

**Sprawozdanie niezależnego biegłego  
rewidenta z badania rocznego  
sprawozdania finansowego  
za okres 01.01.2018 - 31.12.2018**

**DEKPOL S.A.**

---

**HLB M2 AUDIT PIE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

ul. Rakowiecka 41/27, 02-521 Warszawa, [www.hlbm2.pl](http://www.hlbm2.pl)

Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy; KRS: 0000753977

REGON: 365890057, NIP: 521-375-60-90

Firma audytorska numer 4123

Zarząd: Sebastian Dziadek – Prezes Zarządu.



Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Dekpol S.A.

## **Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Dekpol S.A. (dalej: Spółka lub jednostka), z siedzibą w Pinczynie, przy ul. Gajowej 31 (kod pocztowy: 83 - 251 Pinczyn), które zawiera sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 r. (wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę 895 917 tysięcy złotych), oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów (wykazujące całkowity dochód w kwocie 30 383 tysięcy złotych), sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (wykazujące wartość kapitału własnego na koniec okresu w kwocie 215 465 tysięcy złotych), sprawozdanie z przepływów pieniężnych (wykazujące stan środków pieniężnych na koniec okresu w kwocie 51 461 tysięcy złotych) za rok zakończony w tym dniu oraz informację dodatkową zawierającą wprowadzenie do sprawozdania finansowego, opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem załączone roczne 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 2019 r., poz. 351).

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 30 kwietnia 2019 roku.

### *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) 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). Nie skorzystaliśmy z opcji wcześniejszego stosowania żadnych opublikowanych, lecz jeszcze nie obowiązujących KSB. 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.

<b>Kluczowa sprawa badania</b>	<b>Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy</b>
<u>Ryzyko niepoprawnego ustalenia wartości bilansowej środków trwałych</u> Kwestia ta była przedmiotem naszej uwagi ze względu na znaczący udział tej pozycji w aktywach Spółki.	W oparciu o otrzymane informacje przeprowadziliśmy następujące procedury: <ul style="list-style-type: none"><li>– badanie próby rewizyjnej dotyczącej ustalenia wartości początkowej środków trwałych dla określonych środków trwałych nabytych w 2018 roku,</li><li>– pozyskaliśmy informacje od Zarządu dotyczące wykorzystania środków trwałych, w tym w kontekście prowadzonej działalności, przeprowadziliśmy analizę pod kątem przesłanek utraty wartości,</li><li>– przeprowadziliśmy analizę naliczenia amortyzacji za 2018 rok.</li></ul> Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości
<u>Ryzyko utraty wartości długoterminowych aktywów finansowych</u> Skoncentrowaliśmy się na tym obszarze, ze względu na fakt, że wartość długoterminowych aktywów finansowych ma znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe i jej udział wzrósł w stosunku do 2017 roku.	W oparciu o otrzymane informacje przeprowadziliśmy następujące procedury: <ul style="list-style-type: none"><li>– dokonaliśmy analizy, czy zastosowana metoda wyceny aktywów finansowych jest adekwatna,</li><li>– dokonaliśmy weryfikacji stanu posiadania aktywów,</li></ul>

---

	<p>- w trakcie badania zrozumieliśmy procesy kontroli wewnętrznej dotyczącej tego obszaru,</p> <p>- przeanalizowaliśmy przesłanki utraty wartości aktywów finansowych na podstawie otrzymanych danych finansowych spółek znajdujących się w portfelu spółki DEKPOL S.A.,</p> <p>- dokonaliśmy analizy prawidłowości ujęcia nabycia w 2018 roku aktywów finansowych na podstawie otrzymanych dokumentów źródłowych,</p> <p>Zapoznaliśmy się z ujawnieniami w sprawozdaniu finansowym dotyczącymi tych aktywów finansowych.</p> <p>Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.</p>
<p><u>Ryzyko związane z szacowaniem wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych</u></p> <p>Spółka wycenia nieruchomości inwestycyjne w wartościach godziwych, co oznacza ryzyko związane z prawidłowymi szacunkami.</p>	<p>W odniesieniu do wyceny inwestycji w nieruchomości:</p> <p>- przeprowadziliśmy ocenę założeń przyjętych przez rzeczoznawców majątkowych przy sporządzaniu operatów szacunkowych oraz adekwatności przyjętych metod wyceny,</p> <p>- zweryfikowaliśmy poprawność ujęcia w księgach i sprawozdaniu finansowym skutków przeszacowań nieruchomości inwestycyjnych.</p> <p>Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.</p>
<p><u>Ryzyko utraty wartości zapasów</u></p> <p>Biorąc pod uwagę znaczenie działalności deweloperskiej dla działalności Spółki dokonaliśmy analizy przesłanek utraty wartości zapasów.</p>	<p>W oparciu o otrzymane informacje przeprowadziliśmy następujące procedury:</p> <p>–weryfikacja wiekowania zapasów,</p> <p>–analiza porównania kosztu nabycia/ kosztu wytworzenia zapasów do cen możliwych do uzyskania,</p> <p>–analiza zdarzeń po dacie bilansu pod kątem przesłanek utraty wartości.</p> <p>Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.</p>
<p><u>Ryzyko związane z nieprawidłowym rozpoznaniem przychodów, ich kompletnością oraz powiązaną z tym wyceną należności, w tym ryzykiem utraty wartości należności handlowych z uwzględnieniem wpływu zmian w MSSF na sprawozdanie finansowe Spółki.</u></p> <p><u>Ryzyko związane z szacunkami w zakresie umów o budowę.</u></p>	<p>W oparciu o otrzymane informacje przeprowadziliśmy następujące procedury:</p> <p>– w ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu rozpoznawania przychodów oraz zidentyfikowaliśmy kluczowe kontrole wewnętrzne Spółki w tym procesie,</p> <p>– dokonaliśmy przeglądu zasad rachunkowości dotyczących rozpoznawania przychodów i związanych z nimi istotnych osądów oraz szacunków,</p>

---

---

Ze względu na znaczenie przychodów z działalności podstawowej dla sprawozdania finansowego zidentyfikowaliśmy ryzyko znaczącego zniekształcenia w danym obszarze.

- przeprowadziliśmy testy wiarygodności między innymi w zakresie analizy przychodów na przełomie okresów oraz związanych z nimi kosztów, prawidłowości zakwalifikowania korekt sprzedaży,
- zabraliśmy próbę niezależnych potwierdzeń sald,
- dokonaliśmy analizy wiekowania należności i spłat należności po dniu bilansowym,
- dokonaliśmy analizy prawidłowości wyceny kontraktów długoterminowych o budowę w oparciu o otrzymane budżety kosztów oraz podpisane umowy z odbiorcami,

Oceniliśmy prawidłowość prezentacji tej pozycji w sprawozdaniu finansowym.

Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

---

Ryzyko utraty źródeł finansowania

Spółka finansuje działalność głównie kapitałem obcym w związku tym analiza tego obszaru była również znacząca w zakresie naszego badania.

W oparciu o otrzymane informacje przeprowadziliśmy następujące procedury:

- weryfikacja umów kredytowych i warunków emisji obligacji,
- weryfikacja spełniania kowenantów,
- weryfikacja prezentacji zobowiązań finansowych.

Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

---

Ryzyko niekompletnego ujęcia rezerw, zobowiązań i kosztów

W oparciu o otrzymane informacje przeprowadziliśmy następujące procedury:

- pozyskanie informacji o stanie spraw sądowych od prawników obsługujących Spółkę,
- przegląd analityczny kosztów, – badanie kosztów na przełomie roku obrotowego,
- niezależne potwierdzenia sald zobowiązań,
- badanie powiązania przychodów z kosztami,
- analizę umów w zakresie sprzedaży i ich realizacji pod kątem ewentualnych kar umownych,
- sprawdziliśmy również prawidłowość ujawnień w zakresie rezerw, zobowiązań i kosztów w sprawozdaniu finansowym.

Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości

---

*Odpowiedzialność Zarządu i osób sprawujących nadzór 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 z 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 i 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 badanej jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw jednostki 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 błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej 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 przeważąłyby 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, które są wyodrębnionymi częściami tego Sprawozdania oraz Raport Roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („Raport roczny”) (razem „Inne informacje”).

### *Odpowiedzialność Zarządu*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki 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 Rozporządzeniem 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 i okresowych” – 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 istotnych zniekształceń.

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

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego jednostka zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych. Informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 pkt 5 lit. c-f, h oraz i tego



Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

## **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 Jednostki za rok 2017 oraz 2018 uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 18 sierpnia 2017 roku. HLB M2 Audit PIE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (wcześniej działająca pod firmą HLB M2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audit PIE sp.k.) bada w związku z tym sprawozdanie finansowe Spółki po raz drugi. Jednostka powiązana z podmiotem wydającym niniejsze sprawozdanie, tj. HLB M2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Tax & Audit sp.k., przeprowadzała badania sprawozdań finansowych Spółki nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2014 roku, to jest przez 3 kolejne lata. Kluczowy biegły rewident badał sprawozdania finansowe Jednostki nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2014 roku, to jest przez 5 kolejnych lat.

Maciej Czapiewski

Sebastian Dziadek

Kluczowy Biegły Rewident  
przeprowadzający badanie  
w imieniu HLB M2 AUDIT PIE Spółka  
z ograniczoną odpowiedzialnością  
wpisany na listę biegłych rewidentów  
pod numerem 10326

Prezes Zarządu  
HLB M2 AUDIT PIE Spółka z ograniczoną  
odpowiedzialnością  
Firma audytorska wpisana na listę firm  
audytorskich pod numerem 4123

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2019 roku