



## **SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA**

**Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej  
Spółki IZOBLOK Spółka Akcyjna**

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

#### *Opinia*

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IZOBLOK S.A. („Grupa”), której jednostką dominującą jest Spółka IZOBLOK S.A. („Jednostka dominująca”) z siedzibą w Chorzowie, przy ulicy Legnickiej 15, które zawiera skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 kwietnia 2019 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 maja 2018 roku do 30 kwietnia 2019 roku oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 30 kwietnia 2019 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu 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;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2018, poz. 395, z późniejszymi zmianami) („Ustawa o rachunkowości”).

Nasza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 26 sierpnia 2019 roku.

#### *Podstawa opinii*

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 roku w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu oraz § 1 ust. 1 pkt 7, 24, 29 do 32 i 34 uchwały nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 roku w sprawie krajowych

standardów badania oraz innych dokumentów (z późniejszymi zmianami) („KSB”), a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2019 roku, poz. 1421) („Ustawa o biegłych rewidentach”) oraz Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) numer 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 (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”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.*

Jesteśmy niezależni od Jednostki dominującej oraz Grupy zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2042/38/2018 z dnia 13 marca 2018 roku w sprawie zasad etyki zawodowej 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 Jednostki dominującej oraz Grupy zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz Rozporządzeniu 537/2014.

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 skonsolidowanego 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.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<p><b><u>Implementacja nowego standardu MSSF 15</u></b></p> <p>Od 1 maja 2018 roku obowiązuje nowy standard MSSF 15 <i>Umowy z klientami</i>. Standard ten wprowadza nowe zasady ujmowania przychodów, w oparciu o 5-cio stopniowy model:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Identyfikacji kontraktu sprzedażowego;</li> <li>- Określenia świadczeń, do których wykonała się Grupa;</li> <li>- Ustalenia łącznego wynagrodzenia;</li> <li>- Alokacji wynagrodzenia do świadczeń;</li> <li>- Rozpoznania przychodu.</li> </ul> <p>Przychody są największą pozycją sprawozdań finansowych.</p>	<p><b><u>Podejście do badania</u></b></p> <p>W ramach badania przychodów ze sprzedaży procedury pod kątem zastosowania MSSF 15 procedury obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Analiza procedur przeprowadzonych przez Grupę w zakresie implementacji MSSF 15;</li> <li>- Rozmowy z kierownictwem Grupy;</li> <li>- Analiza umów z klientami pod kątem wymogów MSSF 15;</li> <li>- Testy detaliczne sprzedaży;</li> <li>- Sprawdzenie poprawności ujawnień w zakresie zastosowania MSSF 15 po raz pierwszy, jak również ogólnych ujawnień</li> </ul>

<p>Ryzyko istotnego zniekształcenia dotyczy prawidłowości ustalenia wysokości przychodu.</p>	<p>wymaganych przez MSSF 15.</p>
<p><b><u>Implementacja nowego standardu MSSF 9</u></b></p> <p>Od 1 maja 2018 roku obowiązuje nowy standard MSSF 9 Instrumenty finansowe. Standard ten wprowadza nowe zasady klasyfikacji instrumentów finansowych z punktu widzenia wyceny oraz wprowadza nowy model dokonywania odpisów aktualizujących aktywów finansowych wycenianych według metody zamortyzowanego kosztu – model oczekiwanych strat kredytowych:</p> <p>Grupa stosuje dotychczasowe zasady ujmowania odpisów aktualizujących.</p> <p>Ryzyko istotnego zniekształcenia dotyczy prawidłowości ustalenia wartości należności handlowych.</p>	<p><b><u>Podejście do badania</u></b></p> <p>W ramach badania zastosowania MSSF 9 do posiadanych przez Grupę instrumentów finansowych procedury obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Analiza procedur przeprowadzonych przez Grupę w zakresie implementacji MSSF 9;</li><li>- Rozmowy z kierownictwem Spółki;</li><li>- Analiza poszczególnych instrumentów finansowych pod kątem zastosowania MSSF 9;</li><li>- Testy detaliczne dotyczące kalkulacji odpisu aktualizującego aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu opartego o model oczekiwanych strat kredytowych;</li><li>- Sprawdzenie poprawności ujawnień w zakresie zastosowania MSSF 9 po raz pierwszy, jak również ogólnych ujawnień wymaganych przez MSSF 9.</li></ul>
<p><b><u>Utrata wartości aktywów spółki zależnej Izoblok GmbH</u></b></p> <p>W 2016 roku Grupa nabyła spółkę niemiecką Izoblok GmbH (wtedy SSW PearlFoam GmbH). W związku z nabyciem Grupa rozpoznała wartość firmy oraz środki trwałe według ich wartości godziwej.</p> <p>Na dzień 30 kwietnia 2018 r. Grupa przeprowadziła test na utratę wartości aktywów. Test ten nie wykazał konieczności dokonywania odpisów aktualizujących.</p> <p>Wartość odzyskiwalna aktywów została ustalona według wartości użytkowej, opartej o przepływy pieniężne.</p> <p>MSR 36 wymaga przeprowadzenia corocznego testu na utratę wartości.</p> <p>Ryzyko istotnego zniekształcenia dotyczy prawidłowości ustalenia wartości odzyskiwalnej aktywów oraz ich wyceny bilansowej.</p>	<p><b><u>Podejście do badania</u></b></p> <p>W ramach badania testu na utratę wartości aktywów, w tym w szczególności wartości firmy procedury obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Rozmowy z Kierownictwem Grupy dotyczącej przyszłości jednostki zależnej Izoblok GmbH;</li><li>- Analiza testu na utratę wartości przeprowadzonego przez Grupę;</li><li>- Analiza kluczowych założeń;</li><li>- Analiza założeń dotyczących przyszłych wyników Izoblok GmbH;</li><li>- Sprawdzenie poprawności matematycznej testu.</li></ul>

<p><b><u>Wymogi wynikające z umów kredytowych</u></b></p> <p>Nabycie spółki Izoblok GmbH – Jednostka dominująca zaciągnęła długoterminowy kredyt bankowy. Jego wymagalność jest uzależniona od bieżącego spełniania określonych wskaźników.</p> <p>Na dzień 30 kwietnia 2018 roku Jednostka dominująca nie spełniła części wskaźników, skutkiem czego zaistniała groźba postawienia kredytu w stan wymagalności. W rezultacie 19 października 2018 roku został podpisany aneks do umowy kredytowej korygujący wymogi kredytowe.</p> <p>Grupa prezentuje bankowi oświadczenie o spełnieniu wymogów kredytowych w okresach półrocznych. W przypadku dłuższego okresu braku spełnienia wymogów kredytowych, kredyt może stać się natychmiastowo wymagalny.</p> <p>Ryzyko istotnego zniekształcenia dotyczy prawidłowości klasyfikacji kredytu, jak również oceny możliwości kontynuacji działalności.</p>	<p><b><u>Podejście do badania</u></b></p> <p>W ramach badania umów kredytowych, w tym w szczególności spełnienia określonych wymogów zawartych w umowach kredytowych procedury obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Zapoznanie się z umowami kredytowymi zawartych do dnia bilansowego oraz po dniu bilansowym;</li><li>- Potwierdzenie sald kredytowych poprzez pozyskanie bezpośrednio od instytucji finansowych kwestionariuszy bankowych;</li><li>- Omówienie zasad kalkulacji wskaźników z Kierownictwem Grupy;</li><li>- Zapoznanie się z kalkulacją wskaźników wynikających z umów kredytowych;</li><li>- Uzgodnienie kluczowych danych do danych źródłowych;</li><li>- Sprawdzenie poprawności matematycznej wyliczeń;</li><li>- Potwierdzenie zgodności z przepisami z umów kredytowych.</li></ul>
<p><b><u>Wpływ Brexitu na sytuację finansową i wyniki Grupy</u></b></p> <p>Jednym z kluczowych klientów Grupy jest kontrahent pochodzący z Wielkiej Brytanii.</p> <p>Według aktualnego stanu wiedzy z końcem października 2019 roku Wielka Brytania opuści Unię Europejską bez podpisania odpowiedniej umowy – tzw. twardego Brexit.</p> <p>W związku z powyższym nie są jeszcze znane konsekwencje i zmiany wynikające z twardego Brexitu, tym samym istnieje niepewność co do możliwego wpływu na wyniki i sytuację finansową Grupy.</p> <p>Istotne ryzyko zniekształcenia dotyczy wyceny aktywów zaangażowanych w realizację kontraktu dla brytyjskiego kontrahenta, ujawnień skutków Brexitu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz na wyniki i sytuację finansową Grupy.</p>	<p><b><u>Podejście do badania</u></b></p> <p>W ramach badania procedury obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Rozmowy z Kierownictwem Grupy dotyczącym oceny ryzyka Brexitu na działalność operacyjną Spółki;</li><li>- W ramach badania przychodów ze sprzedaży – testy detaliczne dotyczące klientów z Wielkiej Brytanii;</li><li>- W ramach badania należności z tytułu dostaw i usług - potwierdzenia sald klientów z Wielkiej Brytanii;</li><li>- Analiza powyższych danych pod kątem niekorzystnych trendów na działalność operacyjną Grupy;</li><li>- Analiza zdarzeń po dacie bilansu.</li></ul>

### *Inna sprawa – zakres badania*

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony 30 kwietnia 2018 roku zostało zbadane przez działającego w imieniu REWIDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 29 sierpnia 2018 roku.

### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe*

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej, i wyniku finansowego Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Jednostki dominującej uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy 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 Jednostki dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy skonsolidowane 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 skonsolidowane 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 Grupy ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki dominującej obecnie lub w przeszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego 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 Grupy;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki dominującej 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 Grupy 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 Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych spółek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej 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 Jednostki dominującej 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 Jednostki dominującej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego 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 przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.



## **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 30 kwietnia 2019 roku („sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego i oświadczeniem na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 55 ust 2b Ustawy o rachunkowości, które są wyodrębnionymi częściami tego sprawozdania oraz Raport Roczny za rok obrotowy zakończony 30 kwietnia 2019 roku („Raport roczny”) (razem „Inne informacje”).

### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej*

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy wraz z wyodrębnionymi częściami spełniało wymagania przewidziane przepisami prawa.

### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem skonsolidowanego 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 wydaje 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 Grupy zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz, czy jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania, czy Grupa sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych oraz wydania opinii, czy Grupa w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Sprawozdanie z działalności Grupy 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 Jednostki dominującej.

### *Opinia o Sprawozdaniu z działalności*

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności Grupy:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 71 ust. 4, 5 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 członkowskim (Dz.U. z 20 kwietnia 2018 roku, poz. 757) („rozporządzenie”);
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

### *Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego*

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Grupa zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 rozporządzenia. Ponadto, stwierdzamy, że informacje zawarte w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz i rozporządzenia 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 usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Grupy i jej spółek zależnych są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust.1 Rozporządzenia 537/2014 oraz art.136 Ustawy o biegłych rewidentach. Usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Grupy w badanym okresie zostały wymienione w nocie 38 Sprawozdania z działalności Grupy.

### *Wybór firmy audytorskiej*

Zostaliśmy wybrani do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy uchwałą Rady Nadzorczej Jednostki dominującej z dnia 4 grudnia 2018 r. Sprawozdania finansowe Grupy badamy po raz pierwszy.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Krzysztof Gmur.

Działający w imieniu:

PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.  
z siedzibą przy ul. E. Wasilewskiego 20, 30-305 Kraków  
wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 2696  
w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał skonsolidowane sprawozdanie finansowe

.....  
Krzysztof Gmur  
nr ewid. 10141

Kraków, 27 sierpnia 2019 roku