



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 Rady Nadzorczej Budimex 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 Grupy Budimex („Grupa Kapitałowa”), w której jednostką dominującą jest Budimex S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, ul. Stawki 40, obejmującego skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku oraz noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego („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.

MZ

Badanie 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 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 odpowiedności 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 Międzynarodowym Standardem Rewizji Finansowej 320 pkt. 5 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 28 marca 2017 roku. Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej badamy po raz pierwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2017 roku.

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.

<p><i>opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia (kluczowe sprawy badania)</i></p>	<p><i>procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko</i></p>
<p>Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego po raz pierwszy</p> <p><i>Dlaczego zagadnienie jest kluczową sprawą badania</i></p> <p>Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku było pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym będącym przedmiotem naszego badania.</p> <p>Mając na uwadze wielkość i zakres działalności Spółki oraz innych podmiotów działających w ramach Grupy, kluczowe było zrozumienie złożoności struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej oraz jej wpływ na występujące w Grupie procesy.</p> <p>W trakcie badania przeprowadziliśmy szereg dodatkowych procedur celem zrozumienia oraz zdobycia wiedzy odnośnie: (i) profilu działalności Grupy i towarzyszącym mu procesom (ii) specyficznych ryzyk związanych z prowadzoną działalnością (iii) zaimplementowanych przez podmioty Grupy mechanizmów kontrolnych oraz przyjętych polityk mających wpływ na sprawozdawczość finansową Grupy. Procedury te pozwoliły nam ocenić ryzyko badania, zidentyfikować ryzyko istotnego zniekształcenia, w tym nieodłączne ryzyka badania i ryzyko kontroli, określić poziomy istotności, a także zakres procedur badania.</p> <p>Ponadto, w ramach pierwszorocznego badania sprawozdań finansowych, celem naszych dodatkowych procedur było określenie czy stany początkowe zawierają potencjalne zniekształcenia, które istotnie wpływają na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za bieżący okres oraz czy zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do stanów początkowych były stosowane w sposób ciągły przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres, lub czy zmiany, których w nich dokonano, zostały prawidłowo rozliczone i odpowiednio</p>	<p><i>Podjęcie do badania</i></p> <p>Nasze procedury badania obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • przeprowadzenie spotkania inicjującego z kluczowym personelem odpowiedzialnym za sprawozdawczość finansową Grupy, • zapoznanie się z wdrożonymi w Spółce oraz w podmiotach Grupy mechanizmami kontrolnymi oraz testowanie wybranych kontroli w odniesieniu do poszczególnych procesów, • zrozumienie polityki rachunkowości Grupy oraz istotnych wartości ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym opartych na profesjonalnym osądzie i szacunkach, • komunikację z kluczowym biegłym rewidentem działającym w imieniu poprzedniej firmy audytorskiej obejmującą dyskusję na temat kluczowych zagadnień w przeprowadzonym przez niego badaniu Grupy, • ocenę głównych zagadnień audytowych z poprzedniego okresu sprawozdawczego oraz ich wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za bieżący rok obrotowy oraz na bilans otwarcia, • ocenę adekwatności ujawnień, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 8 <i>Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów</i>, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy. <p>Wyniki naszych procedur jak i zrewidowana w oparciu o te wyniki strategia badania zostały zakomunikowane Zarządowi Grupy oraz Komitetowi Audytu.</p>

<p>zaprezentowane zgodnie z mającymi zastosowanie założeniami sprawozdawczości finansowej.</p>	
<p>Rozpoznawanie przychodów oraz rezerwy na straty na kontraktach budowlanych</p> <p><i>Dlaczego zagadnienie jest kluczową sprawą badania</i></p> <p>W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2017 roku Grupa wykazuje przychody z tytułu usług budowlanych w wysokości 5 786 milionów złotych. Grupa wdrożyła Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 <i>Przychody z umów z klientami</i> od dnia 1 stycznia 2017 roku w ujęciu retrospektywnym z łącznym efektem pierwszego zastosowania niniejszego standardu ujętym w dniu jego pierwszego ujęcia. Metoda rozpoznawania przychodów wymaga identyfikacji, często więcej niż jednego, zobowiązania do spełnienia świadczenia w ramach umów z kontrahentami oraz określenia, kiedy Grupa wywiązała się z tych zobowiązań i jakie jest jej należne wynagrodzenie z tego tytułu.</p> <p>Ponadto w związku z techniczną złożonością oraz skalą realizowanych projektów rozpoznawanie przychodów jest obciążone ryzykiem dokonania błędnego fizycznego pomiaru wykonanych prac. Te aspekty mogą prowadzić w konsekwencji do rozpoznania przychodów w nieprawidłowej kwocie w nieprawidłowym okresie.</p> <p>W przypadku umów na świadczenie usługi budowlanej, Grupa rozpoznaje przychody na każdy dzień bilansowy na podstawie fizycznego obmiaru wykonanych prac lub według stopnia zaawansowania udziału kosztów poniesionych w całkowitych planowanych kosztach. Grupa szacuje budżety całościowe takich kontraktów, uwzględniając szczegółowe koszty niezbędne do zakończenia zlecenia i ustalając całkowity wynik na kontrakcie oraz uzależniając od szacowanego wyniku danego kontraktu rozpoznanie lub rozwiązanie rezerwy na straty na kontrakcie.</p>	<p><i>Podjęcie do badania</i></p> <p>W ramach badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy dokonaliśmy oceny przyjętych polityk rachunkowości, w tym wynikających ze zmiany stosowanych standardów rachunkowości w zakresie rozpoznawania i prezentacji przychodów ze sprzedaży z MSR 11 i MSR 18 na MSSF 15.</p> <p>Dla istotnych strumieni przychodów:</p> <ul style="list-style-type: none"> • udokumentowaliśmy działanie zidentyfikowanych procesów oraz kluczowych kontroli wewnętrznych Grupy. Dla wybranych kontroli przeprowadziliśmy testy ich operacyjnej efektywności, • przeprowadziliśmy analizę poprawności i zasadności wyboru przez Grupę metody rozpoznawania przychodów, • dla usług, dla których przychód jest rozpoznawany w czasie, na wybranej próbie zleceń wykonaliśmy szczegółowe testy wiarygodności dotyczące fizycznych pomiarów wykonanych prac, ustalenia ceny transakcyjnej oraz rozpoznania przychodów, a także ustalania budżetów kontraktów, które stanowiły podstawę kalkulacji rezerw na straty na kontraktach, • wykonaliśmy analizę historyczną realizacji budżetów kontraktowych dla istotnych kontraktów zakończonych w danym roku obrotowym w celu porównania prognoz i budżetów kontraktów niezakończonych, a także w celu porównania istniejących trendów w zakresie kosztów materiałów i personelu, które w znaczącej części determinują szacunek kosztów pozostałych do poniesienia do zakończenia kontraktu, porównując czy analogiczne trendy są odzwierciedlone w testowanej próbie kontraktów, • dla wybranych złożonych umów sprzedaży, które zawierają zobowiązanie Grupy do spełnienia więcej niż jednego świadczenia, dokonaliśmy oceny alokacji ceny

<p>Szacunki dotyczące budżetów kontraktów, zarówno w odniesieniu do planowanych kosztów jak i poziomu już rozpoznanych przychodów, stanowią istotny element oceny Zarządu Grupy i zawierają ryzyko błędnego zdefiniowania zakresu lub wyceny kosztów do poniesienia, co może powodować błędne ustalenie budżetowanego wyniku na kontraktach, co ma z kolei wpływ na wysokość utworzonych rezerw na straty.</p> <p><i>Odniesienie do ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Grupa w notach 2.20-2.21 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujawniła szczegółowe zasady (polityki) rachunkowości, a w notach 6.1 oraz 6.2 istotne szacunki i osądy w zakresie rozpoznawania przychodów ze sprzedaży oraz tworzenia rezerw na straty na kontraktach. W nocie 31 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa ujawniła szczegółowe dane dotyczące przychodów ze sprzedaży wymagane przez MSSF 15, a ponadto w nocie 2.1 wpływ wdrożenia MSSF 15 na bilans otwarcia prezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.</p>	<p>transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań oraz oceny poprawności rozpoznania przychodu w czasie lub w punkcie w czasie,</p> <ul style="list-style-type: none"> • przeanalizowaliśmy proces wdrożenia MSSF 15 dokonany przez Grupę oraz oceniliśmy efekt jego ujęcia na dzień zastosowania tego standardu po raz pierwszy tj. dzień 1 stycznia 2017 roku, • dla wybranej próby kontraktów: <ul style="list-style-type: none"> - przeanalizowaliśmy zapisy umowne, budżety kosztowe i przychodowe oraz przedyskutowaliśmy z zarządami spółek Grupy ich zmiany w okresie sprawozdawczym, - przedyskutowaliśmy z kierownictwem poszczególnych kontraktów założenia dotyczące budżetów oraz ryzyk i stopnia zaawansowania prac na realizowanych kontraktach, - przeprowadziliśmy wizyty na budowach wybranych kontraktów, - uczestniczyliśmy w obmiarach prac na dzień bilansowy, • dla wybranych kontraktów dla których Grupa rozpoznała rezerwy na straty, dodatkowo: <ul style="list-style-type: none"> - wykonaliśmy procedury mające na celu uzgodnienie kalkulacji rezerw w świetle przepisów MSR 37, - przedyskutowaliśmy z Zarządem oraz kierownictwem kontraktów założenia przyjęte w budżetach kontraktu oraz prawdopodobieństwo zmiany wyników na tych kontraktach. <p>W ramach badania dokonaliśmy także oceny zakresu ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczącym przychodów ze sprzedaży oraz rezerw na straty na kontraktach.</p>
<p>Rozpoznawanie przychodów w segmencie mieszkaniowym</p> <p><i>Dlaczego zagadnienie jest kluczową sprawą badania</i></p>	<p><i>Podjęcie do badania</i></p> <p>W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu, zidentyfikowaliśmy kontrole dotyczące tego obszaru, a następnie przeprowadziliśmy testy powyższych kontroli.</p>

Przychody uzyskiwane za sprzedaży wielorodzinnych nieruchomości mieszkalnych stanowią istotną część przychodów Grupy. Przychody rozpoznawane są przez Grupę w momencie przejścia na nabywcę nieruchomości kontroli nad tym składnikiem aktywów oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Kontrolę uznaje się za przeniesioną na kupującego w chwili podpisania aktu notarialnego przenoszącego własność do nabywanej nieruchomości. Biorąc pod uwagę znaczenie prawidłowości rozpoznawania przychodów z tytułu sprzedaży wielorodzinnych nieruchomości mieszkalnych dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, uznaliśmy je za kluczowe zagadnienie z badania.

Odniesienie do ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Grupa w notach 2.20-2.21 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujawniła szczegółowe polityki oraz istotne szacunki i osądy w zakresie rozpoznawania przychodów ze sprzedaży w segmencie mieszkaniowym. W nocy 31 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa ujawniła szczegółowe dane dotyczące przychodów ze sprzedaży wymagane przez MSSF 15, a ponadto w nocy 2.1 wpływ wdrożenia MSSF 15 na bilans otwarcia prezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Dodatkowo przeprowadziliśmy testy wiarygodności obejmujące, między innymi, szczegółową analizę marży, testy szczegółowe oraz testy transakcji w celu oceny poprawności oraz kompletności rozpoznania przychodów, włącznie z prawidłowością ujęcia wszystkich przychodów w księgach bieżącego okresu sprawozdawczego.

W ramach badania dokonaliśmy także oceny zakresu ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczącym przychodów ze sprzedaży oraz umów rodzących obciążenia.

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 przepisami prawa i statutem Spółki.

Inne sprawy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku było przedmiotem badania przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu innej firmy audytorskiej, który z dniem 16 marca 2017 roku wydał opinię bez zastrzeżeń.

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 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 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 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 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 oświadczenia na temat informacji niefinansowych i nie wyrażamy jakiegokolwiek zapewnienia na jego temat.

Kluczowy Biegły Rewident



Marcin Zieliński
biegły rewident
nr 10402

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
NIP 526-020-79-76

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

Warszawa, dnia 19 marca 2018 roku