

POLIMEX-MOSTOSTAL S.A.
WARSZAWA
AL. JANA PAWŁA II 12

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2015

WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI POLIMEX-MOSTOSTAL S.A. ZA ROK OBROTOWY 2015	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę	5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	6
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki.....	6
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI.....	7
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	8
1. Ocena systemu rachunkowości.....	8
2. Informacje identyfikujące badane sprawozdanie finansowe.....	8
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	8
4. Uzasadnienie wydanej opinii.....	9
5. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki.....	10
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	10

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2015

1. Rachunek zysków i strat
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów
3. Bilans
4. Rachunek przepływów pieniężnych
5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
6. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2015

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Polimex-Mostostal S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Polimex-Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 12 (dalej „Spółka”), na które składają się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, rachunek zysków i strat i sprawozdanie z całkowitych dochodów, rachunek przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „Ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na następującą kwestię: w dniu 14 stycznia 2014 roku konsorcja, w skład których wchodził Polimex Mostostal S.A., realizujące kontrakty drogowe: budowa autostrady A1 Stryków – Tuszyń, budowa autostrady A4 Rzeszów – Jarosław, budowa drogi ekspresowej S69 Bielsko-Biała – Żywiec, wypowiedziały umowy na realizację prac inwestorowi Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad („GDDKiA”). W punkcie 7.1 Przychody ze sprzedaży w podpunkcie Istotne ryzyka związane z kontraktami do załączonego sprawozdania finansowego Zarząd przedstawił założenia przyjęte do oszacowania wyniku na wypowiedzianych kontraktach ujętego w sprawozdaniu finansowym. Ponadto Zarząd wskazuje, iż konsorcjum nie zakończyło wzajemnych rozliczeń finansowych, jak również rozliczeń z GDDKiA i podwykonawcami, a w konsekwencji założenia przyjęte do wyceny i tym samym ostateczny wynik realizacji wyżej wymienionych kontraktów, może ulec zmianie.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2015 jest kompletne w rozumieniu 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. z 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Maciej Krasoń
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 10149

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Maciej Krasoń Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 18 marca 2016 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI POLIMEX-MOSTOSTAL S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2015**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka działa pod firmą Polimex-Mostostal S.A. (dalej „Spółka”). Siedzibą Spółki jest Warszawa, al. Jana Pawła II 12.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000022460.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 173.237.604,00 zł i dzielił się na 86.618.802 akcji o wartości nominalnej 2 zł każda.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność głównie w zakresie wykonywania robót budowlano-montażowych, montażu urządzeń i instalacji przemysłowych oraz produkcji wyrobów gotowych.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- | | |
|---------------------|-----------------------|
| – Antoni Józłowicz | – Prezes Zarządu, |
| – Tomasz Kucharczyk | – Wiceprezes Zarządu, |
| – Tomasz Rawecki | – Wiceprezes Zarządu, |
| – Jacek Czerwonka | – Wiceprezes Zarządu. |

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 13 lutego 2015 roku Rada Nadzorcza powołała Jacka Czerwonkę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu,
- w dniu 2 kwietnia 2015 roku Rada Nadzorcza odwołała Macieja Stańczuka ze stanowiska p.o. Prezesa Zarządu, w jego miejsca powołała Joannę Makowiecką-Gacę na stanowisko Prezesa Zarządu,
- w dniu 4 marca 2016 roku Rada Nadzorcza odwołała Joannę Makowiecką-Gacę ze stanowiska Prezesa Zarządu oraz Krzysztofa Cetnara ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu, w ich miejsce powołała Antoniego Józłowicza na stanowisko Prezesa Zarządu, Tomasza Raweckiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu oraz Tomasza Kucharczyka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2014 roku zamknęła się stratą netto w wysokości 116.008 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2014 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu opinię ze zwróceniem uwagi.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 odbyło się w dniu 17 czerwca 2015 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o pokryciu straty netto za rok 2014 z części kapitału zapasowego, pochodzącego z nadwyżki emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 26 czerwca 2015 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 26 czerwca 2015 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 3 sierpnia 2015 roku, zawartej pomiędzy Spółką a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego Spółki zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Macieja Krasonia (nr ewidencyjny 10149) w dniach od 16 listopada do 4 grudnia 2015 roku oraz od 15 lutego do 18 marca 2016 roku.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 18 marca 2016 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat, bilans oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe dane finansowe pochodzące z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2015</u>	<u>2014*</u>
Przychody ze sprzedaży	2.300.269	1.702.959
Koszty działalności operacyjnej	(2.300.003)	(2.042.975)
Wynik na działalności operacyjnej	42.079	(416.046)
Zysk (strata) netto	2.948	(116.008)
<u>Podstawowe dane finansowe pochodzące z bilansu (w tys. zł)</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Zapasy	40.953	3.306
Należności z tytułu dostaw i usług	554.353	501.314
Aktywa obrotowe	1.023.238	1.151.162
Suma aktywów	2.030.826	2.254.177
Kapitał (fundusz) własny	162.928	117.193
Zobowiązania krótkoterminowe (w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne)	1.130.001	1.051.171
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	572.634	445.220
Suma zobowiązań i rezerw	1.867.898	2.136.984
<u>Wskaźniki rentowności i efektywności</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
– rentowność sprzedaży	2%	(24%)
– rentowność netto kapitału własnego	2%	(50%)
– wskaźnik rotacji majątku	1,13	0,76
– wskaźnik rotacji należności w dniach	84	108
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	81	85
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	4	6
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
– stopa zadłużenia	92%	95%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	8%	5%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł) **	(58.841)	277.085
– wskaźnik płynności**	0,95	1,22
– wskaźnik podwyższonej płynności**	0,91	1,22

* W związku ze zmianą zasad rachunkowości w zakresie prezentacji opisanymi w nocie 3.6 *Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości*, dane za okres porównawczy zostały przekształcone. W związku z reklasyfikacją zorganizowanej części przedsiębiorstwa w Siedlcach w roku 2015 z aktywów przeznaczonych do sprzedaży na aktywa trwałe i obrotowe, na dzień 31 grudnia 2014 nie dokonano rekalkulacji wskaźników pozostawiając ZCP Siedlce jako działalność zaniechaną na 31 grudnia 2014 i aktywa dostępne do sprzedaży.

** Przy kalkulacji wskaźników uwzględniono aktywa oraz zobowiązania przeznaczone do sprzedaży.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku spółka wykazuje ujemny kapitał obrotowy netto w kwocie 58.841 tys. zł, co jest związane z prezentacją części kredytów w kwocie 150 mln, jako zobowiązanie krótkoterminowe. Po dniu bilansowym kredyty te zostały przeniesione w ramach wniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa z Polimex-Mostostal S.A. do spółki Mostostal Siedlce Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2015 następujących tendencji:

- wzrost rentowności sprzedaży,
- wzrost rentowności netto kapitału własnego,
- wzrost wskaźnika rotacji majątku,
- spadek wskaźnika rotacji należności,
- spadek wskaźników rotacji zobowiązań i zapasów,
- spadek stopy zadłużenia Spółki,
- spadek wskaźników płynności Spółki.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości, zgodną we wszystkich istotnych aspektach z wymaganiami art. 10 Ustawy o rachunkowości. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych w roku poprzednim. Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

Na bazie testów przeprowadzonych w ramach procedur badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy weryfikacji stosowanego systemu rachunkowości i nie stwierdziliśmy nieprawidłowości, które miałyby wpływ na sporządzone sprawozdania finansowe. Stosowany przez Spółkę system rachunkowości nie był jednak całościowo przedmiotem naszego badania.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów, kapitałów własnych i zobowiązań w zakresie niezbędnym do potwierdzenia istnienia prezentowanych aktywów, kapitałów własnych i zobowiązań.

2. Informacje identyfikujące badane sprawozdanie finansowe

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku i obejmuje:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 2.030.826 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zysk netto w kwocie 2.948 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 45.748 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 45.735 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 205.573 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, kapitałów własnych i zobowiązań oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję rzeczowych aktywów trwałych w Spółce składają się:

- środki trwałe w kwocie 323.457 tys. zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 1.061 tys. zł.

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz środków trwałych w budowie, łącznie z ujawnieniem ewentualnych odpisów aktualizujących powyższe składniki majątkowe.

Aktywa finansowe

Do pozycji aktywów finansowych długoterminowych w Spółce zaliczono:

- udziały i akcje w kwocie 127.701 tys. zł,
- pozostałe aktywa finansowe w kwocie 216.508 tys. zł.

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.

Zapasy

Na pozycję zapasów w Spółce składają się:

- materiały w kwocie 20.471 tys. zł,
- produkcja w toku w kwocie 12.206 tys. zł,
- produkty gotowe w kwocie 7.058 tys. zł,
- zaliczki na materiały i towary w kwocie 1.195 tys. zł,
- towary w kwocie 23 tys. zł.

Struktura zapasów oraz związanych z nimi odpisów aktualizujących została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

Należności

Największe pozycje wchodzące w skład należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności w Spółce to:

- należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 554.353 tys. zł,
- należności budżetowe w kwocie 30.332 tys. zł,
- pozostałe należności od osób trzecich w kwocie 650 tys. zł,
- pozostałe należności od podmiotów powiązanych w kwocie 191 tys. zł.

Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej, łącznie z dotyczącymi ich odpisami aktualizującymi.

Zobowiązania

Specyfikację zaciągniętych kredytów wraz z opisem ich zabezpieczeń oraz zapadalności ujawniono w notach dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego.

Struktura wiekowa zobowiązań handlowych została ujawniona w nocie objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Struktura czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych oraz rezerw na zobowiązania została ujawniona w notach objaśniających.

4. Uzasadnienie wydanej opinii

W dniu 14 stycznia 2014 roku konsorcja, w skład których wchodził Polimex Mostostal S.A., realizujące kontrakty drogowe: budowa autostrady A1 Stryków – Tuszyn, budowa autostrady A4 Rzeszów – Jarosław, budowa drogi ekspresowej S69 Bielsko-Biała – Żywiec, wypowiedziały umowy na realizację prac inwestorowi Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad („GDDKiA”). W punkcie 7.1 Przychody ze sprzedaży w podpunkcie Istotne ryzyka związane z kontraktami do załączonego sprawozdania finansowego Zarząd przedstawił założenia przyjęte do oszacowania wyniku na wypowiedzianych kontraktach ujętego w sprawozdaniu finansowym. Ponadto Zarząd wskazuje, iż konsorcjum nie zakończyło wzajemnych rozliczeń finansowych, jak również rozliczeń z GDDKiA i podwykonawcami, a w konsekwencji założenia przyjęte do wyceny i tym samym ostateczny wynik realizacji wyżej wymienionych kontraktów, może ulec zmianie.

5. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów, kapitału własnego i zobowiązań, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują istotne pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe istotne informacje wymagane przez MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2015. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniem 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). Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

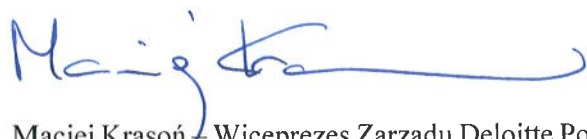
Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż w badanym okresie Spółka przestrzegała przepisów prawa.



Maciej Krasoń
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 10149

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Maciej Krasoń – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 18 marca 2016 roku