

**GRUPA KAPITAŁOWA  
MONNARI TRADE  
ŁÓDŹ, ULICA RADWAŃSKA 6**

**SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY 2015**

**WRAZ  
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA  
I  
RAPORTEM Z BADANIA**

## SPIS TREŚCI

<b>OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA .....</b>	<b>3</b>
<b>RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ MONNARI TRADE S.A. ZA ROK OBROTOWY 2015 .....</b>	<b>5</b>
<b>I. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>5</b>
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą .....	5
2. Struktura Grupy Kapitałowej.....	5
3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy .....	9
4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie .....	9
5. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej .....	10
<b>II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....</b>	<b>11</b>
<b>III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....</b>	<b>12</b>
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	12
2. Dokumentacja konsolidacyjna.....	12
3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.....	13
<b>IV. UWAGI KOŃCOWE.....</b>	<b>13</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2015</b>	
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	
<b>SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2015</b>	

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Monnari Trade S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Monnari Trade S.A. (zwanej dalej „Grupą Kapitałową”), w której jednostką dominującą jest Monnari Trade S.A. (zwana dalej „Spółką Dominującą”) z siedzibą w Łodzi przy ulicy Radwańskiej 6. 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:

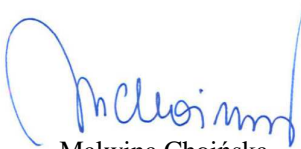
- rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

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 wyrywkowy – 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.



Malwina Choińska  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewidencyjny 10038

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:



Maria Rzepnikowska – Prezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 20 kwietnia 2016 roku

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

**I. INFORMACJE OGÓLNE**

**1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą**

Spółka Dominująca działa pod firmą Monnari Trade S.A. (dalej „Spółka Dominująca”). Siedzibą Spółki jest Łódź, ul. Radwańska 6.

Spółka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej. Spółka Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 184276.

Spółka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 3.056.308,90 zł i dzielił się na 5.078.756 akcji uprzywilejowanych oraz 25 484 333 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

- Mirosław Misztal                      – Prezes Zarządu.

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

**2. Struktura Grupy Kapitałowej**

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

- a) Spółka Dominująca – Monnari Trade 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 20 kwietnia 2016 roku opinię bez zastrzeżeń.

- b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

- COMMON PARTNER Sp. z o.o.
- COMMON SALE Sp. z o.o.
- COMMON SERVICE Sp. z o.o.
- COMMON SUPPLY Sp. z o.o.
- COMMON TRADE Sp. z o.o.
- FASHION LINE Sp. z o.o.
- FASHION NEW LOOK Sp. z o.o.
- FASHION PARTNER Sp. z o.o.
- FASHION PRIZE Sp. z o.o.
- FASHION SALE Sp. z o.o.
- FASHION SYSTEM Sp. z o.o.

- FASHION TASTE Sp. z o.o.
- FASHION TREND Sp. z o. o.
- FASHION WORK Sp. z o.o.
- LEADING LINE Sp. z o. o.
- MONNARI TRADE ADVANTAGE Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE ASSETS Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE BENEFIT Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE BUSINESS Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE CAPITAL Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE CENTRE Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE CHALLENGE Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE COMMON Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE COMPANY Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE CONTRACT Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE COOPERATIVE Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE CREW Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE CUSTOM Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE DEVELOPMENT Sp z o.o.
- MONNARI TRADE ESTATE Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE FAVOUR Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE INTEREST Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE LOGISTIC Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE LOOK Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE MARKET Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE MEMBER Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE MODE Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE ORDER Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE OWNERSHIP Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE PARTNER Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE PRACTICE Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE PRIZE Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE PRODUCTS Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE PROFIT Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE PROSPERITY Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE QUALITY Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE SERVICE Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE SHOPPING Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE STYLE Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE SUPPLY Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE TEAM Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE TRANSACTION Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE TREASURE Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE VOGUE Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE FASHION Sp. z o.o.
- MONNARI TRADE SHAPE Sp. z o.o.
- GENTLEWOMAN Sp. z o.o.

- MADAM MODE Sp. z o.o.
- ELEGANCE WOMAN Sp. z o.o.
- CHARM LADY Sp. z o.o.
- FEMME COLLECTION Sp. z o.o.
- GLAMOUR WOMAN Sp. z o.o.
- MISS ELEGANCE Sp. z o.o.
- SERVICE OFFICE Sp. z o.o.
- FASHION COLLECTION Sp. z o.o.
- MADAME PRESTIGE Sp. z o.o.
- FASHION MARKET Sp. z o.o.
- MODE AGENT Sp. z o.o.
- MODERN COMPANY Sp. z o.o.
- MODERN FRIEND Sp. z o.o.
- MODERN LADY Sp. z o.o.
- MODERN MODE Sp. z o.o.
- MODERN LINE Sp. z o.o.
- MODERN TEAM Sp. z o.o.
- MODERN SALE Sp. z o.o.
- MODERN SYSTEM Sp. z o.o.
- MODERN LOOK Sp. z o.o.
- MODERN SHOP Sp. z o.o.
- MODREN TREND Sp. z o. o.
- MODERN WORK Sp. z o.o.
- MODERN MARKETS Sp. z o.o.
- MODERN DRESS Sp. z o.o.
- MODERN WOMAN Sp. z o.o.
- MODERN FRAME Sp. z o.o.
- MODERN SHAPE Sp. z o.o.
- MODERN CENTRE Sp. z o.o.
- MODERN CRAFT Sp. z o.o.
- MODERN LEVEL Sp. z o.o.
- MODERN FASHIONER Sp. z o.o.
- MODERN OUTFIT Sp. z o.o.
- FERMIUM Sp. z o.o. S.K.A.
- FERMIUM Sp. z o.o.
- MODERN PARTNER Sp. z o.o.
- MADAM PRIME Sp. z o.o.
- MADAM BEST Sp. z o.o.
- MADAM TRENDY Sp. z o.o.
- MADAM FASHION Sp. z o.o.
- MADAM ELITE Sp. z o.o.
- MADAM CHIC Sp. z o.o.
- MADAM SUPREME Sp. z o.o.
- MADAM PERFECT Sp. z o.o.
- MADAM FANCY Sp. z o.o.
- MADAM TIPTOP Sp. z o.o.
- MADAM VOGUE Sp. z o.o.

- MADAM RICH Sp. z o.o.
- MADAM COLLECTION Sp. z o.o.
- MADAM ELEGANT Sp. z o.o.
- MADAM COSTUME Sp. z o.o.
- MADAM ABSOLUTE Sp. z o.o.
- MADAM EXCELLENT Sp. z o.o.
- MADAM LEADING Sp. z o.o.
- MADAM BENEFIT Sp. z o.o.
- MADAM EXTREME Sp. z o.o.
- MADAM SAVOR Sp. z o.o.
- MADAM NOBLE Sp. z o.o.
- MADAM POSH Sp. z o.o.
- MADAM PROPER Sp. z o.o.
- MADAM TENDER Sp. z o.o.
- MADAM SELECTED Sp. z o.o.
- MADAM STYLE Sp. z o.o.
- MODERN PROFIT S.A.

Sprawozdanie Spółki zależnej Modern Profit S.A. podlegało badaniu przez biegłego rewidenta działającego w imieniu spółki Elikos Audytorska Sp. z o.o., który w dniu 7 kwietnia 2016 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię ze zwróceniem uwagi. Sprawozdania pozostałych spółek zależnych nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta. Jednak istotne dane finansowe podmiotów zależnych były przedmiotem weryfikacji biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Monnari Trade za 2015 tj. Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

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

- MODERN PARTNER Sp. z o.o.
- MADAM PRIME Sp. z o.o.
- MADAM BEST Sp. z o.o.
- MADAM TRENDY Sp. z o.o.
- MADAM FASHION Sp. z o.o.
- MADAM ELITE Sp. z o.o.
- MADAM CHIC Sp. z o.o.
- MADAM SUPREME Sp. z o.o.
- MADAM PERFECT Sp. z o.o.
- MADAM FANCY Sp. z o.o.
- MADAM TIPTOP Sp. z o.o.
- MADAM VOGUE Sp. z o.o.
- MADAM RICH Sp. z o.o.
- MADAM COLLECTION Sp. z o.o.
- MADAM ELEGANT Sp. z o.o.
- MADAM COSTUME Sp. z o.o.
- MADAM ABSOLUTE Sp. z o.o.
- MADAM EXCELLENT Sp. z o.o.
- MADAM LEADING Sp. z o.o.
- MADAM BENEFIT Sp. z o.o.
- MADAM EXTREME Sp. z o.o.



- MADAM SAVOR Sp. z o.o.
- MADAM NOBLE Sp. z o.o.
- MADAM POSH Sp. z o.o.
- MADAM PROPER Sp. z o.o.
- MADAM TENDER Sp. z o.o.
- MADAM SELECTED Sp. z o.o.
- MADAM STYLE Sp. z o.o.
- MODERN PROFIT S.A.

W badanym roku obrotowym Spółka Dominująca wyłączyła z konsolidacji następujące jednostki:

- MODERN MODEL Sp. z o.o.
- MODERN STYLES Sp. z o.o.

Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej są efektem rejestracji nowych Spółek, w których Monnari Trade posiada udziały.

### **3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Działalność Grupy Kapitałowej w 2014 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 30.359 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 10 kwietnia 2015 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 odbyło się w dniu 21 maja 2015 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 23 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 31 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 Malwiny Choińskiej (nr ewidencyjny 10038) w siedzibie Spółki Dominującej w dniach od 23 listopada do 27 listopada 2015 roku, od 14 marca 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 20 kwietnia 2016 roku.



### 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 194.965 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zysk netto w kwocie 46.307 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący całkowity dochód ogółem w kwocie 46.307 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 46.307 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 11.481 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,
- korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości firmy oraz zysku z tytułu okazyjnego nabycia, jak również odpisów wartości firmy z tytułu utraty wartości.

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. 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.



Malwina Choińska  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewidencyjny 10038

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:



Maria Rzepnikowska – Prezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 20 kwietnia 2016 roku