

**GRUPA KAPITAŁOWA
GROCLIN 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 (zwanej dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) jest Groclin S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”).

Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 29 października 1997 roku. Siedziba jednostki dominującej mieści się w Grodzisku Wielkopolskim przy ul. Słowiańskiej 4.

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 (DzUrz WE L 243 z 11 września 2002 roku, str. 1; DzUrz 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 (DzU 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 29 października 2002 roku jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000136069.

Jednostka dominująca posiada numer NIP: 9230026002 nadany w dniu 8 stycznia 1991 roku oraz symbol REGON: 970679408 nadany w dniu 5 listopada 1997 roku.

Podstawowym i wykonywanym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest produkcja i sprzedaż wyposażenia i akcesoriów samochodowych. Do dnia 1 kwietnia 2015 roku Groclin S.A. produkował wiązki elektryczne (działalność zaniechana). W szczególności do portfela wyrobów Spółki należą:

- poszycia foteli samochodowych,
- gotowe fotele do samochodów osobowych, ciężarowych i autobusów,
- zagłówki i podłokietniki,
- boczne panele drzwiowe i elementy wykończeniowe.

Zakres działalności podmiotów zależnych, współzależnych i stowarzyszonych obejmuje następujące rodzaje działalności:

- Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o. („KTP”): produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej (z wyjątkiem działalności usługowej), produkcja wyposażenia elektrycznego do silników i pojazdów, wiązki elektryczne do motoryzacji i przemysłu kolejowego, energetycznego oraz telekomunikacyjnego, szafy i panele sterownicze do środków transportu oraz maszyn i urządzeń – do dnia 1 lipca 2015 roku,
- Groclin Service Sp. z o.o.: wynajem pracowników spółkom z Grupy w celu świadczenia usług szycia,
- IGA Nowa Sól Sp. z o.o.: wykonywanie poszyc tapicerki samochodowej oraz innych poszyc na zlecenie Groclin S.A.,
- Groclin Karpaty Sp. z o.o.: produkcja poszyc siedzeń samochodowych,
- Groclin Dolina Sp. z o.o.: Spółka w fazie budowy. Planowanym przedmiotem działalności jest produkcja i sprzedaż wyrobów przemysłu samochodowego, świadczenie usług w tej branży na terenie Ukrainy i poza jej granicami, a także handel hurtowy i detaliczny akcesoriami samochodowymi i artykułami przemysłowymi na terenie Ukrainy i za granicą,

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

- Groclin Wiring Sp. z o.o.: produkcja wiązek (od 1 lipca 2015 roku spółka nie prowadzi działalności operacyjnej),
- Marketing Groclin S.A. s.j.: zarządzanie prawami do znaków towarowych wykorzystywanych przez podmioty należące do grupy kapitałowej Groclin S.A. oraz prowadzenie działalności marketingowej,
- Groclin Sedis Tec GmbH: produkcja siedzeń, poszyc i akcesoriów samochodowych.

W dniu 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 11.578 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy na ten dzień wynosił 157.259 tysięcy złotych.

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej na dzień 21 marca 2016 roku struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Kabelconcept Hornig GmbH	3.110.000	3.110.000	3.110.000	26,86%
Gerstner	2.967.873	2.967.873	2.967.873	25,63%
Managementholding GmbH				
Pozostali akcjonariusze	5.500.000	5.500.000	5.500.000	47,51%
	-----	-----	-----	-----
Razem	11.577.873	11.577.873	11.577.873	100,00%
	=====	=====	=====	=====

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy jednostki dominującej nie zmienił się.

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

- Pan André Gerstner - Prezes Zarządu,
- Pani Barbara Sikorska - Wiceprezes Zarządu.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- dnia 22 września 2015 roku powołano na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Panią Barbarę Sikorską.



2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Grupy Kapitałowej Groclin S.A. 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
Groclin Karpaty Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Firma Audytorska „Konsult Audyt”	31/12/2015
Groclin Dolina Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Firma Audytorska „Dowira”	31/12/2015
Groclin Service Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	n/a*	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k.	31/12/2015
IGA Nowa Sól Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	n/a*	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k.	31/12/2015
Marketing Groclin S.A. s.j.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Grupa Audytorska Consilium Sp. z o.o.	31/12/2015
Groclin SedisTec GmbH	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	WM Treuhand Stuttgart	31/12/2015
Groclin Wiring Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	n/a*	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k.	31/12/2015

**Spółki objęte badaniem przez Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k., dla których nie została jeszcze wydana opinia z badania.*

Rodzaj zmian i wpływ wywołany zmianami w stosunku do roku ubiegłego w zakresie jednostek objętych konsolidacją został przedstawiony w nocie 2 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

3.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audyt 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 Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w dniu 21 maja 2015 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Ernst & Young Audyt 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 (DzU 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 25 sierpnia 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 dniem 21 marca 2016 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Groclin S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Groclin S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Groclin S.A. („Spółka”) z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim przy ul. Słowiańskiej 4, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, obejmującego skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie 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 (DzU 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. 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.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z 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 sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od 23 listopada 2015 roku do 21 marca 2016 roku, w tym w siedzibie Spółki od 23 listopada 2015 roku do 4 grudnia 2015 roku, od 8 lutego 2016 roku do 19 lutego 2016 oraz od 29 lutego 2016 do 4 marca 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 Łukasza Wojciechowskiego, kluczowego biegłego rewidenta nr 12273, działającego w imieniu Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, firmy wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 130. 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 przez Akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 19 czerwca 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 2 lipca 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 2014 roku i dnia 31 grudnia 2015 roku.

Wskaźniki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku wyliczono na podstawie danych porównawczych zawartych w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015. Są to dane przekształcone w wyniku zastosowania zmian zasad prezentacji wprowadzonych w 2015 roku i w związku z tym różnią się od danych zawartych w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Wskaźniki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku wyliczono na podstawie danych porównawczych zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
suma bilansowa	278 162	417 344	443 196
kapitał własny	157 259	124 639	163 363
wynik finansowy netto	43 642	-18 773	30 576
rentowność majątku	15,7%	-4,5%	6,9%
<hr/> wynik finansowy netto x 100% suma aktywów			
rentowność kapitału własnego	35,0%	-11,5%	195,8%
<hr/> wynik finansowy netto x 100% kapitał własny na początek okresu			
rentowność netto sprzedaży	20,3%	-9,1%	10,7%
<hr/> wynik finansowy netto x 100% przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			
płynność – wskaźnik płynności I	1,0	1,4	1,4
<hr/> aktywa obrotowe ogółem zobowiązania krótkoterminowe			
płynność – wskaźnik płynności III	0,36	0,03	0,06
<hr/> środki pieniężne zobowiązania krótkoterminowe			

GRUPA KAPITAŁOWA GROCLIN S.A.
*Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)*

	2015	2014	2013
szybkość obrotu należności	43 dni	120 dni	89 dni
<hr/>			
należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			
okres spłaty zobowiązań	55 dni	138 dni	75 dni
<hr/>			
zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
szybkość obrotu zapasów	58 dni	152 dni	75 dni
<hr/>			
zapasy x 365 dni wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
trwałość struktury finansowania	66,2%	75,9%	74,2%
<hr/>			
(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100%			
suma pasywów			
obciążenie majątku zobowiązaniami	43,5%	70,1%	63,1%
<hr/>			
(suma pasywów – kapitał własny) x 100%			
suma aktywów			
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	(0,9%)	0,0%	0,9%
od grudnia do grudnia	(0,5%)	-1,0%	0,7%

4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- wskaźnik rentowności majątku wyniósł w 2015 roku 15,7%, podczas gdy w 2014 roku był ujemny i wyniósł -4,5%, a w 2013 roku oraz 6,9%,
- wskaźnik rentowności kapitału własnego wyniósł w 2015 roku 35,0%, podczas gdy w 2014 roku wynosił -11,5%, a w 2013 roku 195,8%,
- wskaźnik rentowności netto sprzedaży w 2015 roku wyniósł 20,3%, a w latach 2014 i 2013 odpowiednio -9,1% i 10,7%,
- wskaźnik płynności I w 2015 roku spadł do poziomu 1,0 w porównaniu do 1,4 w 2014 i 2013 roku,

- wskaźnik płynności III wzrósł w analizowanym okresie z poziomu 0,03 w 2014 do poziomu 0,36 w 2015 roku, w 2013 roku wskaźnik płynności III wyniósł 0,06,
- szybkość obrotu należnościami w 2015 roku wzrosła i wyniosła 43 dni w porównaniu do 120 dni w 2014 roku oraz 89 dni w 2013 roku,
- okres spłaty zobowiązań skrócił się w analizowanym okresie ze 138 dni do 55 dni, okres spłaty zobowiązań wyniósł 75 dni w 2013 roku,
- szybkość obrotu zapasów w 2015 roku wzrosła i wyniosła 58 dni w odniesieniu do 152 dni w 2014 roku oraz 75 dni w 2013 roku,
- wskaźnik trwałości struktury finansowania ukształtował się w 2015 roku na poziomie 66,2% i był niższy niż 75,9% w 2014 roku oraz 74,2% w 2013 roku,
- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami w analizowanym okresie zmalał z 63,1% w 2013 roku i 70,1% w 2014 roku do 43,5% w 2015 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 nocie 6 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym 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 nocie 9 informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym 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 nocie 9 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.2 Kapitał własny, w tym udziały niekontrolujące

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 30 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 udziałów w jednostce podporządkowanej

Skutki sprzedaży całości udziałów w Groclin Luxembourg s.a.r.l. zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy zgodnie z odpowiednimi dokumentami prawnymi i z dokumentacją konsolidacyjną.

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 miejsce 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 (DzU 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 i 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



Łukasz Wojciechowski
biegły rewident nr 12273

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 21 marca 2016 roku