowych danych do zatwierdzonych przez Zarząd prognoz finansowych; – ocenę adekwatności ujawnień w zakresie testu na utratę wartości w tym ocenę przygotowanej przez Zarząd analizy wrażliwości pod kątem wymogów MSR 36. <p><i>Odniesienie do ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Grupa zawarła ujawnienie dotyczące identyfikacji ośrodka generującego środki pieniężne oraz testu na utratę wartości w nocie 24.1 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które wyjaśnia główne założenia i wynik testu.</p>

2. Wycena nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa wykazała w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nieruchomości inwestycyjne w kwocie 41 milionów złotych oraz, uprzednio zaklasyfikowane jako nieruchomości inwestycyjne, aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży w łącznej kwocie 29 milionów złotych. Zgodnie z przyjętą przez Grupę polityką rachunkowości, nieruchomości inwestycyjne ujmowane są w wartości godziwej.

Szacunek wartości godziwej posiadanych aktywów wymaga uwzględnienia przez Zarząd jednostki dominującej szeregu czynników oraz założeń odzwierciedlających specyfikę poszczególnych nieruchomości, takich jak m.in. wybór metody wyceny, lokalizacja nieruchomości, możliwe do uzyskania przychody z czynszu oraz zastosowane stopy kapitalizacji. Ponadto, wyceny nieruchomości charakteryzują się istotną wrażliwością w przypadku zmiany przyjętych parametrów. W procesie wyceny nieruchomości inwestycyjnych oraz, uprzednio zakwalifikowanych jako nieruchomości inwestycyjne, aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży Zarządy spółek Grupy opierały się na wycenach nieruchomości sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców majątkowych.

Z uwagi na istotną wartość nieruchomości inwestycyjnych oraz, uprzednio zakwalifikowanych jako nieruchomości inwestycyjne aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, a także z uwagi na element profesjonalnego osądu związanego z ustaleniem wartości godziwej nieruchomości, uznajemy niniejsze zagadnienie za kluczową sprawę badania.

W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie przyjętego przez spółki Grupy procesu wycen nieruchomości, zaprojektowanych i wdrożonych mechanizmów kontroli wewnętrznej, jak również dokonaliśmy oceny przekazanej przez Zarząd jednostki dominującej dokumentacji potwierdzającej wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnych Grupy.

Ponadto, w odniesieniu do wybranej próby nieruchomości inwestycyjnych, nasze procedury obejmowały między innymi:

- ocenę kwalifikacji oraz niezależności zatrudnionych przez Grupę rzeczoznawców majątkowych,
- analizę przyjętej polityki rachunkowości,
- ocenę przyjętej metody wyceny poszczególnych nieruchomości,
- ocenę przyjętych do wycen poszczególnych nieruchomości kluczowych parametrów (lokalizację nieruchomości, warunki zagospodarowania przestrzennego, warunki zabudowy i prawa własności, powierzchnię nieruchomości),
- ocenę adekwatności ujawnień wymaganych przez MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” oraz MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”.

Wskazane powyżej procedury wykonaliśmy przy wsparciu specjalistów w zakresie wycen i rynku nieruchomości.

	<p><i>Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Ujawnienia Grupy dotyczące głównych założeń oraz metodologii przyjętych do wyceny poszczególnych nieruchomości inwestycyjnych/aktywów dostępnych do sprzedaży oraz zmian w odniesieniu do okresu porównawczego zostały zawarte w nocie 20 „Nieruchomości inwestycyjne” oraz w nocie 21 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży” załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p>
--	--

3. Nabycia jednostek gospodarczych

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku, Grupa Kapitałowa Gobarto S.A. ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rozliczenie nabycia przedsięwzięć zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych oraz dokonała ostatecznego rozliczenia nabyć przedsięwzięć ujętych tymczasowo w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Ocena transakcji nabycia w świetle przepisów MSSF 3, wymagała zastosowania przez Zarząd osądu oraz przyjęcia określonych założeń, w tym także szacunku wartości godziwej nabytych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Przy określeniu wartości istotnych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych Zarząd skorzystał z wycen przygotowanych przez niezależnych rzeczoznawców majątkowych.

Uznaliśmy powyższe zagadnienie za kluczową sprawę badania z uwagi na istotność aktywów i zobowiązań wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wyniku rozliczenia nabycia przedsięwzięć, w tym wartości firmy, a także profesjonalny osąd związany z ustaleniem wartości godziwej na dzień przejęcia przekazanej zapłaty oraz identyfikacją możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nabywanych przedsięwzięć.

W ramach badania przeprowadziliśmy analizę procesu rozliczania nabycia jednostek gospodarczych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zaprojektowanych i wdrożonych mechanizmów kontroli wewnętrznej, jak również dokonaliśmy oceny stosowanej przez Grupę polityki rachunkowości. Nasze procedury badania polegały między innymi na:

- analizie zapisów umów nabycia udziałów w spółkach/zorganizowanych częściach przedsiębiorstwa, w tym zapisów dotyczących warunków wykonania umów, płatności warunkowych oraz wynikających z tych umów zobowiązań warunkowych,
- ocenie kompletności zidentyfikowanych przez Zarząd jednostki dominującej aktywów i zobowiązań, w tym zobowiązań warunkowych, na dzień przejęcia,
- ocenie przedstawionych przez Zarząd jednostki dominującej wycen do wartości godziwej istotnych aktywów i zobowiązań nabytych przedsięwzięć, przy wsparciu specjalistów z zakresu wycen nieruchomości,
- ocenie ostatecznego rozliczenia nabycia przedsięwzięcia ujętego wcześniej tymczasowo, w tym analizie zysku na okazjnym nabyciu,
- ocenie kompletności i adekwatności ujawnień.

Odniesienie do ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Ujawnienia Grupy dotyczące: wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych, rozpoznanej wartości firmy/zysku na okazjnym nabyciu oraz założeń leżących u podstaw osądów Zarządu Spółki w odniesieniu do transakcji nabycia przedsięwzięć zostały zawarte w nocie 22 „Połączenia jednostek” załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 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,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i statutem Spółki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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 załączonym 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 mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym 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 Grupy Kapitałowej istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki 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 załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz lit. l Rozporządzenia 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 („Rozporządzenie”). Informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 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 załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.


Informacja o sporządzeniu oświadczenia na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach informujemy, że Spółka zamieściła w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej informację o sporządzeniu odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 9 ustawy o rachunkowości oraz że Spółka sporządziła takie odrębne sprawozdanie.

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

Warszawa, dnia 21 marca 2018 roku

Kluczowy Biegły Rewident



Łukasz Wojciechowski
biegły rewident nr 12273

działający w imieniu:
Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa