



QUMAK SA

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta
z badania rocznego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku**

Poznań, 27 kwietnia 2018 roku

PROFESJONALIŚCI
W AUDYCIE

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej QUMAK SA**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego**

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego **QUMAK SA** („Spółka”) w Warszawie, przy Alejach Jerozolimskich 136 (02-305 Warszawa), które zawiera sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie 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 Jednostki. Zarząd Jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia 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 Jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki zgodnie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089 z późn. zm.) („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 r. z późn. zm., w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu,
- rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. 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”).

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Celem badania jest uzyskanie wystarczającej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Wystarczająca 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 sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ 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 sprawozdanie finansowe.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia 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 jednostkę sprawozdania finansowego w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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.

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 datą niniejszego sprawozdania z badania.

Niezależność

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od badanej Jednostki 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 świadczylismy 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 sprawozdania finansowego Jednostki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 2 marca 2018 roku. Sprawozdanie finansowe Jednostki badaliśmy po raz pierwszy.

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyk. 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.

Opis ryzyka istotnego zniekształcenia	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko
<p>Badanie sprawozdania po raz pierwszy</p> <p>Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku było pierwszym sprawozdaniem finansowym będącym przedmiotem naszego badania.</p> <p>Mając na uwadze wielkość i zakres działalności Spółki, kluczowe było zrozumienie struktury organizacyjnej Spółki oraz jej wpływu na występujące w Spółce procesy. Zrealizowane przez nas procedury poznawcze 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 sprawozdania finansowego, celem procedur było określenie czy stany początkowe zawierają potencjalne zniekształcenia, które istotnie wpływają na sprawozdanie finansowe za bieżący okres oraz czy zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do stanów początkowych były stosowane w sposób ciągły przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za bieżący okres, lub czy zmiany, których w nich dokonano, zostały prawidłowo rozliczone i odpowiednio zaprezentowane.</p>	<p>Podejście do badania</p> <p>Przeprowadzone przez nas procedury badania obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"> • spotkania z kluczowym personelem odpowiedzialnym za sprawozdawczość finansową Spółki, • zapoznanie się z istniejącymi w Spółce mechanizmami kontroli wewnętrznej oraz testowanie wybranych kontroli w odniesieniu do poszczególnych procesów, • zrozumienie polityki rachunkowości Spółki oraz istotnych wartości ujętych w sprawozdaniu finansowym opartym na profesjonalnym osadzie i szacunkach, • ocenę głównych zagadnień audytowych z poprzedniego okresu sprawozdawczego oraz ich wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki za bieżący rok obrotowy oraz na bilans otwarcia. <p>Biegły rewident dokonujący przeglądu sprawozdania finansowego Spółki na dzień 30 czerwca 2017 roku wydał Stanowisko, uzasadniając je faktem, iż zestawienie obrotów i sald za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku, nie jest zgodne z zatwierdzonym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku. W związku z powyższym zrealizowaliśmy szczegółowe procedury zmierzające do uzgodnienia bilansu otwarcia badanego przez nas sprawozdania finansowego.</p> <ul style="list-style-type: none"> • pozyskaliśmy informację co było przyczyną ograniczenia zakresu przeglądu sprawozdania na dzień 30 czerwca 2017 roku, realizowanego przez poprzedniego biegłego rewidenta i wystąpiliśmy do Zarządu Spółki z wnioskiem o pozyskanie niezbędnych danych (pełna analiza korekt zaproponowanych przez audytora badającego sprawozdanie za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku) niwelujących to ograniczenie, • pozyskaliśmy informacje na temat końcowych etapów procesu badania sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku – zwłaszcza w zakresie ujęcia korekt audytorskich do tego sprawozdania,

- przeprowadziliśmy analizę merytoryczną korekt zaproponowanych przez poprzedniego audytora i zapoznaliśmy się z dokumentacją związaną z ich ujęciem w księgach rachunkowych,
- Przeprowadziliśmy uzgodnienie ujęcia korekt o charakterze wynikowym jak i prezentacyjnym, czyli takich, które nie wymagały ujmowania bezpośrednio w księgach rachunkowych.

W wyniku przeprowadzonych procedur uzyskaliśmy pewność, że bilans otwarcia sprawozdania za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku został ustalony w sposób prawidłowy.

Ryzyko kontynuacji działalności

W Nocie nr 1, punkcie 2 „Założenie kontynuacji działalności gospodarczej” sprawozdania finansowego Zarząd Spółki poinformował, iż sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy warunkowym założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krótszej jednak niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W tym samym punkcie wskazano na zagrożenia mające istotny wpływ na niepewność co do możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę.

Zagadnienie kontynuacji działalności było przedmiotem naszej szczególnej uwagi ze względu na złożoność sytuacji, w jakiej Spółka się znalazła, jak również złożoność szacunków i osądów, jakie Zarząd Spółki podjął w celu uzasadnienia założenia kontynuacji działalności.

Podejście do badania

W odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko kontynuacji działalności, wykonaliśmy poniższe procedury:

- przeanalizowaliśmy podjęte przez Zarząd działania zmierzające do zapewnienia kontynuowania działalności przez Spółkę oraz ocenę Zarządu w zakresie ryzyka kontynuacji działalności,
- dokonaliśmy przeglądu zdarzeń, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, z punktu widzenia ich wpływu na zdolność Jednostki do kontynuowania działalności,
- dokonaliśmy oceny poprawności i kompletności ujawnień w sprawozdaniu finansowym dotyczących istotnych postępowań prawnych.

Rezerwy na zobowiązania i szacunki związane z odpisami aktualizującymi aktywa

Spółka na dzień 31 grudnia 2017 roku wykazała w sprawozdaniu finansowym rezerwy na zobowiązania w wysokości 40 848 tys. zł – w tym rezerwy na naprawy gwarancyjne i serwisowe związane ze zrealizowanymi kontraktami w wysokości 24 497 tys. zł. Spółka utworzyła również odpisy aktualizujące aktywa obrotowe oparte na szacunkach dokonanych przez Zarząd.

Wycena rezerw na naprawy gwarancyjne i serwisowe ma istotny wpływ na sprawozdanie finansowe. Wycena rezerw wymaga od Zarządu Spółki zastosowania profesjonalnego osądu i szacunków według stanu wiedzy na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, uwzględniającego wszystkie niezbędne szacunki dotyczące zidentyfikowanych ryzyk. Prawidłowość wyceny rezerw na naprawy gwarancyjne i serwisowe dotyczących zrealizowanych kontraktów została rozpoznana jako kluczowa sprawa badania sprawozdania finansowego, z uwagi na fakt, iż wycena ta dokonywana jest w oparciu o szereg szacunków będących przedmiotem profesjonalnego osądu Zarządu Spółki.

Podejście do badania

Przeprowadziliśmy procedury audytowe dotyczące szacunków Zarządu takich jak:

- okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych,
- odpisy aktualizujące wartość zapasów,
- odpisy aktualizujące wartość należności,
- rezerwy na świadczenia pracownicze,
- pozostałe rezerwy tworzone przez Spółkę,

polegające m.in. na:

- ocenie polityk rachunkowości i metodologii w zakresie kalkulacji odpisów aktualizujących,
- weryfikacji poprawności tych kalkulacji,
- analizie zastosowanych stawek amortyzacyjnych,
- analizie i weryfikacji poprawności założeń z raportu aktuarusza dotyczącego rezerw na świadczenia pracownicze.

Procedury audytowe dotyczące szacunków rezerw na naprawy gwarancyjne i serwisowe polegały na:

- testach na potwierdzenie kompletności i poprawności kalkulacji rezerw tworzonych przez Spółkę,
- analizę kluczowych warunków gwarancyjnych i serwisowych zrealizowanych kontraktów,
- ocenę istotnych założeń i szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki w odniesieniu do planowanych kosztów serwisowych i gwarancyjnych kontraktów,
- testy poprawnej alokacji kosztów rezerw do poszczególnych kontraktów, w tym zgodność z zawartymi umowami,
- uzgodnienie przedstawionej dokumentacji źródłowej, w tym posiadanych przez Zarząd wewnętrznych opracowań odnoszących się do potencjalnych i istniejących ryzyk serwisowych i gwarancyjnych.

W wyniku przeprowadzonych procedur nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości.

Uzasadnienie opinii z zastrzeżeniem

1. Istotna niepewność kontynuacji działalności.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego QUMAK SA za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2017 roku, biorąc pod uwagę między innymi stratę finansową poniesioną przez Spółkę w okresie sprawozdawczym oraz w latach ubiegłych, ujemny kapitał własny Spółki na dzień bilansowy, oświadczamy iż w naszej ocenie, w sytuacji gdyby Zarząd nie zrealizował planowanej emisji akcji oraz połączenia z podmiotem branżowym, może wystąpić istotne zagrożenie co do kontynuacji działalności oraz ryzyka utraty płynności przez Spółkę w ciągu kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zarząd Spółki poinformował w Nocie nr 1, punkcie 2 „Założenie kontynuacji działalności gospodarczej” sprawozdania finansowego, że sprawozdanie zostało sporządzone przy warunkowym założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krótszej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd poinformował, że warunkiem kontynuacji działalności Spółki jest realizacja planu opisanego w liście intencyjnym z dnia 4 kwietnia 2018 roku, zawartym pomiędzy Spółką a wspólnikami Euvic Sp. z o.o., zakładającego pozyskanie gotówki z nowej emisji akcji oraz połączenie Grupy Qumak z Grupą Euvic.

Ponadto w punkcie tym wskazano zagrożenia, które mają istotne znaczenie dla możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę oraz planowane działania Zarządu Spółki w celu poprawy kondycji finansowej Spółki.

2. Ograniczenie zakresu badania w zakresie nakładów na zakończone prace rozwojowe.

W sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku Spółka zaprezentowała saldo wartości niematerialnych związanych z zakończonymi pracami rozwojowymi o wartości 9 387,8 tys. zł, których przedmiotem było stworzenie „Nowoczesnego demonstratora symulatora dla operatorów pojazdów szynowych, zwiększających efektywność i bezpieczeństwo” („Symulator lokomotywy”). W dniu 12 października 2017 roku Spółka złożyła w Prokuraturze Okręgowej w Warszawie zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstwa na szkodę Spółki przez byłych pracowników oddelegowanych do realizacji prac związanych z Symulatorem.

W związku z powyższym, nie jesteśmy w stanie ustalić, czy Spółka będzie mogła realizować w przyszłości korzyści ekonomiczne z tytułu posiadania wyników zakończonych prac rozwojowych w postaci „Symulatora lokomotywy” i dlatego wskazujemy na ograniczenie zakresu badania w zakresie tego aktywa o wartości 9 387,8 tys. zł.

Opinia z zastrzeżeniem

Za wyjątkiem zastrzeżeń opisanych w paragrafie powyżej, naszym zdaniem załączone sprawozdanie

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 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,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa, w tym 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 (Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późn. zm.) i postanowieniami statutu Jednostki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem 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, 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 rocznym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Jednostka 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 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 (Dz. U. z 2014 r., poz. 133 z późn. zm.) („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 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 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.

Inne informacje, w tym o wypełnieniu obowiązków wynikających z przepisów prawa

Zwracamy uwagę, że Spółka nie dochowała wymogów kapitałowych wynikających z art. 397 Kodeksu spółek handlowych, co do wysokości kapitału własnego, w związku z czym Zarząd Spółki zobowiązany jest do zwołania Zgromadzenia Akcjonariuszy celem podjęcia uchwały o dalszym istnieniu Spółki. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tej sprawy.



Michał Czerniak
Prezes Zarządu
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 10170

Przeprowadzający badanie w imieniu:

PRO Audyt sp. z o.o.
60-654 Poznań, ul. Św. Leonarda 1A/3

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR,
pod numerem ewidencyjnym 3931

Poznań, 27 kwietnia 2018 roku