

**GRUPA KAPITAŁOWA
PRZETWÓRSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH „PLAST-BOX” S.A.**

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej „Plast-Box” S.A. (zwanej dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) jest spółka Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”).

Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 7 grudnia 1998 roku. Siedziba jednostki dominującej mieści się w Słupsku, ul. Lutosławskiego 17A.

Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych, o których mowa w art. 4 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej z dnia 19 lipca 2002 r. nr 1606/2002/WE w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (Dz.Urz WE L 243 z 11 września 2002 roku, str. 1; Dz.Urz UE Polskie wydanie specjalne, rozdz. 13, t. 29, str. 609) i na podstawie art. 55.5 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”) sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

W dniu 14 listopada 2002 roku jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000139210.

Jednostka dominująca posiada numer NIP: 839-00-23-940 nadany w dniu 20 lipca 1999 roku oraz symbol REGON: 770703308 nadany w dniu 26 października 2009 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych.

Zakres działalności podmiotów zależnych obejmuje następujące rodzaje działalności:

- produkcja artykułów z masy plastikowej;
- pośrednictwo w obrocie nieruchomościami;
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek.

W dniu 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 41.941 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy na ten dzień wynosił 75.817 tysięcy złotych.

PRZETWÓRSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH „PLAST-BOX” S.A.
 Raport z badania sprawozdania finansowego
 za okres rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
 (w tysiącach złotych)

Zgodnie z informacją zamieszczoną w nocie 24 dodatkowych not objaśniających do załączonego zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2015 roku była następująca:

	Liczba akcji uprzywilejo- wanych	Liczba akcji zwykłych	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Paravita Holding Limited	-	10.228.720	10.228.720	10.229	24,39%
Grzegorz Pawlak wraz z Ewą Pawlak	50	5.545.114	5.545.214	5.545	13,22%
Gamrat SA	-	4.410.000	4.410.000	4.410	10,51%
Leszek Sobik	-	4.308.641	4.308.641	4.309	10,27%
Nargara Investments Limited	-	4.190.000	4.190.000	4.190	9,99%
Krzysztof Moska	-	3.028.399	3.028.399	3.028	7,22%
Pozostali	-	10.230.111	10.230.111	10.230	24,39%
Razem	50	41.940.985	41.941.085	41.941	100,00%

Zgodnie z informacją zamieszczoną w nocie 24 dodatkowych not objaśniających do załączonego zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2014 roku była następująca:

	Liczba akcji uprzywilejo- wanych	Liczba akcji zwykłych	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Gamrat SA	-	7.965.154	7.965.154	7.965	18,99%
Grzegorz Pawlak wraz z Ewą Pawlak	50	5.665.114	5.665.214	5.665	13,51%
Krzysztof Moska	-	4.410.007	4.410.007	4.410	10,51%
Leszek Sobik	-	4.308.641	4.308.641	4.309	10,27%
"LERG" SA	-	2.210.000	2.210.000	2.210	5,27%
Pozostali	-	17.382.069	17.382.069	17.382	41,44%
Razem	50	41.940.985	41.941.085	41.941	100,00%

P

Od dnia bilansowego do daty opinii tj. dnia 21 marca 2016 roku miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego jednostki dominującej w zakresie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udział w kapitale podstawowym Spółki:

- Gamrat SA dokonał zbycia 997.051 akcji jednostki dominującej, stanowiących 2,38% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- Pan Krzysztof Moska dokonał zbycia 1.526 akcji jednostki dominującej, stanowiących 5,01% ogólnej liczby na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- Hillmount Trading Limited dokonała nabycia 3.396.583 akcji Spółki, stanowiących 8,10% ogólnej liczby na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy jednostki dominującej nie zmienił się.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 21 marca 2016 roku wchodził:

Grzegorz Pawlak	- Prezes Zarządu
Krzysztof Pióro	- Wiceprezes, Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nastąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

- W dniu 24 marca 2015 roku Pan Krzysztof Kmita został powołany do składu Zarządu Spółki w funkcji Członka Zarządu;
- W dniu 18 maja 2015 roku Pan Krzysztof Kmita został odwołany z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki;
- W dniu 18 maja 2015 roku Pan Andrzej Sadowski został odwołany z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki;
- W dniu 18 maja 2015 roku Pan Grzegorz Pawlak został odwołany z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki;
- W dniu 18 maja 2015 roku Pan Krzysztof Pióro został powołany do składu Zarządu Spółki w funkcji Prezesa Zarządu;
- W dniu 20 stycznia 2016 roku Pan Krzysztof Pióro został odwołany z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki oraz został powołany do składu Zarządu Spółki w funkcji Członka Zarządu;
- W dniu 20 stycznia 2016 roku Pan Grzegorz Pawlak został powołany do składu Zarządu Spółki w funkcji Prezesa Zarządu.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa jednostki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Plast-Box Ukraina sp. z o.o.	konsolidacja pełna	opinia bez zastrzeżeń	HLB Ukraine	31.12.2015
Plast-Box Development sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.12.2015
Plast-Box Apartments sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.12.2015

W porównaniu do roku ubiegłego nie było zmian w zakresie jednostek objętych konsolidacją.

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

3.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audyty Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audyty Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w dniu 16 czerwca 2015 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą Spółki do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Ernst & Young Audyty Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649, z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 27 lipca 2015 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z datą 21 marca 2016 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej oraz dla Walnego Zgromadzenia spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. („Spółka”) z siedzibą w Słupsku, ul. Lutosławskiego 17A, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

2. Za rzetelność i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy.
3. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
 - Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce;w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku było przedmiotem badania przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, który z datą 17 marca 2015 roku wydał opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym.
5. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.

6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz 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 (DzU 2014.133, z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).”

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 2 listopada 2015 roku do dnia 21 marca 2016, w tym w siedzibie jednostki dominującej od dnia 2 listopada 2015 roku do dnia 6 listopada 2015 roku oraz od dnia 8 lutego 2016 roku do dnia 12 lutego 2016 roku.

3.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej. Oświadczył on, iż udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 21 marca 2016 roku Zarządu jednostki dominującej o:

- kompletnym ujęciu informacji w dokumentacji konsolidacyjnej;
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu jednostki dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

3.3 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez Krystiana Kubanek, kluczowego biegłego rewidenta nr 9529, działającego w imieniu Kancelaria Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, firmy wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 1695. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku opinię bez zastrzeżeń. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 18 maja 2015 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy zostało złożone w dniu 25 maja 2015 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

4. Sytuacja finansowa

4.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2013 – 2015, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2015 roku i dnia 31 grudnia 2014 roku.

	2015	2014*	2013**
suma bilansowa	135.016	150.644	164.213
kapitał własny	75.817	76.555	91.305
wynik finansowy netto	9.151	2.682	6.769
rentowność majątku (%)	6,8%	1,8%	4,1%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{suma aktywów}}$			
rentowność kapitału własnego (%)	12,0%	2,9%	7,3%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$			
rentowność netto sprzedaży (%)	6,5%	1,8%	4,6%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$			
płynność – wskaźnik płynności I	1,2	1,1	1,1
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
płynność – wskaźnik płynności III	0,1	0,1	0,1
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
szybkość obrotu należności	48 dni	55 dni	51 dni
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$			
okres spłaty zobowiązań	82 dni	103 dni	89 dni
$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{wartość sprzedanych towarów i materiałów} + \text{koszt wytworzenia sprzedanych produktów}}$			

PRZETWÓRSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH „PLAST-BOX” S.A.
 Raport z badania sprawozdania finansowego
 za okres rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
 (w tysiącach złotych)

	2015	2014*	2013**
szybkość obrotu zapasów			
zapasy x 365 dni	87 dni	94 dni	94 dni
<hr/>			
wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
trwałość struktury finansowania (%)	69,8%	66,2%	68,5%
(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100%			
<hr/>			
suma pasywów			
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	43,8%	49,2%	44,4%
(suma pasywów – kapitał własny) x 100%			
<hr/>			
suma aktywów			
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	(0,9)%	0,0%	0,9%
od grudnia do grudnia	(0,5)%	(1,0)%	0,7%

*wskaźniki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zostały wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, które było przedmiotem badania biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, po uwzględnieniu korekt wprowadzonych przez Spółkę w 2015 roku, co zostało opisane w notcie nr 40 dodatkowych informacji i objaśnień do badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**wskaźniki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 zostały wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym za ten rok, które było przedmiotem badania biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego.

4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- wskaźnik rentowności majątku w 2015 roku zwiększył się w porównaniu do wartości, które osiągnął w latach 2014 i 2013;
- wskaźnik rentowność kapitału własnego w 2015 roku zwiększył się w porównaniu do wartości, które osiągnął w latach 2014 i 2013;
- wskaźnik rentowności sprzedaży netto w 2015 roku zwiększył się w porównaniu do wartości, które osiągnął w latach 2014 i 2013;
- wskaźnik płynności I na dzień 31 grudnia 2015 roku zwiększył się w porównaniu do poziomu wskaźnika na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku;
- wskaźnik płynności III na dzień 31 grudnia 2015 roku nie uległ zmianie w porównaniu do poziomu wskaźnika na dzień 31 grudnia 2014 oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku;
- wskaźnik szybkości obrotu należności w 2015 roku zmniejszył się w porównaniu do wartości, które osiągnął w latach 2014 i 2013;
- wskaźnik okresu spłaty zobowiązań w 2015 roku zmniejszył się w porównaniu do wartości, które osiągnął w latach 2014 i 2013;
- wskaźnik szybkości obrotu zapasów w 2015 roku zmniejszył się w porównaniu do wartości, którą osiągnął w latach 2014 i 2013;
- wskaźnik trwałości struktury finansowania na dzień 31 grudnia 2015 roku zwiększył się w porównaniu do poziomu wskaźnika na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku;
- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami na dzień 31 grudnia 2015 roku zmniejszył się w porównaniu do poziomu wskaźnika na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku.

4.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że jednostka dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2015 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W informacji ogólnej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku Zarząd jednostki dominującej wskazał, że będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe jednostek Grupy zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te jednostki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2015 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

2. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w informacji ogólnej do sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

3.1 Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji, zasady oceny utraty wartości oraz dokonane odpisy z tytułu utraty wartości za rok obrotowy i do dnia bilansowego przedstawiono w informacji ogólnej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

3.2 Kapitał własny, w tym udziały niekontrolujące

Wykazany stan kapitałów własnych, w tym udziałów niekontrolujących jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Udziały niekontrolujące na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiły 2.531 tysięcy złotych. Udziały niekontrolujące zostały ustalone prawidłowo i są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w notach 24, 25, 26 oraz 27 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.3 Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.


- 4. Wyłączenia konsolidacyjne**
- 4.1 Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją**
- Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.
- 4.2 Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend**
- Dokonane wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.
- 5. Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostce podporządkowanej**
- W roku obrotowym Grupa nie sprzedała żadnych udziałów (akcji) w jednostkach podporządkowanych.
- 6. Pozycje kształtujące wynik działalności Grupy**
- Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Grupy została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.
- 7. Słuszność odstępstw od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE**
- W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności.
- 8. Informacja dodatkowa**
- Informacja dodatkowa w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- 9. Sprawozdanie z działalności Grupy**
- Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz 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. 2014.133 z późn. zm.).

10. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu jednostki dominującej, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutów oraz umów jednostek Grupy mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

Kluczowy Biegły Rewident


Jerzy Buzek
Biegły rewident nr 10870

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

Warszawa, 21 marca 2016 roku