

**GRUPA KAPITAŁOWA „FERRUM” S.A.
KATOWICE, UL. PORCELANOWA 11**

**SKONSOLIDOWANE
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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ „FERRUM” S.A. ZA ROK OBROTOWY 2015.....	6
I. INFORMACJE OGÓLNE	6
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą.....	6
2. Struktura Grupy Kapitałowej	6
3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	7
4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	7
5. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej	8
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	8
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	9
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
2. Dokumentacja konsolidacyjna	10
3. Uzasadnienie wydanej opinii	10
4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej	10
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	11

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ „FERRUM” S.A. ZA ROK OBROTOWY 2015

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
5. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ „FERRUM” S.A. ZA ROK OBROTOWY 2015

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej „FERRUM” S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „FERRUM” S.A. (zwanej dalej „Grupą Kapitałową”), w której jednostką dominującą jest „FERRUM” S.A. (zwana dalej „Spółką Dominującą”) z siedzibą w Katowicach przy ulicy Porcelanowej 11. Na sprawozdanie to składają się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych 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.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

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 skonsolidowanego 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 Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

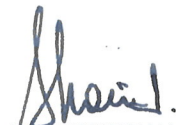
Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej 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,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Spółkę Dominującą oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na informacje zawarte w punkcie 1 informacji dodatkowej do skonsolidowanego finansowego, w której Zarząd Spółki Dominującej przedstawił uzasadnienie przyjętego założenia kontynuacji działalności przez Spółkę Dominującą oraz Grupę Kapitałową. Zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych, jeżeli strata przewyższa sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, zarząd ma obowiązek niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem podjęcia uchwały, co do dalszego istnienia spółki. Na dzień 31 grudnia 2015 roku wykazane w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki Dominującej straty przewyższają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Do dnia wydania niniejszej opinii Walne Zgromadzenie nie podjęło uchwały o kontynuowaniu dotychczasowej działalności przez Spółkę Dominującą. Zarząd Spółki Dominującej zdecydował o sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku przy założeniu kontynuowania przez Spółkę Dominującą oraz Grupę Kapitałową działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmnieszonej istotnie zakresie. W związku z tym skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia korekt wyceny aktywów i zobowiązań, które byłyby konieczne, gdyby Spółka Dominująca oraz Grupa Kapitałowa nie były w stanie kontynuować działalności.

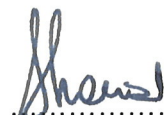
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku było przedmiotem badania przez inny podmiot uprawniony, który dnia 23 marca 2015 roku wydał opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



.....
Artur Maziarka
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 90108

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:



.....
Artur Maziarka – 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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ „FERRUM” S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2015**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

Spółka Dominująca działa pod firmą „FERRUM” S.A. (dalej „Spółka Dominująca”). Siedzibą Spółki są Katowice, ul. Porcelanowa 11.

Spółka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000063239.

Spółka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniósł 75.838.648,68 zł i dzielił się na 24.543.252 akcje o wartości nominalnej 3,09 zł każda.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień wydania opinii wchodziło:

- Konrad Mitterski – Prezes Zarządu,
- Krzysztof Kasprzycki – Wiceprezes Zarządu,
- Włodzimierz Kasztalski – Wiceprezes Zarządu.

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

- w dniu 24 listopada 2015 roku powołano pana Krzysztofa Kasprzyckiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu z dniem 1 grudnia 2015 roku,
- w dniu 17 grudnia 2015 roku Rada Nadzorcza odwołała z tym samym dniem pana Jacka Podwińskiego pełniącego dotychczas funkcję Wiceprezesa Zarządu.

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2015 roku objęte zostały następujące spółki:

- a) Spółka Dominująca – „FERRUM” S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 18 marca 2016 roku opinię ze zwróceniem uwagi na informacje zawarte w punkcie 1 informacji dodatkowych do sprawozdania finansowego, gdzie Zarząd Spółki przedstawił uzasadnienie dla przyjętego założenia kontynuacji działalności przez Spółkę w kontekście zapisów art. 397 Kodeksu spółek handlowych.

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki
Zakład Konstrukcji Spawanych FERRUM S.A.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń.	31.12.2015
FERRUM Marketing Sp. z o.o.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia nie została jeszcze wydana.	31.12.2015

W roku obrotowym skład badanej Grupy Kapitałowej oraz jednostek konsolidowanych, dla których Spółka Dominująca przygotowała badane sprawozdanie skonsolidowane, nie uległ zmianie.

3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2014 roku zamknęła się stratą netto w wysokości 3.266 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony MW Rafin Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident w dniu 23 marca 2015 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 odbyło się w dniu 30 czerwca 2015 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 7 sierpnia 2015 roku.

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

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 15 czerwca 2015 roku, zawartej pomiędzy Spółką Dominującą 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Artura Maziarki (nr ewidencyjny 90108) w dniach od 30 listopada do 4 grudnia 2015 roku, od 15 lutego do 4 marca 2016 roku oraz poza siedzibą Spółki Dominującej do dnia wydania niniejszej opinii.

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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

5. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej

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 Dominującej z dnia 18 marca 2016 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe dane finansowe pochodzące z rachunku zysków i strat</u> (w tys. zł)	<u>2015</u>	<u>2014*</u>
Przychody ze sprzedaży	311 374	439 987
Koszty działalności operacyjnej	(315 514)	(434 958)
Wynik na działalności operacyjnej	(51 970)	4 034
Zysk (strata) netto	(49 658)	(1 549)

Podstawowe dane finansowe pochodzące ze sprawozdania z sytuacji finansowej (w tys. zł)

Zapasy	40 460	51 833
Należności z tytułu dostaw i usług	31 147	89 145
Aktywa obrotowe	90 949	148 874
Suma aktywów	262 718	327 295
Kapitał (fundusz) własny	47 993	97 731
Zobowiązania krótkoterminowe (w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne)	115 428	206 183
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	53 350	103 334
Suma zobowiązań i rezerw na zobowiązania	214 725	229 564

<u>Wskaźniki rentowności i efektywności</u>	<u>2015</u>	<u>2014*</u>
– rentowność sprzedaży	-17%	1%
– rentowność netto kapitału własnego	-51%	-2%
– wskaźnik rotacji majątku	1,19	1,34
– wskaźnik rotacji należności w dniach	70	63
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	89	73
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	53	44

Płynność/Kapitał obrotowy netto

– stopa zadłużenia	82%	70%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	18%	30%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	(24 479)	(57 309)
– wskaźnik bieżącej płynności	0,79	0,72
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,44	0,47

* Dane z przekształconego sprawozdania finansowego. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok podlegało badaniu przez inny podmiot niż Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k

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

- spadek rentowności sprzedaży (wielkość ujemna w 2015 roku),
- spadek rentowności netto kapitału własnego (wartości ujemne w obydwu okresach),
- spadek wskaźnika rotacji majątku,
- wydłużenie okresu rotacji należności, zobowiązań i zapasów w dniach,
- wzrost stopy zadłużenia,
- spadek stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym,
- zmniejszenie deficytu kapitału obrotowego netto,
- wzrost wskaźnika bieżącej płynności,
- spadek wskaźnika podwyższonej płynności.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki Dominującej straty przewyższają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Do dnia wydania niniejszej opinii Walne Zgromadzenie nie podjęło uchwały o kontynuowaniu dotychczasowej działalności przez Spółkę Dominującą. W punkcie 1 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki Dominującej zaprezentował uzasadnienie dla przyjętego założenia kontynuacji działalności Spółki Dominującej oraz Grupy Kapitałowej w niezmienionym istotnie zakresie, jak również opis obecnie podejmowanych oraz przyszłych działań mających na celu poprawę sytuacji finansowej.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 262.718 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący stratę netto w kwocie 49.658 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące ujemny całkowity dochód ogółem w kwocie 49.738 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 49.738 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.671 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych podlegających konsolidacji.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Spółka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

3. Uzasadnienie wydanej opinii

Na dzień 31 grudnia 2015 roku wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki Dominującej straty za rok finansowy 2015 oraz lata poprzednie przewyższają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Do dnia wydania niniejszej opinii Walne Zgromadzenie nie podjęło wymaganej zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych uchwały o kontynuowaniu dotychczasowej działalności przez Spółkę Dominującą. W naszej opinii zwróciliśmy uwagę na informacje zawarte w punkcie 1 informacji dodatkowych do sprawozdania finansowego, gdzie Zarząd Spółki Dominującej przedstawił uzasadnienie dla przyjętego założenia kontynuacji działalności przez Spółkę Dominującą i Grupę Kapitałową w niezmiennym istotnie zakresie oraz opis obecnie podejmowanych i planowanych przyszłych działań mających na celu poprawę sytuacji finansowej.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Spółka Dominująca potwierdziła kontynuację działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Istotne zasady wyceny aktywów, kapitałów własnych i zobowiązań, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Zarząd Spółki Dominującej sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2015. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

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



.....
Artur Maziarka
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 90108

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:



.....
Artur Maziarka – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 18 marca 2016 roku