

# **OPINIA i RAPORT**

**z badania sprawozdania finansowego**

**GGA**  
**GDAŃSKA GRUPA AUDYTORÓW**

Podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych nr 3385

[www.gga.com.pl](http://www.gga.com.pl)

**OPINIA  
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

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

**Grupy Kapitałowej**

**EUROTEL**

**z siedzibą w Gdańsku przy ul. Myśliwskiej 21**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania skonsolidowanego za 2015 r. Grupy Kapitałowej Eurotel, w której jednostką dominującą jest Eurotel S.A., na które składa się:

1. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r.,
2. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.,
3. skonsolidowane sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.,
4. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.,
5. dodatkowe informacje i objaśnienia.

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. 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 z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2. 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 – 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 badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a. przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.,
- b. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE,
- c. jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.

Sprawozdanie z działalności Grupy jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z 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 nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

**Tomasz Szanel Nr w rejestrze 10931**  
**Kluczowy biegły rewident**  
**przeprowadzający badanie w imieniu**

*Tomasz Szanel*  
Biegły Rewident  
nr ewidencyjny 10931

**Gdańska Grupa Audytorów Sp. z o.o.**  
**Nr w rejestrze 3385**  
**ul. Królowej Jadwigi 135 D / 5**  
**80-034 Gdańsk**

**GDAŃSKA GRUPA**  
**AUDYTORÓW Sp. z o.o.**  
ul. Królowej Jadwigi 137 D / 5  
80-034 Gdańsk NIP: 583-305-46-37  
www.gga.com.pl tel.: 58 739-70-21

Gdańsk, dnia 21 marca 2016 r.

# RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA

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

dla

Grupy Kapitałowej

EUROTEL

z siedzibą w Gdańsku przy ul. Myśliwskiej 21

## A. CZĘŚĆ OGÓLNA

### I. Informacje o Jednostce Dominującej

1. Informacje dotyczące aktu założycielskiego:
  - Data aktu założycielskiego: 27-03-2006
  - Notariat: Notariusz Jacek Wrona, Kancelaria Notarialna w Sopocie, Al. Niepodległości 746/01
  - Repertorium: REP. A 1327/2006
2. Informacje dotyczące rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym:
  - Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS
  - Oznaczenie rejestru: Rejestr Przedsiębiorców
  - Data rejestracji: 01-06-2006
  - Numer KRS: 0000258070
3. Jednostka Dominująca jest notowana na rynku regulowanym GPW.
4. Czas trwania Jednostki Dominującej jest nieoznaczony.
5. Pozostałe dane identyfikacyjne Jednostki Dominującej:
  - numer identyfikacji podatkowej NIP 586-158-45-25
  - numer identyfikacji statystycznej REGON 191167690
6. Głównym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej są usługi telekomunikacyjne.
7. Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosił 749 651,00 zł. i dzielił się na 3 748 255,00 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł. każda.

Struktura własnościowa kapitału podstawowego Jednostki Dominującej wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość akcji w zł
▪ Krzysztof Stepokura	1 131 182	226 236,40
▪ Jacek Foltarz	730 019	146 003,80
▪ PKO TFI	208 674,00	41 734,80
▪ Bogusław Marczak	376 000	75 200,00
▪ Altus TFI	189 487	37 897,40
▪ pozostali	1 112 893	222 578,60
<b>RAZEM:</b>	<b>3 748 255,00</b>	<b>749 651,00</b>

Kapitał podstawowy został pokryty zgodnie z prawem i statutem Jednostki Dominującej.

#### 8. Informacja o Grupie Kapitałowej

- Na dzień bilansowy Spółka posiadała 100% udziałów w VIAMIND Sp. z o.o.
- VIAMIND Sp. z o.o. objęta została skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.
- Sprawozdanie VIAMIND Sp. z o.o. zostało skonsolidowane metodą pełną.

#### 9. W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodził:

- Prezes Zarządu - Krzysztof Jerzy Stepokura
- Wiceprezes Zarządu - Tomasz Basiński

Do dnia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

## II. Dane identyfikujące badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Eurotel za 2015 r. składa się:

1. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **86 585 tys. zł.**
2. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. wykazujące całkowite dochody netto w wysokości **8 030 tys. zł.**
3. skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **4 282 tys. zł.**
4. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 708 tys. zł.**
5. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badaniem objęto dokumentację konsolidacyjną, stanowiącą podstawę sporządzenia badanego skonsolidowanego sprawozdania oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2015 r. w zakresie zgodności danych kwotowych w nich zawartych z danymi skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### III. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zbadał biegły rewident Tomasz Szanel działający w imieniu firmy Gdańska Grupa Audytorów Sp. z o.o., wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 3385 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

### IV. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 r.

Badanie sprawozdania finansowego za 2015 r. przeprowadziła Gdańska Grupa Audytorów Sp. z o.o., 80-034 Gdańsk, ul. Królowej Jadwigi 137 D / 5, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 3385, zgodnie z umową zawartą w oparciu o Uchwałę Rady Nadzorczej z dnia 16-06-2015 r.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Tomasz Szanel wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10931.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident, stwierdzają, że pozostają niezależni od jednostek badanej Grupy Kapitałowej, w rozumieniu art. 56 ust.3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Badanie przeprowadzono w siedzibie Jednostki Dominującej w okresie od 14 do 18 marca 2016 r.

Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 21 marca 2016 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostka Dominująca udostępniła nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

Przedmiotem badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza systemem rachunkowości.

Badanie przeprowadzone zostało w części metodą wrywkową, wg stosowanych prób badanych i poziomu istotności wymaganych przez normy wykonywania zawodu biegłego rewidenta stąd, a także z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli, nie jest możliwe uniknięcie ryzyka, iż pewne nieprawidłowości mogły nie zostać wykryte.

## B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

Działalność gospodarczą Grupy Kapitałowej, jej wynik oraz sytuację majątkową i finansową w badanym roku, w porównaniu do roku poprzedniego obrazują poniższe zestawienia:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów.

### I. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w ujęciu analitycznym w tys. złotych

AKTYWA	Stan na dzień			Struktura na dzień			Dynamika	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	3/4	4/3
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>34 425</b>	<b>33 012</b>	<b>33 513</b>	<b>39,76%</b>	<b>40,90%</b>	<b>44,11%</b>	<b>104,28%</b>	<b>98,51%</b>
Wartość firmy jednostek zależnych	3 034	3 034	3 161	3,50%	3,76%	4,16%	100,00%	95,98%
I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	21 136	21 250	21 506	24,41%	26,32%	28,30%	99,46%	98,81%
* w wartość firmy	20 980	20 980	20 980	24,23%	25,99%	27,61%	100,00%	100,00%
II. Rzeczowe aktywa trwałe	9 524	8 154	8 324	11,00%	10,10%	10,96%	116,80%	97,96%
III. Należności długoterminowe	166	191	286	0,19%	0,24%	0,38%	86,91%	66,78%
IV. Inwestycje długoterminowe	40			0,05%	0,00%	0,00%		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	525	383	236	0,61%	0,47%	0,31%	137,08%	162,29%
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	522	383	230	0,60%	0,47%	0,30%	136,29%	166,52%
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3		6	0,00%	0,00%	0,01%		
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>52 160</b>	<b>47 711</b>	<b>42 470</b>	<b>60,24%</b>	<b>59,10%</b>	<b>55,89%</b>	<b>109,32%</b>	<b>112,34%</b>
I. Aktywa przeznaczone do sprzedaży								
II. Zapasy	16 661	10 545	10 139	19,24%	13,06%	13,34%	158,00%	104,00%
III. Należności krótkoterminowe	21 493	21 478	28 708	24,82%	26,61%	37,78%	100,07%	74,82%
1. Należności handlowe	19 843	19 648	25 074	22,92%	24,34%	33,00%	100,99%	78,36%
2. Należności z tytułu podatków	35	332	799	0,04%	0,41%	1,05%	10,54%	41,55%
3. Pozostałe należności	1 615	1 498	2 835	1,87%	1,86%	3,73%	107,81%	52,84%
IV. Aktywa finansowe	111	51	14	0,13%	0,06%	0,02%	217,65%	364,29%
V. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 737	15 445	3 385	15,87%	19,13%	4,45%	88,94%	456,28%
VI. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	158	192	224	0,18%	0,24%	0,29%	82,29%	85,71%
<b>AKTYWA, razem</b>	<b>86 585</b>	<b>80 723</b>	<b>75 983</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>107,26%</b>	<b>106,24%</b>

PASYWA	Stan na dzień			Struktura na dzień			Dynamika	
	31.12.2015	01.12.2014	31.12.2013	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	3/4	4/5
<b>A. Kapitał własny ogółem</b>	<b>44 298</b>	<b>40 016</b>	<b>38 647</b>	<b>51,16%</b>	<b>49,57%</b>	<b>50,86%</b>	<b>110,70%</b>	<b>103,54%</b>
I. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	44 298	40 016	38 360	51,16%	49,57%	50,48%	110,70%	104,32%
II. Kapitał akcyjny	750	750	750	0,87%	0,93%	0,99%	100,00%	100,00%
IV. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) Jednostki Dominującej				0,00%	0,00%	0,00%		
V. Kapitał zapasowy Jednostki Dominującej	30 367	29 485	29 024	35,07%	36,53%	38,20%	102,99%	101,59%
VI. Kapitał rezerwowy Jednostki Dominującej				0,00%	0,00%	0,00%		
VII. Zyski zatrzymane przypadające jednostce Dominującej	5 151	4 047	3 413	5,95%	5,01%	4,49%	127,28%	118,58%
VIII. Zysk (strata) netto Jednostki Dominującej	8 030	5 734	5 173	9,27%	7,10%	6,81%	140,04%	110,84%
IX. Udziały niekontrolujące			287	0,00%	0,00%	0,38%		
X. Zysk (strata) netto przypadający udziałowcom niekontrolującym			354	0,00%	0,00%	0,47%		
XI. Kapitał przypadający udziałowcom niekontrolującym			-67	0,00%	0,00%	-0,09%		
<b>B. ZOBOWIĄZANIA i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>42 287</b>	<b>40 707</b>	<b>37 336</b>	<b>48,84%</b>	<b>50,43%</b>	<b>49,14%</b>	<b>103,88%</b>	<b>109,03%</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	2 006	1 331	673	2,32%	1,65%	0,89%	150,71%	197,77%
1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	993	572	180	1,15%	0,71%	0,24%	173,60%	317,78%
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	873	566	390	1,01%	0,70%	0,51%	154,24%	145,13%
3. Pozostałe rezerwy	140	193	103	0,16%	0,24%	0,14%	72,54%	187,38%
II. Zobowiązania długoterminowe	282	170	192	0,33%	0,21%	0,25%	165,88%	88,54%
III. Zobowiązania krótkoterminowe	39 988	39 190	36 459	46,18%	48,55%	47,98%	102,04%	107,49%
1. zobowiązania handlowe	33 914	31 498	28 907	39,17%	39,02%	38,04%	107,67%	108,96%
2. zobowiązania z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń	4 423	2 439	2 244	5,11%	3,02%	2,95%	181,34%	108,69%
3. zobowiązania z tyt. kredytów			3 703	0,00%	0,00%	4,87%		
4. zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	1 077	931	681	1,24%	1,15%	0,90%	115,68%	136,71%
5. zobowiązania finansowe	285	191	297	0,33%	0,24%	0,39%	149,21%	64,31%
6. pozostałe zobowiązania	289	4 131	627	0,33%	5,12%	0,83%	7,00%	658,85%
IV. Inne rozliczenia międzyokresowe	11	16	12	0,01%	0,02%	0,02%	68,75%	133,33%
1 - długoterminowe				0,00%	0,00%	0,00%		
2 - krótkoterminowe	11	16	12	0,01%	0,02%	0,02%	68,75%	133,33%
<b>PASYWA, razem</b>	<b>86 585</b>	<b>80 723</b>	<b>75 983</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>107,26%</b>	<b>106,24%</b>

Dominującą pozycją majątku Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy były należności krótkoterminowe stanowiące 24,82% sumy bilansowej. W stosunku do dnia bilansowego okresu poprzedzającego, należności krótkoterminowe wzrosły o 0,07%.

Wartości niematerialne i prawne na dzień bilansowy stanowiły 24,41% sumy bilansowej i wyniosły 21 136 tys. zł.

Dominującą pozycją pasywów Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy był kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w kwocie 44 298 tys. zł., stanowiący na dzień bilansowy 51,16% sumy pasywów.

Zobowiązania krótkoterminowe Grupy na dzień bilansowy stanowiły 46,18% sumy pasywów i wyniosły 39 988 tys. zł.



## II. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w tys. złotych

Wyszczególnienie	Dane za okres			Zmiany kwotowe		Dynamika	
	01.01.2015 - 31.12.2015 r.	01.01.2014 - 31.12.2014 r.	01.01.2013 - 31.12.2013 r.	5-4	4-3	3/4	4/3
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>281 692</b>	<b>164 579</b>	<b>137 219</b>	<b>117 113</b>	<b>27 360</b>	<b>171,16%</b>	<b>119,94%</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	79 772	85 218	84 050	-5 446	1 168	93,61%	101,39%
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	201 920	79 361	53 169	122 559	26 192	254,43%	149,26%
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>225 788</b>	<b>109 719</b>	<b>89 240</b>	<b>116 069</b>	<b>20 479</b>	<b>205,79%</b>	<b>122,95%</b>
I. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	35 764	37 470	38 026	-1 706	-556	95,45%	98,54%
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	190 024	72 249	51 214	117 775	21 035	263,01%	141,07%
<b>C. ZYSK/STRATA BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>55 904</b>	<b>54 860</b>	<b>47 979</b>	<b>1 044</b>	<b>6 881</b>	<b>101,90%</b>	<b>114,34%</b>
D. Koszty sprzedaży	39 559	42 627	35 739	-3 068	6 888	92,80%	119,27%
E. Koszty ogólnego zarządu	5 619	5 206	5 800	413	-594	107,93%	89,76%
F. Pozostałe przychody	488	757	1 252	-269	-495	64,46%	60,46%
G. Pozostałe koszty	1 162	1 049	822	113	227	110,77%	127,62%
<b>H. ZYSK/STRATA z działalności kontynuowanej (C-D-E-F-G)</b>	<b>10 052</b>	<b>6 735</b>	<b>6 870</b>	<b>3 317</b>	<b>-135</b>	<b>149,25%</b>	<b>98,03%</b>
I. Przychody finansowe	76	367	258	-291	109	20,71%	142,25%
J. Koszty finansowe	133	246	202	-113	44	54,07%	121,78%
K. Wynik z tytułu utraty kontroli		375		-375	375		
<b>K. ZYSK/STRATA BRUTTO (H+I-J)</b>	<b>9 995</b>	<b>7 231</b>	<b>6 926</b>	<b>2 764</b>	<b>305</b>	<b>138,22%</b>	<b>104,40%</b>
L. Podatek dochodowy	1 965	1 497	1 399	468	98	131,26%	107,01%
Ł. Pozostałe obowiązkowe zwiększenia zysku (zwiększenia straty)							
<b>M. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (K-L-Ł)</b>	<b>8 030</b>	<b>5 734</b>	<b>5 527</b>	<b>2 296</b>	<b>207</b>	<b>140,04%</b>	<b>103,75%</b>
<b>N. Inne całkowite dochody</b>							
<b>O. Inne całkowite dochody po opodatkowaniu</b>							
<b>P. Całkowite dochody ogółem</b>	<b>8 030</b>	<b>5 734</b>	<b>5 527</b>	<b>2 296</b>	<b>207</b>	<b>140,04%</b>	<b>103,75%</b>
<b>R. Zysk (strata) netto przypadający:</b>	<b>8 030</b>	<b>5 734</b>	<b>5 527</b>	<b>2 296</b>	<b>207</b>	<b>140,04%</b>	<b>103,75%</b>
S. Akcjonariuszom Spółki dominującej	8 030	5 734	5 173	2 296	561	140,04%	110,84%
T. Udziałom com mniejszościom ym			354	0	-354		0,00%
<b>U. Całkowity dochód ogółem przypadający:</b>	<b>8 030</b>	<b>5 734</b>	<b>5 527</b>	<b>2 296</b>	<b>207</b>	<b>140,04%</b>	<b>103,75%</b>
W. Akcjonariuszom Spółki dominującej	8 030	5 734	5 173	2 296	561	140,04%	110,84%
Y. Udziałom com mniejszościom ym			354	0	-354		0,00%

Działalność gospodarczą w 2015 r. Grupa Kapitałowa zamknęła zyskiem netto w kwocie 8 030 tys. zł., który w stosunku do roku ubiegłego wzrósł o 40,04%.

W badanym okresie nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do roku poprzedniego o 71,16%, przy jednoczesnym wzroście kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 105,79%.

Fluktuacja przychodów oraz kosztów działalności operacyjnej oraz pozostałej działalności operacyjnej spowodowała, iż Grupa Kapitałowa w 2015 r. osiągnęła zysk z działalności kontynuowanej w kwocie 10 052 tys. zł.

## **C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU**

### **1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej**

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej.

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

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz wykazywania danych przedstawiono w dodatkowych informacjach i objaśnieniach w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

### **3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy Kapitałowej została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

### **4. Wartość firmy**

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej. Wartość firmy nie podlega amortyzacji, lecz poddawana jest corocznym testom pod kątem utraty wartości.

### **5. Rok obrotowy**

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku i obejmują dane finansowe Jednostki Dominującej oraz jednostki zależnej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

### **6. Wyłączenia konsolidacyjne**

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

### **7. Informacja dodatkowa**

Informacja dodatkowa w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

### **8. Sprawozdanie z działalności Grupy**

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku zawiera informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia 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).

## 9. Zgodność z prawem

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy nie ujawniono istotnego naruszenia przez Grupę Kapitałową obowiązujących przepisów prawa wpływających na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

## 10. Podsumowanie końcowe i ocena działalności

Ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument. Zdaniem kluczowego biegłego nie występują zjawiska wskazujące na zagrożenie dla kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej, przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2015 roku.

## D. INFORMACJE KOŃCOWE

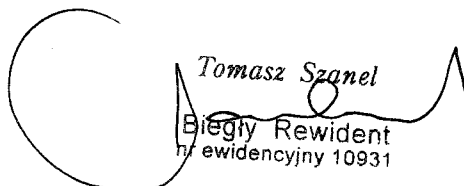
Sporządzony raport z przebiegu badania został opracowany na podstawie przedłożonego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i danych wynikających z ksiąg rachunkowych.

Niniejszy raport zawiera 8 stron kolejno ponumerowanych, oznaczonych skrótami podpisów kluczowego biegłego rewidenta i został sporządzony w 5 egzemplarzach.

### Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2015 r.,
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.,
3. Skonsolidowane sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.,
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.,
5. Dodatkowe informacje i objaśnienia,
6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy w roku obrotowym.

**Tomasz Szanel** Nr w rejestrze 10931  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie w imieniu



Tomasz Szanel  
Biegły Rewident  
nr ewidencyjny 10931

**Gdańska Grupa Audytorów Sp. z o.o.**  
Nr w rejestrze 3385  
ul. Królowej Jadwigi 135 D / 5  
80-034 Gdańsk

**GDAŃSKA GRUPA  
AUDYTORÓW Sp. z o.o.**  
ul. Królowej Jadwigi 137 D / 5  
80-034 Gdańsk NIP: 583-305-46-37  
www.gga.com.pl tel.: 58 739-70-21

Gdańsk, dnia 21 marca 2016 r.