



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 Torpol 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 Torpol S.A. („Grupa Kapitałowa”), w której jednostką dominującą jest Torpol S.A. („Spółka”) z siedzibą w Poznaniu przy ul. Mogileńskiej 10G, 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, skonsolidowany bilans sporządzony 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 załączonego 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 załączone 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 par. 5 Międzynarodowego Standardu Badania 320 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 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 4 sierpnia 2017 roku. Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2016 roku; to jest przez okres 2 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.

<i>Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia (kluczowe sprawy badania)</i>	<i>Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko</i>
Prawidłowość rozpoznania przychodów ze sprzedaży	
<p>Przychody ze sprzedaży Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku wyniosły 752 milionów złotych. Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa rozpoznała aktywa z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych w kwocie 107 milionów złotych oraz pasywa w kwocie 19 milionów złotych.</p> <p>Grupa ujmuje przychody wynikające z realizacji kontraktów budowlanych zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 18 „Przychody” (MSR 18) metodą procentowego zaawansowania stosując wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 11 „Umowy o usługę budowlaną” (MSR 11) do ujmowania przychodów i związanych z nimi kosztów. W przypadku kontraktów długoterminowych, Zarząd Spółki szacuje budżety całościowe takich kontraktów, szczegółowe koszty niezbędne do zakończenia zlecenia, a następnie zgodnie ze stopniem zaawansowania realizacji planowanych kosztów rozpoznaje przychody ze sprzedaży. Ewentualna przewidywana strata z tytułu realizacji niezakończonych kontraktów długoterminowych jest niezwłocznie ujmowana jako strata okresu, w którym Grupa powzięła o niej wiedzę.</p> <p>Prawidłowość rozpoznania przychodów z realizacji długoterminowych kontraktów budowlanych została rozpoznana jako kluczowa sprawa badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z uwagi na fakt, iż wycena kontraktów długoterminowych dokonywana jest w oparciu o szereg szacunków będących przedmiotem profesjonalnego osądu Zarządu</p>	<p>Procedury badania w odniesieniu do rozpoznania przychodów ze sprzedaży obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> • udokumentowanie naszego zrozumienia procesu wyceny kontraktów długoterminowych, w tym w szczególności okresowego procesu raportowania z kontraktów budowlanych; • zapoznanie się z treścią wybranych umów długoterminowych, w tym warunków w nich zawartych; • udokumentowanie czy kontrakty długoterminowe zostały wycenione zgodnie z szacowanym przez Zarząd Spółki stopniem zaawansowania; • przeprowadzenie analizy realizacji wartości szacunkowych rozpoznanych w poprzednich okresach; • w odniesieniu do wybranej próby kontraktów długoterminowych ocenę szacunków dotyczących całkowitych kosztów i szacowanych kosztów koniecznych do zakończenia kontraktu, obejmującą omówienie z Zarządem Spółki założeń stanowiących podstawę tych szacunków; • ocenę sposobu ujęcia ewentualnej straty z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych, w tym także kompletności oraz poprawności ujęcia w odpowiednim okresie sprawozdawczym; • szczegółową analizę wybranych kontraktów długoterminowych.

<p>Spółki, w szczególności szacunków dotyczących stopnia zaawansowania kontraktów, oraz kosztów całkowitych kontraktów, uwzględniających wszystkie niezbędne szacunki dotyczące zidentyfikowanych ryzyk związanych z budową.</p> <p>Ujawnienie dotyczące przychodów z realizacji długoterminowych kontraktów budowlanych zostało zamieszczone w nocie 13.1 „Przychody ze sprzedaży usług – długoterminowe kontrakty budowlane” załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p>	<p>Ponadto dokonaliśmy oceny adekwatności prezentacji i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczących przychodów ze sprzedaży.</p>
<p>Analiza utraty wartości wartości firmy i aktywów trwałych</p>	
<p>Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa wykazała 118 milionów złotych rzeczowych aktywów trwałych oraz 10 milionów złotych wartości niematerialnych, w tym głównie wartość firmy, która nie jest amortyzowana i podlega corocznej weryfikacji pod kątem utraty wartości.</p> <p>Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 36 „Utrata wartości aktywów” (MSR 36) Grupa powinna przeprowadzić procedury, które pozwolą na zweryfikowanie, czy aktywa niefinansowe są rozpoznawane w wartości nieprzekraczającej ich wartości odzyskiwalnej.</p> <p>Grupa przeprowadziła test na utratę wartości w odniesieniu do ośrodka generującego środki pieniężne, tj. segmentu kolejowego, do którego została alokowana wartość firmy. Test na utratę wartości został przygotowany na podstawie prognozy zdyskontowanych przepływów pieniężnych w oparciu m.in. o ogłoszone plany inwestycyjne PKP PLK (Krajowy Program Kolejowy do 2023 roku), udział Grupy w rynku budownictwa kolejowego w Polsce,</p>	<p>Procedury badania w odniesieniu do analizy utraty wartości wartości firmy i aktywów trwałych obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> • analizę sporządzonych przez Zarząd Spółki prognoz przyszłych wyników oraz przepływów pieniężnych, kluczowych założeń tych prognoz, wraz z zakładanym poziomem WACC; • sprawdzenie poprawności matematycznej modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych i uzgodnienie przyjętych założeń do danych źródłowych; • analizę wrażliwości wyników sporządzonego testu, ze zwróceniem uwagi na zmianę zakładanego poziomu przychodów, marży oraz WACC; • ocenę adekwatności ujawnień w zakresie testu na utratę wartości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnie z wymogami MSR 36.

prawdopodobieństwo pozyskania zleceń oraz innych kluczowych założeń.

Zagadnienie dotyczące analizy utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych zostało określone jako kluczowa sprawa badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego z uwagi na istotne saldo wartości firmy, istotną wartość aktywów trwałych (stanowiących 20% sumy bilansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku), a także z uwagi na element profesjonalnego osądu Zarządu Spółki związanego z szacowaniem wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych. Proces dokonania osądu przez Zarząd Spółki oparty jest na istotnych założeniach i szacunkach takich jak prognoza przychodów, kosztów i przepływów pieniężnych, średnioważony koszt kapitału („WACC”), które są zależne od oczekiwań Zarządu Spółki w odniesieniu do przyszłych uwarunkowań rynkowych.

Grupa zawarła ujawnienie dotyczące identyfikacji ośrodka generującego środki pieniężne oraz testu na utratę wartości w nocy 21 „Wartość firmy” skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które wyjaśnia główne założenia i wynik testu oraz ewentualny wpływ zmian kluczowych założeń testu.

Odzyskiwalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
<p>Na dzień 31 grudnia 2017 roku aktywa z tytułu podatku odroczonego Grupy wyniosły 11 milionów złotych. Głównym tytułem rozpoznania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego były straty podatkowe poniesione przez jednostkę dominującą. W trakcie roku Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego w podmiotach działających w Norwegii (oddział Torpol NUF oraz spółkę zależną Torpol Norge AS). Wartość odpisów wyniosła 4,3 milionów złotych.</p> <p>Grupa przeprowadziła szczegółową analizę planów realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w oparciu o założenia dotyczące przyszłych dochodów podatkowych, które pozwolą wykorzystać straty podatkowe oraz ujemne różnice przejściowe, sporządzonych odrębnie dla jednostki dominującej oraz podmiotów działających na rynku norweskim.</p> <p>Kwestia odzyskiwalności aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego została rozpoznana jako kluczowa sprawa badania z uwagi na fakt, iż saldo aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest istotne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz założenia dotyczące przyszłych dochodów podatkowych są przedmiotem profesjonalnego osądu Zarządu Spółki.</p> <p>Zarząd Spółki zawarł ujawnienie dotyczące podatku odroczonego, w tym rozpoznanego odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w nocy 14.3 „Odroczony podatek dochodowy” załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p>	<p>Procedury badania w odniesieniu do odzyskiwalności aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ocenę założeń leżących u podstaw rozpoznania i kalkulacji podatku odroczonego; • zapoznanie się z dokonaną przez Zarząd Spółki, analizą przesłanek wskazujących na to czy mogła nastąpić utrata wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego; • przegląd projekcji przyszłych dochodów podatkowych, przygotowanych odrębnie dla jednostki dominującej oraz podmiotów działających na rynku norweskim. Projekcje te są ściśle związane z analizą testu na utratę wartości, ponieważ realizowalność aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest zależna od realizacji prognoz finansowych; • ocenę adekwatności ujawnień w zakresie podatku odroczonego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 12 „Podatek dochodowy”.

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 załączonego 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 załączonego 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 załączonego 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.

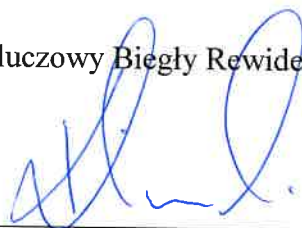
Informacja o sporządzeniu oświadczenia na temat informacji niefinansowych

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 23 marca 2018 roku

Kluczowy Biegły Rewident



Robert Klimacki
biegły rewident
nr w rejestrze 90055

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

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