Grupa Kęty S.A.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie z działalności Spółki

Raport z badania sprawozdania finansowego

Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

Zawartość:

Opinia niezależnego biegłego rewidenta
przygotowana przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe
przygotowane przez Grupa Kęty S.A.

Sprawozdanie z działalności Spółki
przygotowane przez Zarząd Grupa Kęty S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
przygotowany przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Grupa Kęty S.A.

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Grupa Kęty S.A. (zwanej dalej „Spółką") z siedzibą w Kętach, przy ulicy Kościuszki 111, obejmującego bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych, rachunek przepływów pieniężnych za ten rok obrotowy oraz informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające, w tym informację finansową regulacyjną zawierającą ujawnienia określone przepisami art. 44 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne („Prawo energetyczne" - Dz. U. z 2012 r. poz. 1059 z późn. zm.).

Odpowiedzialność Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz za sporządzenie sprawozdania z działalności i za prawidłowość ksiąg rachunkowych zgodnie z obowiązującymi przepisami. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności jednostki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości" – Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.).

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie na tej podstawie opinii wraz z raportem czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i przyjętymi zasadami rachunkowości oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia, a także czy przedstawione przez Spółkę ujawnienia w informacji finansowej regulacyjnej spełniają wymogi art. 44 Prawa energetycznego.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do przepisów rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., ul. Lubicz 23A, 31-503 Kraków, Polska
Telefon +48 12 433 3500, Faks +48 12 433 3502, www.pwc.pl

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, pod numerem KRS 0000044655, NIP 526-021-02-28. Kapitał zakładowy wynosi 10.363.900 złotych. Siedzibą Spółki jest Warszawa, Al. Armii Ludowej 14.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur 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 o skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownictwo wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

a. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską;

b. jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa, w tym z wymogami 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 („Rozporządzenie" – Dz. U. z 2014 r., poz. 133) oraz Statutem Spółki;

c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat spełnienia wymogów art. 44 Prawa energetycznego

Naszym zdaniem, Spółka w informacji finansowej regulacyjnej (nota objaśniająca nr 44) przedstawiła bilanse na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz rachunki zysków i strat za rok zakończony tą datą odrębnie dla każdej wykonywanej działalności gospodarczej, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami art. 44 Prawa energetycznego.

Zakres informacji finansowej regulacyjnej jest określony wymogami art. 44 Prawa energetycznego. Nasze badanie nie obejmowało oceny, czy informacje wymagane do ujawnienia przez tę ustawę są wystarczające dla zapewnienia równoprawnego traktowania odbiorców oraz eliminowania subsydiowania skrośnego pomiędzy działalnościami.

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.
W świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

W oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią sprawozdania z działalności, Spółka zawarła informacje zgodnie z zakresem określonym w Rozporządzeniu. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:

Michał Mastalerz

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90074

Kraków, 16 marca 2016 r.

Grupa Kęty S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

pwc

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Grupa Kęty S.A.

Niniejszy raport zawiera 10 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

Strona

I. Ogólna charakterystyka Spółki 2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania 5
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego 6
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta 9
V. Informacje i uwagi końcowe 10

I. Ogólna charakterystyka Spółki

a. Siedzibą Grupy Kęty spółka akcyjna („Spółka") są Kęty, ul. Kościuszki 111.

b. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Pawła Błaszczaka w Warszawie w dniu 3 marca 1992 r. i zarejestrowano w repertorium A pod numerem 1413/92. W dniu 9 lipca 2002 r. Sąd Rejonowy w Krakowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000121845.

c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano numer NIP 549-00-01-468, a dla celów statystycznych numer REGON 070614970.

d. Zarejestrowany kapitał akcyjny Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosił 23.605 tys. zł i składał się z 9.441.988 akcji o wartości nominalnej 2,50 zł każda. Dodatkowo kapitał akcyjny na dzień przejścia na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską został przeszacowany zgodnie z MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji" o kwotę 43.900 tys. zł. Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosił 731.412 tys. zł.

e. Na 31 grudnia 2015 r. akcjonariuszami Spółki byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (tys. zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
OFE Aviva BZ WBK	1.691.276	4.228	zwykłe	17,9
NATIONALE-NEDERLANDEN Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (dawniej ING PTE)	1.610.534	4.026	zwykłe	17,1
OFE PZU „Złota Jesień"	921.000	2.303	zwykłe	9,8
PTE Allianz Polska	499.748	1.249	zwykłe	5,3
Pozostali akcjonariusze	4.719.430	11.799	zwykle	49,9
	9.441.988	**23.605**		**100,0**

Na 31 grudnia 2014 r. akcjonariuszami Spółki byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (tys. zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
OFE Aviva BZ WBK	1.691.276	4.228	zwykłe	18,0
ING OFE	1.610.534	4.026	zwykłe	17,2
OFE PZU „Złota Jesień"	921.000	2.303	zwykłe	9,8
PTE Allianz Polska	499.748	1.249	zwykle	5,3
Pozostali akcjonariusze	4.670.980	11.677	zwykłe	49,7
	9.393.538	**23.483**		**100,0**

I. Ogólna charakterystyka Spółki (cd.)

Zaprezentowana na 31 grudnia 2014 r. liczba akcji obejmuje 12.750 sztuk akcji objętych przez uprawnione osoby w grudniu 2014 r., zarejestrowanych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, a dopuszczonych do obrotu giełdowego w 2015 r.

f. W badanym okresie przedmiotem działalności Spółki była:

- działalność produkcyjna, handlowa i usługowa w zakresie przetwórstwa aluminium i jego stopów,
- działalność w zakresie pośrednictwa handlowego, zaopatrzenia i marketingu.

g. W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

• Dariusz Mańko	Prezes Zarządu
• Adam Piela	Członek Zarządu

h. Jednostkami powiązanymi ze Spółką są:

Alupol Packaging S.A.	-	spółka zależna
Aluprof S.A.	-	spółka zależna
Alutech Sp. z o.o. w likwidacji	-	spółka zależna
Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.	-	spółka zależna
Alutrans System Sp. z o.o.*	-	spółka zależna
Aluprof Hungary Kft.	-	spółka zależna
Metalplast-Stolarka Sp. z o.o.	-	spółka zależna
Alupol Ukraina LLC	-	spółka zależna
Aluprof Deutschland GmbH	-	spółka zależna
Aluprof System Romania SRL	-	spółka zależna
Aluprof System Czech s.r.o.	-	spółka zależna
Aluprof UK Ltd.	-	spółka zależna
ROMB S.A.	-	spółka zależna
Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o.	-	spółka zależna
Aluform Sp. z o.o.	-	spółka zależna
Aluprof System LLC	-	spółka zależna
Aluprof Serwis Sp. z o.o.	-	spółka zależna
Grupa Kęty Italia s.r.l.	-	spółka zależna
Marius Hansen Facader A/S	-	spółka zależna
Aluprof System USA, Inc	-	spółka zależna
Alupol Films Sp. z o.o.	-	spółka zależna
Aluprof Schelfhaut N.V.	-	spółka zależna
Alupol USA, LLC	-	spółka stowarzyszona

*W grudniu 2015 r. przedsiębiorstwo spółki Alutrans System Sp. z o.o. zostało wcielone do Grupy Kęty S.A w ramach restrukturyzacji w ramach Grupy.

I. Ogólna charakterystyka Spółki (cd.)

i. Spółka jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy o rachunkowości, począwszy od roku 2005, Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Decyzję w sprawie sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 17/05 z dnia 10 maja 2005 r.

j. Spółka, jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej sporządziła również, na dzień 31 grudnia 2015 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki jako jednostki dominującej jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

a. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Michała Mastelarza (numer w rejestrze 90074).

b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki Uchwałą nr VIII/12/12 Rady Nadzorczej z dnia 10 maja 2012 r. na podstawie paragrafu 21 ust. 2 pkt 11 Statutu Spółki.

c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015 r., poz. 1011).

d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 25 maja 2012 r. w okresie:

- badanie wstępne — od 19 do 21 października 2015 roku;
- badanie końcowe — od 15 lutego do 16 marca 2016 roku.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego

BILANS na 31 grudnia 2015 r. (wybrane pozycje)

			Zmiana		Struktura	
	31.12.2015 r. tys. zł	31.12.2014 r. tys. zł	tys. zł	(%)	31.12.2015 r. (%)	31.12.2014 r. (%)
AKTYWA						
Aktywa trwałe	735.330	711.907	23.423	3,3	77,8	73,0
Aktywa obrotowe	209.445	262.794	(53.349)	(20,3)	22,2	27,0
Aktywa razem	**944.775**	**974.701**	**(29.926)**	**(3,1)**	**100,0**	**100,0**
PASYWA						
Kapitał własny	731.412	714.662	16.750	2,3	77,4	73,4
Zobowiązania długoterminowe	70.776	73.429	(2.653)	(3,6)	7,5	7,5
Zobowiązania krótkoterminowe	142.587	186.610	(44.023)	(23,6)	15,1	19,1
Pasywa razem	**944.775**	**974.701**	**(29.926)**	**(3,1)**	**100,0**	**100,0**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. (wybrane pozycje)

			Zmiana		Struktura	
	2015 r. tys. zł	2014 r. tys. zł	tys. zł	(%)	2015 r. (%)	2014 r. (%)
Przychody operacyjne ogółem	942.248	825.525	116.723	14,1	100,0	100,0
Koszty operacyjne ogółem	(790.583)	(746.624)	(43.959)	5,9	(83,9)	(90,4)
Zysk z działalności operacyjnej	**147.912**	**103.937**	**43.975**	**42,3**	**15,7**	**12,6**
Zysk z działalności kontynuowanej	**150.821**	**98.009**	**52.812**	**53,9**	**16,0**	**11,9**

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. (wybrane pozycje)

			Zmiana		Struktura	
	2015 r. tys. zł	2014 r. tys. zł	tys. zł	(%)	2015 r. (%)	2014 r. (%)
Zysk netto za okres	**150.821**	**98.009**	**52.812**	**53,9**	**16,0**	**11,9**
Inne całkowite dochody netto	(2.704)	2.101	(4.805)	(228,7)	(0,3)	0,2
Całkowity dochód za okres	**148.117**	**100.110**	**48.007**	**48,0**	**15,7**	**12,1**

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

	2015 r.	2014 r.	2013 r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	47 dni	54 dni	54 dni
- szybkość obrotu zapasów	48 dni	47 dni	43 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	16%	12%	9%
- rentowność sprzedaży brutto	16%	16%	10%
- ogólna rentowność kapitału	21%	14%	10%
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	23%	27%	25%
- szybkość obrotu zobowiązań	18 dni	18 dni	17 dni
	31.12.2015 r.	**31.12.2014 r.**	**31.12.2013 r.**
Wskaźniki płynności			
- wskaźnik płynności I	1,5	1,4	1,3
- wskaźnik płynności II	1,0	0,8	0,9

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie sprawozdania finansowego.

Celem badania nie było przedstawienie jednostki w kontekście wyników działalności i osiąganych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności jednostki i jej uwarunkowań.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego.

- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 944.775 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa uległa zmniejszeniu o 29.926 tys. zł, tj. o 3,1%. Spadek ten wynikał głównie z wypłaty dywidendy w kwocie 136.072 tys. zł z zysku roku 2014, zmniejszenia stanu zobowiązań z tytułu kredytów o kwotę 33.409 tys. zł, zmniejszenia stanu zobowiązań handlowych i pozostałych o kwotę 5.752 tys. zł oraz zmniejszenia stanu rezerwy na podatek odroczony o kwotę 4.204 tys. zł. Jednocześnie w badanym roku Spółka wypracowała zysk netto w kwocie 150.821 tys. zł.

- Zmianie uległy wskaźniki oraz struktura zadłużenia Spółki. Stopa zadłużenia uległa zmniejszeniu z 27% na koniec roku ubiegłego do 23% na koniec roku bieżącego. Średni cykl obrotu zobowiązań nie uległ zmianie w stosunku do roku poprzedniego i wynosił 18 dni.

- Przychody operacyjne ogółem wyniosły 942.248 tys. zł i wzrosły o 116.723 tys. zł, tj. o 14,1% w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Spółki w bieżącym roku obrotowym była działalność produkcyjna, handlowa i usługowa w zakresie przetwórstwa aluminium i jego stopów. Na działalności tej Spółka zanotowała wzrost o 100.155 tys. zł w porównaniu do poprzedniego okresu obrotowego, czyli o 14.2 %.

- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej były koszty materiałów i energii oraz wartość sprzedanych materiałów i towarów wynoszące w badanym okresie obrotowym 542.156 tys. zł, co stanowiło 68,6% kosztów operacyjnych. Koszty materiałów i energii oraz wartość sprzedanych materiałów i towarów w porównaniu z poprzednim rokiem wzrosły o 55.275 tys. zł, tj. o 11,4%, co spowodowane było głównie zwiększonymi wolumenami sprzedaży.

- Rentowność mierzona zyskiem netto wyniosła 16% i była wyższa o 4 punkty procentowe od uzyskanej w roku poprzednim. W badanym roku Spółka otrzymała dywidendy w kwocie 124.071 tys. zł (112.383 tys. zł w roku 2014). Wyższy poziom dywidend pozytywnie wpłynął zarówno na zysk z działalności operacyjnej jak i zysk netto. Dodatkowo znaczący wpływ na rentowność i wyniki poprzedniego roku miały odpisy aktualizujące na udziały i należności w spółce zależnej Alupol LLC zlokalizowanej na Ukrainie.

- Wskaźniki płynności I i II, wyniosły na koniec badanego roku odpowiednio 1,5 oraz 1,0, podczas gdy na koniec roku 2014 wynosiły odpowiednio 1,4 i 0,8.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

a. Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.

b. Zakres badania nie był ograniczony.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 1/15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 kwietnia 2015 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Krakowie w dniu 28 kwietnia 2015 r.

c. Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
- prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłędność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
- stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej opinii o tym sprawozdaniu. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

d. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.

e. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. uwzględniają postanowienia 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) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

V. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Grupa Kęty S.A. z siedzibą w Kętach, przy ulicy Kościuszki 111. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 16 marca 2016 r.

Raport powinien być czytany wraz z opinią bez zastrzeżeń niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Grupa Kęty S.A. z dnia 16 marca 2016 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:

Michał Mastelarz

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90074

Kraków, 16 marca 2016 r.