

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ**

KREZUS S.A.

**ZA ROK OBROTOWY, KTÓRY ZAKOŃCZYŁ SIĘ
31 GRUDNIA 2017 R.**

Poznań, dnia 7 marca 2018 r.



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

**Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu
Krezus S.A.**

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego **Grupy Kapitałowej Krezus S.A.** (Grupa), w której jednostką dominującą jest **Krezus S.A.** (Jednostka dominująca) z siedzibą w Toruniu, przy ulicy Włocławskiej 187, za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2017 r., na które składa się:

- a. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **108 863 tys. zł**,
- b. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r., który wykazuje zysk netto przypadający Jednostce dominującej w kwocie **19 311 tys. zł** i całkowity dodatni dochód przypadający Jednostce dominującej w wysokości **19 263 tys. zł**,
- c. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **19 288 tys. zł**,
- d. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r., który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **407 tys. zł**,
- e. informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

(załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe).

Odpowiedzialność Kierownika Jednostki dominującej i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, jak również innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także statutem Jednostki dominującej. Zarząd Jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:

- a. ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089) („*ustawa o biegłych rewidentach*”),
- b. Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.,
- c. 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, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66) („*Rozporządzenie 537/2014*”).

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

Celem badania jest uzyskanie wystarczającej pewności co do tego, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Wystarczająca pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ 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 polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**An International Network of
Professional Accounting Firms**



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie natomiast wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje także ocenę zasadności i poprawności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności grupy kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw grupy kapitałowej przez kierownika jednostki dominującej zarówno obecnie, jak i w przyszłości.

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 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, dla jednostek wchodzących w skład Grupy.

Usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które kluczowy biegły rewident i firma audytorska świadczyli na rzecz jednostek wchodzących w skład Grupy, zostały wymienione w nocie 33 innych informacji objaśniających skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy uchwałą Rady Nadzorczej nr 7/05/17 z dnia 29 maja 2017 r. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2017 r., tj. przez jeden rok.

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane, najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów i obszarów 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.

KLUCZOWE ZAGADNIENIE DO BADANIA	PODEJŚCIE DO BADANIA
ROZPOZNAWANIE PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY	
<p><i>Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu</i></p> <p>Jednostka dominująca przedstawiła ujawnienia związane z przychodami ze sprzedaży w nocie 16 i 18 innych informacji objaśniających skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017 r. Grupa osiągnęła przychody:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ ze sprzedaży towarów kwocie 349 524 tys. zł, ▪ ze sprzedaży akcji w kwocie 8 243 tys. zł, ▪ ze sprzedaży usług w wysokości 1 206 tys. zł. <p><i>Uzasadnienie uznania sprawy za kluczowe zagadnienie badania</i></p> <p>Prawidłowość rozpoznawania przychodów jest nieodłącznym ryzykiem branżowym. Kwestia ta była przedmiotem naszej szczególnej uwagi ze względu na fakt, że zastosowanie odpowiednich standardów sprawozdawczości finansowej dotyczących rozpoznawania i prezentacji przychodów jest złożone i wymaga dokonywania przez Zarząd Jednostki dominującej szacunków i osądów księgowych oraz opiera się na wykorzystaniu informatycznych systemów przetwarzania danych.</p>	<p>W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ kontroli wewnętrznej działającej w obszarze przychodów ze sprzedaży, ▪ ogólnego procesu rozpoznawania, ujęcia, wyceny i prezentacji poszczególnych źródeł przychodów przez Grupę, w tym związanych z nimi istotnych osądów oraz szacunków. <p>W szczególności nasze procedury obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ przegląd przyjętych przez Grupę regulacji wewnętrznych dotyczących ujmowania przychodów, ▪ analizę zgodności tych regulacji z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej, ▪ przegląd analityczny przychodów ze sprzedaży, w tym analizę przychodów w ujęciu miesięcznym oraz w porównaniu do poprzedniego okresu, ▪ testy szczegółowe na wybranej próbie faktur, w tym uzgodnienie ich z zawartymi zleceniami lub umowami oraz weryfikację otrzymanej zapłaty lub rozliczenia w innej formie, ▪ weryfikację kompletności ujęcia przychodów w analizowanym okresie, w szczególności poprzez analizę transakcji handlowych zawartych na przełomie roku pod kątem ujęcia ich w księgach rachunkowych zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości i odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej, jak również poprzez identyfikację faktur korygujących sprzedaż. <p>W wyniku przeprowadzonych procedur badania nie ujawniliśmy istotnych kwestii, które wymagałyby korekty w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.</p>

UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW POSIADANYCH PRZEZ KREZUS ENERGIA WIATROWA SP. Z O.O.*Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu*

Krezus Energia Wiatrowa sp. z o.o. jest jednostką zależną od Krezus S.A. Na dzień 31 grudnia 2017 r. aktywa netto tej spółki w jej sprawozdaniu finansowym przekształconym wg zasad rachunkowości Jednostki dominującej były ujemne i wyniosły (-) 7 906 tys. zł.

W punkcie 16 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki dominującej przedstawił ujawnienia dotyczące przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów trwałych posiadanych przez tę spółkę i zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, w tym wyniki testu, analizę wrażliwości i opis przyjętych założeń.

Uwzględniając przyjęte założenia, Zarząd Jednostki dominującej nie stwierdził utraty wartości tych składników majątku.

Uzasadnienie uznania sprawy za kluczowe zagadnienie badania

Zagadnienie było kluczowe dla naszego badania, ponieważ wiązało się z istotnymi wartościowo dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego składnikami aktywów. Ponadto obszar ten był przedmiotem naszej szczególnej analizy, ponieważ wiązał się z osądem Zarządu Jednostki dominującej dokonanym zarówno na poziomie jednostki zależnej, jak i w skali makroekonomicznej, stanowiąc jednocześnie zagadnienie złożone, którego wyniki były wrażliwe na przyjęte założenia.

W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu przeprowadzenia testu na utratę wartości.

Nasze procedury obejmowały krytyczną ocenę prawidłowości modelu utraty wartości oraz jego założeń, ze szczególną uwagą zwróconą na:

- porównanie kluczowych założeń w modelu z oczekiwaniami rynku, obejmujące porównanie przyszłych aktywów, zobowiązań, przychodów, kosztów i oczekiwanej do osiągnięcia marży,
- sprawdzenie poprawności matematycznej modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych i uzgodnienie źródłowych danych do uznanych przez Zarząd Jednostki dominującej za realne do osiągnięcia przez jednostkę zależną prognoz finansowych,
- ocenę racjonalności przyjętych przez Zarząd Jednostki dominującej prognoz finansowych jednostki zależnej poprzez porównanie aktualnych wyników do wcześniejszych prognoz oraz danych historycznych,
- ocenę racjonalności przyjętych do testu założeń makroekonomicznych,
- ocenę przygotowanej przez Zarząd Jednostki dominującej analizy wrażliwości,
- ocenę poprawności i kompletności ujawnień w zakresie testu na utratę wartości oraz analizy wrażliwości.

W wyniku przeprowadzonych procedur badania nie ujawniliśmy istotnych kwestii, które wymagałyby modyfikacji opinii z badania.

TRANSAKcje z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu

Jednostka dominująca przedstawiła ujawnienia związane z transakcjami z jednostkami powiązаныmi w nocy 27 innych informacji objaśniających sprawozdania finansowego.

Uzasadnienie uznania sprawy za kluczowe zagadnienie badania

Zagadnienie zostało uznane za kluczową sprawę badania, ponieważ spółki z Grupy przeprowadzały istotne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego transakcje z jednostkami powiązаныmi. Powyższe dotyczyło zarówno wartości tych operacji, jak i ich ilości i stopnia zróżnicowania.

Ponadto obszar ten był przez nas szczegółowo analizowany, ponieważ w przypadku transakcji pomiędzy podmiotami, które nie są od siebie niezależne, często istnieje wyższe ryzyko istotnego zniekształcenia niż w przypadku transakcji zawartych z podmiotami niepowiązаныmi.

W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie transakcji zawieranych z podmiotami powiązаныmi, jak również kompletność ujawnień z tym związanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W ramach badania przeprowadziliśmy w szczególności następujące procedury:

- weryfikację prawidłowości i kompletności przedstawionej przez Zarząd Jednostki dominującej listy podmiotów powiązanych,
- analizę przebiegu transakcji, jej charakteru oraz wyceny sald,
- porównanie warunków transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi z transakcjami zawieranyimi z jednostkami niepowiązаныmi,
- rozważenie możliwych istotnych zniekształceń skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem,
- ocenę poprawności i kompletności ujawnień w zakresie transakcji z podmiotami powiązаныmi.

W wyniku przeprowadzonych procedur badania nie ujawniliśmy istotnych kwestii, które wymagałyby korekty w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Opinia

Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a. przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., 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,
- b. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem Jednostki dominującej.



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

Uzupełniające objaśnienia

Nie zgłaszając zastrzeżeń do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że aktywa netto jednostki zależnej – Krezus Energia Wiatrowa sp. z o.o. – zgodnie z danymi zawartymi w sprawozdaniu finansowym tej spółki sporządzonym według zasad (polityki) rachunkowości Jednostki dominującej, były ujemne i wyniosły (-) 7 906 tys. zł. Aktywa trwałe tego podmiotu w postaci elektrowni (turbin) wiatrowych, które zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, wyniosły 4 819 tys. zł. Przeprowadzony przez Zarząd Krezus S.A. test na utratę wartości tych aktywów dał w ocenie Jednostki dominującej podstawę do wniosku, że ich wartość odzyskiwalna była wyższa od wartości bilansowej, w konsekwencji czego nie wystąpiły przesłanki do dokonania odpisów aktualizujących ich wartość. Jako model wyceny wartości odzyskiwalnej Zarząd Jednostki dominującej przyjął model zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych ośrodka generującego środki pieniężne, oparty na założeniach i danych prognozowanych. Założenia i wyniki tego testu zostały przedstawione w punkcie 16 informacji dodatkowych skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zwracamy uwagę, że osiągnięte w przyszłości przez jednostkę zależną wyniki finansowe oraz wypracowywane wolne przepływy pieniężne mogą różnić się od prognozowanych, stanowiących podstawę dokonanych testów na utratę wartości. Ze względu na naturę przyjętych założeń nie jest możliwe uzyskanie zadowalającej pewności, że efekt zakładany przez Zarząd Jednostki dominującej zostanie przez Krezus Energia Wiatrowa sp. z o.o. osiągnięty, wykluczyć jednak tego nie możemy.

Ponadto nie zgłaszając zastrzeżeń do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że przyjęte do jego sporządzenia sprawozdania finansowe jednostek zależnych Krezus Mining Guinee S.A. (Republika Gwinei) oraz Krezus Exploration Guinee S.A. (Republika Gwinei) są, zgodnie z otrzymaną informacją od Zarządu Jednostki dominującej, ostatnimi podpisanymi sprawozdaniami finansowymi tych jednostek zależnych. Zostały one sporządzone na dzień 31 maja 2015 r., nie dotyczą zatem stanu majątkowego oraz finansowego na ten sam dzień bilansowy, na jaki zostało sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jak również przedział czasowy między datą tych sprawozdań finansowych a datą skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest dłuższy niż trzy miesiące, co nie wypełnia postanowień par. B92 i B93 MSSF 10. Zarząd Jednostki dominującej oświadczył, iż według swojej wiedzy oraz najlepszej wiary, od 31 maja 2015 r. do dnia wydania niniejszego raportu nie wystąpiły znaczne transakcje lub zdarzenia gospodarcze, które miałyby istotny wpływ na sprawozdania finansowe wyżej wymienionych podmiotów, jak i na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe. O powyższym Zarząd Jednostki dominującej poinformował szczegółowo w punkcie 5 informacji dodatkowych skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zwracamy uwagę, że jeżeli w wyżej wymienionych spółkach zależnych wystąpiłyby, w okresie pomiędzy datą sporządzonych sprawozdań finansowych a datą załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, istotne zdarzenia gospodarcze, mogłyby one mieć wpływ na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżeń odnośnie do tych spraw.

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**An International Network of
Professional Accounting Firms**

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.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Ponadto Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

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

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności Grupy:

- a. zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami art. art. 49 ustawy o rachunkowości oraz § 92 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 (Dz.U. z 2014 r. poz. 133 z późn. zm.) („Rozporządzenie o informacjach bieżących”),
- b. jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto oświadczamy, że w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

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

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności grupy kapitałowej, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdził, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Jednostka dominująca zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz lit. l Rozporządzenia o informacjach bieżących. 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 rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Marta Baranowska

Kluczowy biegły rewident

Numer ewidencyjny 13197

działająca w imieniu:

4AUDYT sp. z o.o.

60-846 Poznań, ul. Kochanowskiego 24/1

wpisanej na listę firm audytorskich prowadzoną przez KRBR pod numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 7 marca 2018 r.

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**An International Network of
Professional Accounting Firms**