

**GRUPA KAPITAŁOWA INTEGER.PL S.A.
KRAKÓW, UL. MALBORSKA 130**

**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 INTEGER.PL S.A. ZA ROK OBROTOWY 2015.....	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą	5
2. Struktura Grupy Kapitałowej	5
3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.....	8
4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie	8
5. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej.....	9
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	10
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	11
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	11
2. Dokumentacja konsolidacyjna.....	11
3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej	12
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	13

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2015

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
3. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym 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 ZA ROK OBROTOWY 2015

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej INTEGER.PL S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Integer.pl S.A. (zwanej dalej „Grupą Kapitałową”), w której jednostką dominującą jest Integer.pl S.A. (zwana dalej „Spółką Dominującą”) z siedzibą w Krakowie przy ulicy Malborskiej 130. Na sprawozdanie to składają się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym 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.

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.



.....
Marek Turczyński
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 90114

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:



.....
Marek Turczyński – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 21 marca 2016 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ INTEGER.PL S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2015**

I. INFORMACJE OGÓLNE**1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą**

Spółka Dominująca działa pod firmą Integer.pl S.A. (dalej „Spółka Dominująca”). Siedzibą Spółki jest Kraków, ul. Malborska 130.

Spółka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej. Spółka Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Krakowie pod numerem KRS 0000276519.

Spółka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 7.764.217 zł i dzielił się na 7.764.217 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

- | | |
|-------------------|-----------------------|
| – Rafał Brzoska | – Prezes Zarządu, |
| – Krzysztof Kołpa | – Wiceprezes Zarządu, |
| – Rossen Hadjiev | – Członek Zarządu. |

2. Struktura Grupy Kapitałowej

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

a) Spółka Dominująca – Integer.pl 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 21 marca 2016 roku opinię bez zastrzeżeń.

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
AQ-Tech Sp. z o.o. ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	100%	Continuum Consulting Group Poland Sp. z o. o. Opinia bez zastrzeżeń	31.12.2015
Bezpieczny List Sp. z o.o. ⁷⁾ ul. Jana Pawła II 24, 05-250 Radzymin	100%	Continuum Consulting Group Poland Sp. z o. o. Opinia bez zastrzeżeń	31.12.2015

Easy Pack Far East Limited ¹⁾ Suite 801, Singa Commercial Centre, 144-151 Connaught Road West, Hong Kong	55%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2015
Easy Pack Russia LLC ⁵⁾ Smirnovskaya street 4, bld.2 109052	100%	Deloitte LLP Russia Opinia bez zastrzeżeń	31.12.2015
EasyPack Sp. z o.o. ³⁾ ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	55,416%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Opinia bez zastrzeżeń	31.12.2015
E-commerce Innovations SL ¹⁾ 08007 Barcelona, Rambla Catalunya, 53	100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2015
E-Solutions LLC ⁶⁾ 111250 Moscow Lefortovsky Val 24	99%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2015
Giverty Holding Limited ²⁾ Thasou, 3 Dadlaw House 1520, Nicosia, Cyprus	90%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2015
Granatana Limited ¹⁾ Thasou, 3 Dadlaw House 1520, Nicosia, Cyprus	100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2015
InItTec Sp. z o.o. ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	100%	Continuum Consulting Group Poland Sp. z o. o. Opinia bez zastrzeżeń	31.12.2015
InPost Australia PTY Level 30 Bourke Place, 600 Bourke Street, Melbourne VIC 3000	100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2015
InPost Canada INC ¹⁾ 55 Browns Line, Toronto, ON M8W 3S2, Canada	75%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2015
InPost Finanse Sp. z o.o. ⁷⁾ ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Opinia bez zastrzeżeń	31.12.2015
InPost France SAS ¹⁾ 11 rue de Provence, 75009 Paris	100%	Deloitte LLP France Raport z przeglądu bez zastrzeżeń	31.12.2015
InPost Hungary Kft. ¹⁾ Csorsz u. 41, 1124 Budapest, Hungary	100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2015
InPost Malaysia ¹⁾ No 26 Ialan Datuk Sulaiman, Taman Tun Dr Ismail, 60000 Kuala Lumpur, Malaysia	100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2015
InPost Norway AS ¹⁾ Ovre Prinsdals vei 34C, 1266 Oslo, Norway	100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2015
InPost Paczkomaty Sp. z o.o. ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	100%	Continuum Consulting Group Poland Sp. z o. o. Opinia bez zastrzeżeń	31.12.2015
InPost S.A. ⁸⁾ ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	58%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Opinia bez zastrzeżeń	31.12.2015

GRUPA KAPITAŁOWA INTEGER.PL S.A.

Inpost UK Limited ¹⁾ Unit 9 Cottesbrooke Park Heartlands Business Park Daven NN11 8YL, England	100%	Deloitte LLP UK Opinia bez zastrzeżeń	31.12.2015
InSupport Center Sp. z o.o. ul. Krakowska 342, 32-080 Zabierzów	100%	Continuum Consulting Group Poland Sp. z o. o., Opinia bez zastrzeżeń	31.12.2015
Integer EU Limited 2 Sophouli Street Chanteclair Building 8 floor Office 801, 1096 Nikozja	100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2015
Integer Group Services Sp. z o.o. ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	100%	Continuum Consulting Group Poland Sp. z o. o., Opinia bez zastrzeżeń	31.12.2015
Integer Ukraine LLC ⁶⁾ Oberswatorna 23/17 04053 Kijów	90%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2015
Locker InPost Italia S.r.l. ¹⁾ Lissone, via Fratelli Cairoli n. 17	100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2015
Polska Grupa Poczтовая S.A. ⁷⁾ ul. Stanisława Augusta 75, lok. 45-47, Warszawa	100%	Continuum Consulting Group Poland Sp. z o. o. Opinia bez zastrzeżeń	31.12.2015
POSTHA 24 LLC ¹⁾ Zoologiczna 4A/139, 04119 Kijów	100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2015
Postal Terminals CZ s.r.o. ¹⁾ Opletalova 1284/37 Psc 110 00 Praha 1, Nove Mesto	55,00%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2015
Postal Terminals s.r.o. ¹⁾ Lamacska cesta 109, 841 03 Bratislava 47	55,00%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2015
Verbis 2 Sp. z o.o. ⁴⁾ Zawiła 65L, 30-390 Kraków	100,00%	Continuum Consulting Group Poland Sp. z o. o., Opinia bez zastrzeżeń	31.12.2015
Verbis 2 Sp. z o.o. S.K.A. ⁴⁾ ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	100,00%	Continuum Consulting Group Poland Sp. z o. o., Opinia bez zastrzeżeń	31.12.2015
Verbis Alfa Sp. z o.o. ⁴⁾ Zawiła 65L, 30-390 Kraków	100,00%	Continuum Consulting Group Poland Sp. z o. o., Opinia bez zastrzeżeń	31.12.2015
Integer.pl Inwestycje sp. z o.o. ³⁾ ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	96,94%	Continuum Consulting Group Poland Sp. z o. o. Opinia bez zastrzeżeń	31.12.2015
InPost do Brasil (BR)	90%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2015
InPost Express sp. z o.o. ul. Malborska 130, 30-624 Kraków	100%	Continuum Consulting Group Poland Sp. z o. o. Opinia bez zastrzeżeń	31.12.2015
Pralniomaty sp. z o.o. (PL)	100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2015

1 udziały w posiadaniu easyPack Sp. z o.o.

2 udziały w posiadaniu Granatana Limited

3 udziały w posiadaniu Integer.pl S.A. oraz InPost Paczkomaty Sp. z o.o.

4 udziały w posiadaniu InPost Paczkomaty Sp. z o.o.

5 udziały w posiadaniu Granatana Limited oraz Giverty Holding Limited

6 udziały w posiadaniu IntegerEU Limited

7 udziały w posiadaniu InPost S.A.

8 udziały w posiadaniu Integer.pl Inwestycje Sp. z o.o.

* Spółki konsolidowane metodą praw własności

c) Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki
EasyPack Plus Self Storage LLC Dubai Real Estate Center, Al-Qouz, Dubai, United Arab Emirates	50%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2015
Tisak Inpost LLC Slavonska avenija 11a, 10 000 Zagreb, Croatia	50%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2015
InQubit Sp. z o.o. ul. Stefana Dembego 10/100, Warszawa	49%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2015

W badanym roku obrotowym Spółka Dominująca włączyła do konsolidacji następujące jednostki:

- Integer.pl Inwestycje sp. z o.o. (PL),
- InPost do Brasil (BR),
- InPost Express sp. z o.o. (PL),
- Pralniomaty sp. z o.o. (PL).

3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2014 roku zamknęła się stratą netto w wysokości 31.993 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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 w dniu 19 marca 2015 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 odbyło się w dniu 1 czerwca 2015 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 9 czerwca 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 10 lipca 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 Marka Turczyńskiego (nr ewidencyjny 90114) w siedzibie Spółki Dominującej w dniach od 23 listopada do 4 grudnia 2015 roku, od 15 lutego do 18 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 21 marca 2016 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, 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 wielkości ze sprawozdania z całkowitych dochodów (w tys. zł)</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Przychody ze sprzedaży	726.534	604.068
Koszty działalności operacyjnej	786.398	618.615
Wynik na działalności operacyjnej	(46.478)	(5.156)
Zysk (strata) netto	(41.944)	(31.993)
<u>Podstawowe wielkości ze sprawozdania z sytuacji finansowej (w tys. zł)</u>		
Zapasy	19.835	21.850
Należności z tytułu dostaw i usług	293.213	280.363
Aktywa obrotowe	575.537	503.225
Suma aktywów	1.438.012	1.209.192
Kapitał (fundusz) własny	961.401	789.664
Zobowiązania krótkoterminowe (w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne)	284.858	344.271
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	150.801	123.533
Suma zobowiązań i rezerw	476.611	419.528
<u>Wskaźniki rentowności i efektywności</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
– rentowność sprzedaży	-6%	-1%
– rentowność netto kapitału własnego	-4%	-4%
– wskaźnik rotacji majątku	0,51	0,50
– wskaźnik rotacji należności w dniach	142	137
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	63	61
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	10	10
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	33%	35%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	67%	65%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	290.679	158.954
– wskaźnik płynności	2,02	1,46
– wskaźnik podwyższonej płynności	1,95	1,40

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

- spadek rentowności sprzedaży,
- wydłużenie okresu rotacji należności i zobowiązań,
- spadek stopy zadłużenia,
- wzrost kapitału obrotowego netto,
- wzrost wskaźnika płynności oraz wskaźnika podwyższonej płynności.

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 i pasywów wykazuje sumę 1.438.012 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące stratę netto w kwocie 41.944 tys. zł oraz ujemny całkowity dochód ogółem w kwocie 40.111 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 171.737 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 83.995 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 przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych i stowarzyszonych, 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,
- sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych przeliczane na walutę polską,
- korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości firmy oraz zysku z tytułu okazijnego nabycia, jak również odpisów wartości firmy z tytułu utraty wartości,
- obliczenia udziałów niedających kontroli,
- obliczenia różnic kursowych z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych, wyrażonych w walutach obcych,
- obliczenia różnic kursowych związanych z inwestycjami w jednostki zależne.

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.

W odniesieniu do jednostek stowarzyszonych zastosowano metodę praw własności. Wartość udziału Spółki Dominującej w jednostce stowarzyszonej skorygowano o przypadające na rzecz Spółki Dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki stowarzyszonej, które nastąpiły w ciągu okresu objętego konsolidacją oraz pomniejszono o należne od tych jednostek dywidendy.

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

3. 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 i pasywów, 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 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 przestrzegала przepisów prawa.



.....
Marek Turczyński
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 90114

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:



.....
Marek Turczyński – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 21 marca 2016 roku