



OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI, SPRAWOZDANIA  
SKONSOLIDOWANEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI  
SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ TOWER INVESTMENTS S.A. W ZAKRESIE ICH  
ZGODNOŚCI Z DOKUMENTAMI JAKI I ZE STANEM FAKTYCZNYM WRAZ Z  
UZASADNIENIEM  
ZA ROK OBROTOWY 01.01.2019 – 31.12.2019

1. Ocena Rady Nadzorczej wraz z uzasadnieniem dotycząca:
  - a. sprawozdania finansowego Tower Investments S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.,
  - b. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Tower Investments S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.,
  - c. sprawozdania Zarządu z działalności Tower Investments S.A. oraz Grupy Kapitałowej Tower Investments S.A. za rok 2019,

w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz stanem faktycznym została sporządzona zgodnie z:

- d. art.382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych,
- e. § 70 ust.1 pkt 14 i § 71 ust.1 pkt 12 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
- f. Statutu Tower Investments S.A.,

na podstawie:

- g. treści przedłożonych przez Zarząd Tower Investments S.A. dokumentów, w szczególności:
  - i. Sprawozdania finansowego Tower Investments S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.,
  - ii. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Tower Investments S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.,
  - iii. Sprawozdania Zarządu z działalności Tower Investments S.A. oraz Grupy Kapitałowej Tower Investments S.A. za rok 2019.,
- h. sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego Tower Investments S.A. za rok 2019,
- i. sprawozdania z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Tower Investments S.A. za rok 2019,
- j. sprawozdania dodatkowego firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu Tower Investments S.A.,

oraz na podstawie:

- k. spotkanie Komitetu Audytu z biegłym rewidentem.

2. Rada Nadzorcza Tower Investments S.A. w dniu 29 maja 2020 r. dokonała pozytywnej oceny:
  - a. Sprawozdania finansowego Tower Investments S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.,
  - b. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Tower Investments S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.,
  - c. Sprawozdania Zarządu z działalności Tower Investments S.A. oraz Grupy Kapitałowej Tower Investments S.A. za rok 2019.

Wyniki z dokonanej oceny wraz z uzasadnieniem przedstawiono poniżej.

3. Ocena sprawozdania finansowego Tower Investments S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

- a. Rada Nadzorcza zapoznała się oraz przeanalizowała sprawozdanie finansowe Tower Investments S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. obejmujące:
- i. Sprawozdanie z wyniku wykazujące zysk netto w wysokości 1 895 785,00 PLN,
  - ii. Sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące zysk na łącznych całkowitych dochodach w wysokości 1 895 785,00 PLN,
  - iii. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych, wykazujące wzrost przepływów pieniężnych netto w kwocie 1 194 925,00 PLN,
  - iv. Sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę bilansową w wysokości 90 790 091,00 PLN,
  - v. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 143 394,00 PLN,
  - vi. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego
- b. Zapoznała się z przedstawionymi przez audytora (Kancelaria Biegłego Rewidenta Jadwiga Kasperczyk) wynikami przeprowadzonego badania. Zgodnie ze sprawozdaniem z badania wydanym przez biegłego rewidenta, sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską:
- i. przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych,
  - ii. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki,
  - iii. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Jednostkowe sprawozdanie finansowe Tower Investments S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym.

4. Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Tower Investments S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

- a. Rada Nadzorcza zapoznała się oraz przeanalizowała skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Tower Investments S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. obejmujące:
- i. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku wykazujące zysk netto w wysokości 5 320 186,00 PLN,
  - ii. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, wykazujące zysk na łącznych całkowitych dochodach w wysokości 5 320 186,00 PLN,
  - iii. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, wykazujące spadek przepływów pieniężnych netto w kwocie 6 702 744,00 PLN,

- iv. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę bilansową w wysokości 110 980 965,00 PLN,
  - v. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 3 567 795,00 PLN,
  - vi. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- b. Zapoznała się z przedstawionymi przez audytora (Kancelaria Biegłego Rewidenta Jadwiga Kasperczyk.) wynikami przeprowadzonego badania. Zgodnie ze sprawozdaniem z badania wydanym przez biegłego rewidenta, skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską:
- i. przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych,
  - ii. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Spółki,
  - iii. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Tower Investments S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym.

5. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Tower Investments S.A. oraz Grupy Kapitałowej Tower Investments S.A. za rok 2019.
- a. Rada Nadzorcza poddała ocenie Sprawozdanie Zarządu z działalności Tower Investments S.A. oraz Grupy Kapitałowej Tower Investments S.A. za rok 2019. I stwierdza, że sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz § 70 i § 71 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 niebędącymi państwem członkowskim i jest zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Tower Investments S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Tower Investments S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
  - b. Sprawozdanie Zarządu z działalności Tower Investments S.A. oraz Grupy Kapitałowej Tower Investments S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową, ekonomiczno-finansową, a także rozwojową Spółki i Grupy Kapitałowej Tower Investments S.A. i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym. Kompletność sprawozdania Zarządu z działalności Tower Investments S.A. oraz Grupy Kapitałowej Tower Investments S.A. oraz jego zgodność w zakresie ujawnionych w nim informacji została potwierdzona przez biegłego rewidenta.

- c. W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Sprawozdanie Zarządu z działalności Tower Investments S.A. oraz Grupy Kapitałowej Tower Investments S.A. w 2019 r.

Damian Jasica  
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Magdalena Gronowska  
Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej

Piotr Gańko  
Sekretarz Rady Nadzorczej

Mariusz Trojak  
Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Muchalski  
Członek Rady Nadzorczej