

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
dla Akcjonariuszy IndygoTech Minerals S.A.**

*Wprowadzenie*

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego sprawozdania finansowego IndygoTech Minerals S.A. z siedzibą w Warszawie, na które składają się: bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2018 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. oraz informację dodatkową zawierającą wprowadzenie do sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia („*śródroczne sprawozdanie finansowe*”).

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie śródrocznego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047 z. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 (Dz. U. z 2018 roku poz. 757) oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

*Zakres przeglądu*

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z zm.

Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z zm. Na skutek tego przegląd nie

wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego śródrocznego sprawozdania finansowego.

### *Wniosek*

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne informacje finansowe nie przekazują rzetelnego i jasnego obrazu we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji finansowej jednostki na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz finansowych wyników jej działalności i przepływów pieniężnych za okres sześciu miesięcy zakończonych w tym dniu zgodnie z ustawą o rachunkowości wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 (Dz. U. z 2018 roku poz. 757) oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności przeglądanej skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na punkt III raportu, w którym Spółka opisała zagrożenia dla kontynuacji działalności wynikające z przed terminowanych zobowiązań oraz punkt XVI raportu, w którym Spółka opisała brak spłaty przed terminowanego kredytu. Spółka dostrzega możliwość finansowania działalności przez dokapitalizowanie przez akcjonariuszy lub korzystne rozstrzygnięcie sporu sądowego przeciwko BZ WBK. Nadto Spółka poinformowała w punkcie XXVI o programie naprawczym. Naszym zdaniem nie ma gwarancji, że działania planowane przez Spółkę okażą się skuteczne.

Spółka udzieliła w 2015 r. solidarnego poręczenia wekslowego na rzecz dwóch spółek. Poręczenie miało związek z zabezpieczeniem gwarancji ubezpieczeniowej. Spółka poinformowała w sprawozdaniu finansowym o roszczeniach firmy ubezpieczeniowej w kwocie 20 mln 26 tys. zł. Zdaniem Spółki prawdopodobieństwo przegrania sporu sądowego jest nieistotne i Spółka nie utworzyła rezerw na te zobowiązania. Zwracamy uwagę, że ocena Spółki obciążona jest ryzykiem niepewności co do przyszłego rozstrzygnięcia sporu przez sąd.

Spółka wykazuje w aktywach akcje Spółki Electroceramics S.A. o wartości 8 908 746,28 zł. Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości Spółki Elektroceramics S.A. w ten sposób, że dokonał testu na utratę wartości Industry Technologies S.A., która zależna jest w 100 % od Electroceramics S.A. Zwracamy uwagę, że w punkcie IX Spółka poinformowała, iż w teście uwzględniono roszczenie PARP o zwrot dotacji jako zobowiązanie istniejące w okresie prognozy, a nie jako przepływ środków pieniężnych będących rezultatem



zwrotu dotacji na rzecz PARP. Szacunki dokonane przez Zarząd oparte na oczekiwanych przyszłych przepływach pieniężnych uzależnione są od zdarzeń przyszłych. Gdyby Spółka wyceniła akcje Elektroceramics S.A. na poziomie kapitału własnego przypadającego na jedną akcję, z uwzględnieniem liczby posiadanych akcji, konieczne byłoby utworzenie odpisu aktualizującego wartość akcji Elektroceramics S.A. w wysokości ok. 5 mln złotych.

Warszawa, Poznań 27.09.2018

Kluczowy biegły rewident Stanisław Świdroń

Wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 11620

*Stanisław Świdroń*

Działający w imieniu firmy audytorskiej

wypisana na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 4022

KBR CMA Sp. z o.o.

Ul. Głogowska 187

60-121 Poznań

*Stanisław Świdroń*