

**Grupa Kapitałowa  
Hubstyle S.A.**

**Sprawozdanie z badania  
Niezależnego Biegłego  
Rewidenta  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2018 r.**

Sprawozdanie zawiera 10 stron  
Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta  
z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania  
finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2018 r.



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

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

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Hubstyle S.A.

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

#### *Opinia*

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Hubstyle S.A. („Jednostka dominująca”) („Grupa”), zawierające skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 r., skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu 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 sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 25 kwietnia 2019 r.

#### ***Podstawa opinii***

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. U. UE L158). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania „*Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*”.



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Jesteśmy niezależni od Spółek Grupy zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC.

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Grupy zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

### ***Kluczowe sprawy badania***

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

<b>Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia</b>	<b>Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko oraz najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka</b>
<p><b>Zasadność kontynuacji działania przez Grupę w okresie kolejnych 12 miesięcy od daty bilansowej tj. do 31 grudnia 2019 r.</b></p> <p>Grupa osiągnęła stratę za 2018 r. w kwocie 9.182 tys. zł (12.327 tys. zł w roku poprzednim), a aktywa obrotowe na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 r. wyniosły 2.057 tys. zł i były mniejsze od bieżących zobowiązań, które wyniosły 3.228 tys. zł. Pogarszające się dane liczbowe i przejściowe problemy z płynnością stanowią przesłankę do zagrożenia kontynuacji działania przez Grupę, stąd też obszar ten uznaliśmy jako istotny dla naszego badania.</p>	<p><b>Podejście do badania</b></p> <p>Po rozpoznaniu zdarzeń/uwarunkowań, które mogą budzić wątpliwości co do zdolności Grupy do kontynuowania działalności biegły rewident przeprowadził następujące procedury celem ustalenia, czy istnieje istotna niepewność związana z kontynuacją działalności przez Grupę:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>rozpatrzyliśmy plany kierownictwa co do przyszłych działań, poprzez skierowanie zapytań dotyczących przyszłych działań, oceniliśmy że rezultat wdrożenia planów operacyjnych w zakresie marek Sugarfree i Cardiobunny może poprawić sytuację płynnościową w</li></ul>

	<p>tych spółkach a plany kierownictwa są wykonalne.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Przeanalizowaliśmy i omówiliśmy z kierownictwem prognozy finansowe Spółek zależnych (Sugarfree Sp. z o.o. i New Fashion Brand Sp. z o.o.), w tym przepływy pieniężne, poziom sprzedaży, poziom osiągniętych i prognozowanych wyników finansowych. Oceniliśmy wiarygodność przyjętych danych i racjonalność założeń do prognoz.</li><li>• Przeanalizowaliśmy wyniki finansowe oraz zdarzenia po dniu bilansowym, w zakresie pojawienia się nowych faktów oraz okoliczności wpływających na finansowanie działalności Grupy. Zidentyfikowaliśmy następujące istotne dla sytuacji płynnościowej Grupy zdarzenia:<ul style="list-style-type: none"><li>- dnia 22 marca 2019 r. Jednostka Dominująca podpisała z akcjonariuszem p. Dawidem Urbanem umowę pożyczki na kwotę 2.000 tyś. zł z terminem spłaty 12 miesięcy od jej uruchomienia i oprocentowanej 9% w skali roku. Dzięki środkom uzyskanym od pożyczkodawcy Spółka planuje wzmocnić kapitałowo projekty prowadzone w Grupie, w której jest jednostką dominującą, a przede wszystkim rozwój nowych kanałów dystrybucji w zakresie sieci własnych i franczyzowych sklepów stacjonarnych.</li><li>- dnia 25 stycznia 2019 r. zakończyła się emisja obligacji przez jednostkę zależną Sugarfree Sp. z o.o. na kwotę 500 tyś zł z przeznaczeniem na wzmocnienie kapitału obrotowego tej jednostki.</li></ul></li></ul>
--	---

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dokonaliśmy przeglądu protokołów ze zebrań akcjonariuszy i pozostałych organów spółek w Grupie. Nie stwierdziliśmy istnienia zapisów wskazujących na trudności finansowe.</li> <li>• Zwróciliśmy się do prawnika jednostki dominującej i Grupy z zapytaniem o spory prawne i roszczenia oraz o ocenę racjonalności poglądu kierownictwa odnośnie do ich rozstrzygnięć i konsekwencji finansowych. Spółka i Grupa nie posiada istotnych sporów prawnych, które mogłyby istotnie wpływać na działalność Spółki i Grupy.</li> </ul> <p>Na podstawie przeprowadzonych procedur przyjęliśmy, że założenie kontynuacji działalności jest zasadne i nie zachodzi istotna niepewność co do kontynuacji działalności przez Spółkę w ciągu następnych 12 miesięcy po dniu bilansowym.</p>
<p><b>Utrata wartości posiadanych znaków towarowych wykorzystywanych w operacjach Spółek zależnych</b></p> <p>W bilansie Grupy w pozycji wartości niematerialne i prawne na dzień 31 grudnia 2018 są znaki towarowe (głównie Sugarfree) o łącznej wartości 1.289 tys. zł, co stanowi 27% wartości aktywów na ten dzień bilansowy. Na koniec 2018 r. Grupa dokonała odpisu aktualizującego wartość znaku Sugarfree w kwocie 524 tys. zł.</p> <p>Grupa dokonuje wyceny znaków towarowych w oparciu o cenę nabycia pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne a dodatkowo na koniec każdego roku dokonuje wyceny znaków w oparciu o aktualne prognozy dotyczące tych znaków celem identyfikacji potencjalnych odpisów aktualizujących wartość tych znaków.</p>	<p><b>Podejście do badania</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Uzyskaliśmy wycenę znaku towarowego Sugarfree na 31.12.2018 r.,</li> <li>• Przedyskutowaliśmy metodę i założenia przyjęte do przekazanej wyceny oraz zweryfikowaliśmy ich zasadność,</li> <li>• Zweryfikowaliśmy w szczególności prognozy sprzedaży jak też założony koszt kapitału oraz jego zasadność,</li> <li>• Oceniliśmy czy wartość znaków towarowych w oparciu o wyceny sporządzone przez Spółkę i przeanalizowane przez nas jest większa od wartości księgowej tych znaków na dzień bilansowy.</li> </ul> <p>Grupa dokonała odpisów aktualizujących wartość posiadanych znaków towarowych na dzień 31 grudnia 2018 r. ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.</p>

<p>Mając na uwadze nieodłączne ryzyko niepewności związane z istotnymi szacunkami dokonywanymi przez Zarząd oraz istotność wartości posiadanych znaków towarowych wykazanych w bilansie uznaliśmy, że jest to kluczowe zagadnienie dla naszego badania.</p>	
<p><b>Utrata wartości firmy powstałej w momencie objęcia przez Grupę kontroli nad jednostką zależną Sugarfree Sp. z o.o.</b></p> <p>W bilansie Grupy na dzień 31 grudnia 2018 r. prezentowana była wartość firmy powstała w momencie objęcia kontroli nad jednostką zależną Sugarfree Sp. z o.o. w wartości 936 tys. zł co stanowi 20% wartość aktywów Grupy na dzień bilansowy. W 2018 r. Grupa dokonała odpisu aktualizującego wartość firmy w kwocie 3.662 tys. zł.</p> <p>Wartość firmy wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy w całości odnosi się do inwestycji w jednostkę zależną Sugarfree Sp. z o.o. Grupa przynajmniej raz w roku dokonuje opartego na prognozach przepływów pieniężnych w jednostce zależnej, testu na utratę wartości firmy i określa konieczność odpisu aktualizującego wartość firmy.</p> <p>Mając na uwadze nieodłączne ryzyko niepewności związane z istotnymi szacunkami dokonywanymi przez Zarząd oraz istotność wartości firmy wykazanej w bilansie uznaliśmy, że jest to kluczowe zagadnienie dla naszego badania.</p>	<p><b>Podejście do badania</b></p> <p>Dokonałiśmy analizy wykonanych przez Zarząd testów na utratę wartości firmy, a w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• przeanalizowaliśmy prognozy dotyczące przyszłych przepływów pieniężnych w jednostce zależnej Sugarfree Sp. z o.o.,</li> <li>• rozważyliśmy zasadność przyjętych założeń w oparciu o naszą wiedzę, praktykę i doświadczenie oraz porównaliśmy szacunki z dowodami zewnętrznymi jeśli były dostępne,</li> <li>• zweryfikowaliśmy poprawność matematyczną modeli użytych do przeprowadzenia testów.</li> </ul> <p>Wyniki analiz przedyskutowaliśmy z Zarządem Spółki.</p> <p>Grupa dokonała odpisów aktualizujących wartość firmy i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.</p>



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

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

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Jednostki dominującej uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy (Jednostki dominującej oraz istotnych jednostek) do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Grupy (Jednostki dominującej lub istotnych jednostek), 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z § 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 opinie i stwierdzenia zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.





*Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.*

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki dominującej obecnie lub w przyszłości.

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 błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej 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 wnioski 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 skonsolidowanym 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.

Przekazujemy Komitetowi Audytu 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 Komitetowi Audytu 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





Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Komitetowi Audytu 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 przeważąłyby 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 31 grudnia 2018 r. („Sprawozdanie z działalności Grupy”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, które są wyodrębnionymi częściami tego Sprawozdania oraz Raport Roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („Raport roczny”) (razem „Inne informacje”).

### ***Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej***

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

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy wraz z wyodrębnionymi częściami spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

### ***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 skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania, 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



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

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 § 70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie o informacjach bieżących” – Dz. U. z 2018 r., poz. 757);
- 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 istotnych zniekształceń.

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

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Grupa zawarła informacje określone w § 70 ust. 6 punkt 5 Rozporządzenia o informacjach bieżących.

Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane § 70 ust. 6 punkt 5 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 skonsolidowanym 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 UE oraz art.136 Ustawy o biegłych rewidentach.



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

### **Wybór firmy audytorskiej**

Zostaliśmy wybrani do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy uchwałą Rady Nadzorczej Jednostki dominującej z dnia z dnia 18 czerwca 2018 r. Sprawozdanie finansowe Spółki badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2015 r.; to jest przez okres kolejnych okres 4 lat.

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

Działający w imieniu Polskiej Grupy Audytorskiej Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie (00-764), ul. Jana III Sobieskiego 104 lok. 44 wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3887 w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

.....  
Bartłomiej Kurylak  
Kluczowy biegły rewident  
Nr ewidencyjny 12534  
Członek Zarządu Komplementariusza

.....  
Maciej Kozysa  
Członek Zarządu Komplementariusza

Warszawa, dn. 26 kwietnia 2019 r.