

Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta w 2015 roku

Niniejsze sprawozdanie:

- stanowi część Raportu Roczego za 2015 rok;
- sporządzone jest zgodnie z § 91 ust. 5 oraz ust. 6 Rozporządzenia Ministra Finansów „w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim” („**Rozporządzenie Ministra Finansów**”) z 19 lutego 2009 roku;
- obejmuje sprawozdanie Zarządu na temat działalności Emitenta w okresie objętym raportem rocznym oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego;
- obejmuje zdarzenia gospodarcze mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, przedstawione w załączonym rocznym sprawozdaniu finansowym. Zostało ono opracowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w zakresie przyjętym przez Komisję Europejską. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

A. Informacje przedstawione zgodnie z § 91 ust. 5 Rozporządzenia Ministra Finansów:

1) Informacje określone w przepisach o rachunkowości zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym Emitenta za 2015 rok. Część opisowa sprawozdania została zawarta w wprowadzeniu i dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego Triton Development S.A.

2) Obecna struktura obrotów realizowanych przez Grupę Kapitałową wynika z przyjętej struktury działalności grupy, w której Emitent jako podmiot dominujący sprawuje funkcje zarządcze i kontrolne nad spółkami zależnymi.

Podstawowym przedmiotem działalności grupy Emitenta jest działalność deweloperska w segmencie mieszkaniowym. Bezpośrednim przedmiotem działalności Emitenta w 2015 roku była działalność związana z prowadzeniem usług wyłącznie na rzecz spółek zależnych w zakresie zarządzania, usług księgowych i handlowych.

W 2015 roku podobnie jak w roku poprzednim Zarząd Spółki Emitenta, jako jednostki dominującej Grupy Kapitałowej koncentruje się na działaniach związanych z realizacją rozpoczętych inwestycji, jak również na przygotowaniu kolejnych projektów inwestycyjnych.

Na wynik z działalności Emitenta osiągnięty w 2015 roku miały wpływ następujące czynniki:

- przychody ze sprzedaży zrealizowano w wysokości 3.350 tys. zł,
- wynik na działalności podstawowej (wynik brutto ze sprzedaży pomniejszony o koszty administracyjne i sprzedaży) wyniósł - 438 tys. zł. Wynik ten związany był głównie z działalnością usługową prowadzoną na rzecz spółki zależnej Triton Development Sp. z o.o. związaną z realizacją inwestycji TRITON PARK,
- wynik na pozostałej działalności operacyjnej - 353 tys. zł,

- wynik z działalności finansowej wynoszący 19 tys. zł.

W 2015 roku nie wystąpiły inne czynniki i zdarzenia mające znaczny wpływ na działalność Emitenta i osiągnięte przez niego wyniki finansowe – poza typowymi dla prowadzonej działalności i opisanymi w niniejszym sprawozdaniu.

Perspektywy rozwoju działalności Emitenta opisane są w punkcie B. 14 poniżej (w części zgodnej z wymaganiami §91 ust. 6 Rozporządzenia Ministra Finansów).

3) Poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu wewnętrznymi czynnikami ryzyka, na które narażony jest Emitent oraz spółki z Grupy Kapitałowej, na przyszłe wyniki finansowe grupy będą miały wpływ czynniki zewnętrzne związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce, koniunkturą na rynku budownictwa mieszkaniowego, zmianą kosztów budowy, cenami nieruchomości itp. oraz dostępnością kredytów mieszkaniowych. Zmiany gospodarcze i pobudzenie aktywności gospodarczej w kraju mogą spowodować wzrost sprzedaży towarów Emitenta oraz spółek z Grupy Kapitałowej. Funkcjonowanie rządowego programu wspierającego zakup mieszkań – Mieszkanie dla Młodych (MdM) oraz Funduszu Mieszkań na Wynajem, zwiększenie maksymalnych cen kwalifikujących do programu MdM, będą miały pozytywny wpływ na sprzedaż lokali oferowanych przez spółki z grupy.

4) Emitent informuje, że zgodnie z zapisem § 91 ust. 5 pkt 4) Rozporządzenia Ministra Finansów – treść pełnego oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowi wraz z raportem wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Emitenta w 2015 roku zatytułowaną „Raport i oświadczenie dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego”.

5) Suma postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jednostek od niego zależnych nie przekracza kwoty stanowiącej równowartość 10% kapitałów własnych Emitenta.

B. Informacje przedstawione zgodnie z § 91 ust. 6 Rozporządzenia Ministra Finansów:

1) Wymagane informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży Grupy Kapitałowej ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym – zostały przedstawione w punkcie A.2 powyżej (w części zgodnej z wymaganiami §91 ust. 5 Rozporządzenia Ministra Finansów).

2) Dla Spółki jedynym rynkiem zbytu towarów i usług jest rynek krajowy. Z uwagi na rozwiązania organizacyjne w ramach grupy kapitałowej w 2015 roku 82% przychodów grupy kapitałowej Emitenta generowane są przez spółkę zależną Triton Development Sp. z o.o. Na podstawie umowy z dnia 8 marca 2007 roku o świadczenie usług zarządzania oraz kompleksowej obsługi inwestycji Emitent zarządza projektem ww. spółki zależnej. Od 31 marca 2007 roku spółka Triton Development Sp. z o.o. jest spółką w 100% zależną od Emitenta. Łączny obrót Emitenta z tą spółką zależną wyniósł w 2015 roku 3.366 tys. zł brutto, i stanowił 78% obrotów z odbiorcami. Obrót ten został wyłączony w sprawozdaniu skonsolidowanym.

W bieżącej strukturze kosztów Emitenta dominują koszty bieżące, operacyjne i osobowe związane z wynagrodzeniami personelu realizującego zakres przedmiotowy wynikający z w/w umowy. Inne koszty to koszty związane z outsoursingiem pozostałego zakresu przedmiotowego w/w umowy. Na zlecenie Emitenta spółka Immobiliare Polska Sp. z o.o. świadczy usługi z zakresu marketingu i sprzedaży lokali mieszkalnych i usługowych. Wartość obrotów z tą spółką w 2015 roku i stanowiła 25% zrealizowanych obrotów z dostawcami usług.

W 2015 roku ze Spółką Deloitte Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o. realizowano umowę na świadczenie usług prowadzenia ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych, a wartość obrotu stanowiła 11% ogółu obrotów z dostawcami usług.

Ponadto w 2015 roku ze spółką AS Motors Classic Sp. z o.o. (powiązaną z Emitentem w myśl MSR 24) zrealizowano obrót dotyczący zakupu towarów usług w tym wypłaconej zaliczki na poczet tych zakupów - stanowiący 37% ogółu obrotów z dostawcami towarów i usług.

Opis transakcji z podmiotami powiązanymi i charakteru powiązań został opisany w punkcie 34 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Emitenta za 2015 rok.

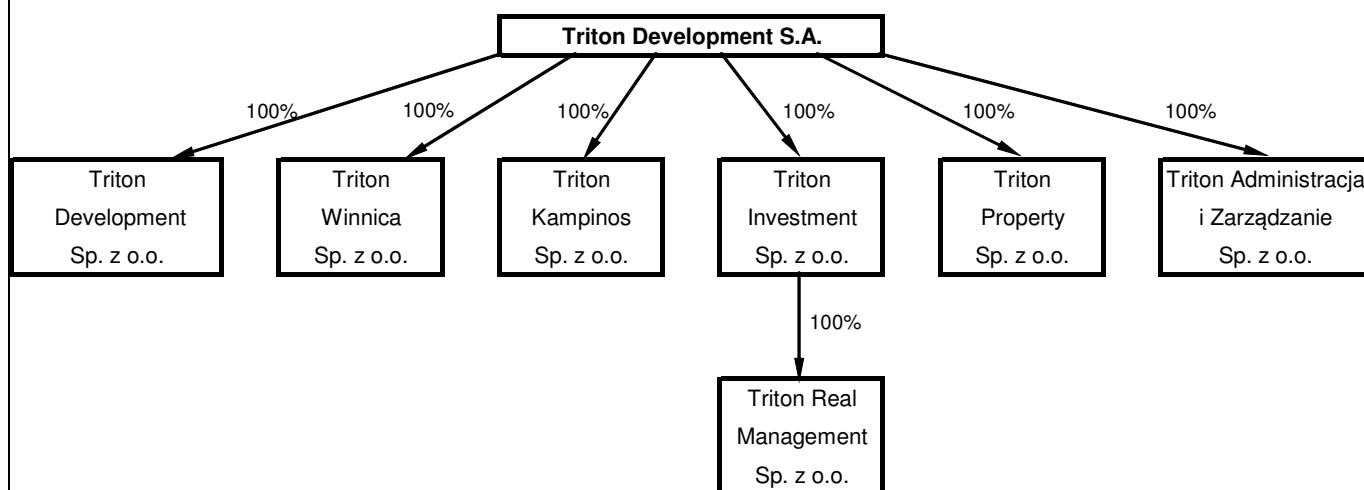
3) W 2015 roku obowiązywały następujące umowy istotne dla działalności Grupy Kapitałowej, w tym z akcjonariuszami, ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji:

- umowy ubezpieczeniowe (majątkowe, komunikacyjne) ze STU Ergo Hestia S.A.,
- Umowy o prowadzenie rachunków i depozytów bankowych z PKO BP SA, ING Bank Śląski S.A. PeKaO Sp. z o.o.
- Umowa ze spółką Immobiliare Polska Sp. z o.o. z dnia 9 marca 2007 r. W ramach umowy spółce tej podzlecana jest część działań marketingowych i handlowych związanych z realizacją umowy z Triton Development Sp. z o.o.
- Umowa z dnia 01.06.2015 r. ze Spółką Deloitte Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o. na świadczenie usług prowadzenia ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych.

Zestawienie transakcji zrealizowanych w 2015 roku przez Emitenta z podmiotami powiązanymi, niewłączonymi do konsolidacji, zostało zaprezentowane w punkcie 34 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Emitenta za 2015 rok.

4) Zarządzanie Grupą Kapitałową opiera się na holdingowej strukturze działalności, w której Emitent jako podmiot dominujący sprawuje funkcje kontrolne nad spółkami zależnymi, w których prowadzona jest podstawowa działalność operacyjna Grupy Kapitałowej.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku schemat struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej – spółek objętych konsolidacją przedstawiał się następująco:



a) Informacje o jednostce zależnej Triton Investment Sp. z o.o.

Triton Investment Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, zarejestrowana pod numerem KRS 0000209227. W okresie sprawozdawczym Emitent posiadał 100% udziałów w jednostce zależnej. Jednostka ta podlega konsolidacji metodą pełną.

b) Informacje o jednostce zależnej Triton Real Management Sp. z o.o.

Triton Real Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, zarejestrowana pod numerem KRS 0000156759 Spółka została włączona do konsolidacji po raz pierwszy od 1.01.2005 r. Emitent poprzez spółki zależne posiada 100% udziałów w tej spółce (Emitent posiada bezpośrednio 1 z 8595 udziałów tej spółki – co stanowi 0,01% udziałów).

c) Informacje o jednostce zależnej Triton Development Sp. z o.o.

Triton Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, zarejestrowana pod numerem KRS: 0000243458. W dniu 31.03.2007 roku Emitent nabył 100% udziałów w jednostce zależnej. Spółka została włączona do konsolidacji od dnia 31.03.2007 r.

d) Informacje o jednostce zależnej Triton Winnica Sp. z o.o.

Triton Winnica Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, zarejestrowana pod numerem KRS 0000300000. W dniu 29.01.2008 roku Emitent zawiązał Triton Winnica Spółkę z o.o., w której objął 100% udziałów. Spółka została włączona do konsolidacji od dnia 29.01.2008 r.

e) Informacje o jednostce zależnej Triton Property Sp. z o.o.

W dniu 27 maja 2008 roku Emitent zawiązał spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Triton Property, w której objął 100% udziałów. Spółka ta z siedzibą w Warszawie została zarejestrowana w Sądzie Rejestrowym 4 czerwca 2008 roku pod numerem KRS 0000307366.

f) Informacje o jednostce zależnej Triton Kampinos Sp. z o.o.

W dniu 26 czerwca 2008 roku Emitent zawiązał spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Triton Kampinos, w której objął 100% udziałów. Spółka ta z siedzibą w Warszawie została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000309927.

g) W dniu 2 sierpnia 2010 roku Emitent objął 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki „Triton Administracja i Zarządzanie Sp. z o.o., której podstawowym przedmiotem działalności jest świadczenie usług administrowania i zarządzania nieruchomościami. Spółka ta z siedzibą w Warszawie została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000363091.

h) Informacje o jednostce zależnej „7bulls germany GmbH” – wyłączonej z konsolidacji.

„7bulls germany GmbH” z siedzibą w Kolonii (Niemcy) została zarejestrowana w czerwcu 2001 roku. Spółka Triton Development S.A. objęła 66,8 % udziałów za cenę nabycia 29.127 EUR. W księgach Emitenta występuje odpis aktualizujący wartość udziałów w tej spółce, które na dzień 31.12.2015 roku wynoszą 0 złotych. Nie występowały wzajemne transakcje. Jednostka została wyłączona z konsolidacji, ponieważ nie prowadzi działalności oraz dane finansowe spółki nie są istotne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość majątku trwałego Emitenta wynosiła 74.414 tys. zł, którego głównymi znaczącymi składnikami były:

- nieruchomości inwestycyjne o łącznej wartości księgowej 2.458 tys. zł,
- rzeczowe aktywa trwałe – 3.658 tys. zł,
- udziały i dopłaty o łącznej wartości księgowej 68.010 tys. zł, w tym:
 - w spółce zależnej Triton Investment Sp. z o.o. – o wartości księgowej 7.421 tys. zł,
 - w spółce zależnej Triton Development Sp. z o.o. – o wartości księgowej 1.517 tys. zł,
 - w spółce zależnej Triton Winnica Sp. z o.o. – o wartości księgowej 16.799 tys. zł,
 - udziały w innych spółkach – 203 tys. zł,
 - dopłaty do kapitałów Triton Development Sp. z o.o. 2.209 tys. zł,
 - dopłaty do kapitałów Triton Kampinos Sp. z o.o. 20.500 tys. zł,

- dopłaty do kapitałów Triton Winnica Sp. z o.o. 18.207 tys. zł,
- dopłaty do kapitałów Triton Investment Sp. z o.o. 904 tys. zł,
- dopłaty do kapitałów Triton Property Sp. z o.o. 250 tys. zł,
- Pozostałe składniki majątku trwałego 288 tys. zł.

Zakupy, objęcie udziałów i dopłaty kapitałów w w/w spółkach finansowane były z kapitałów własnych Emitenta.

5) Wszelkie istotne transakcje zawierane z podmiotami powiązаныmi były zawierane na warunkach rynkowych.

6) Na dzień 31 grudnia 2015 roku Emitent nie korzystał z kredytów bankowych. Opis pożyczek udzielanych w ramach Grupy Kapitałowej został przedstawiony w pkt. B.7 niniejszego sprawozdania.

7) W prezentowanym okresie Emitent udzielił pożyczek spółce zależnej Triton Property Sp. z o.o. w łącznej kwocie 900 tys. złotych. Pożyczki zostały spłacone wraz z odsetkami w 2015 roku. Pożyczki te zostały udzielone na warunkach rynkowych z oprocentowaniem bazującym na stopie WIBOR 1m powiększonej o średnią marżę w wysokości 3,00 p.p.

8) W 2015 roku Emitent kontynuował poręczenie spłaty kredytu Triton Development Sp. z o.o. zaciągniętego w banku PKO BP S.A. na finansowanie inwestycji Triton Park w Warszawie przy ulicy Grójeckiej 194. Opis poręczenia został zamieszczony w punkcie 33.1 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego za 2015 rok. W trakcie 2015 roku zwolniona została hipoteka na nieruchomości Emitenta w Starej Wsi, stanowiąca jedno z zabezpieczeń kredytu. W początkowym okresie II kwartału 2016 roku nastąpiła całkowita spłata kredytu i zwolnienie jego zabezpieczeń w tym poręczeń Emitenta.

W związku z podpisaniem w dniu 8 października 2015 roku umowy w na kredyt inwestycyjny przez spółkę zależną Triton Winnica Sp. z o.o. ustanowione zostały zabezpieczenia tego kredytu. Jednym z zabezpieczeń kredytu było ustanowienie zastawu zwykłego na udziałach oraz zastawu rejestrowego na udziałach Triton Winnica Sp. z o.o. należących do Emitenta. Na tę okoliczność Emitent zawarł stosowne umowy po dacie bilansowej, na którą sporządzono sprawozdanie finansowe, tj. w drugim kwartale 2016 roku.

Z uwzględnieniem powyższego w 2015 roku Emitent nie udzielił poręczeń lub gwarancji na rzecz innych podmiotów powiązanych. W 2015 roku żadna ze spółek Grupy Kapitałowej nie udzielała poręczeń lub gwarancji finansowych na rzecz innych podmiotów powiązanych.

9) W okresie objętym raportem Emitent nie prowadził działań związanych z emisją, wykupem akcji własnych lub innych papierów wartościowych.

10) Emitent, ani żadna ze spółek z grupy Triton Development S.A., nie publikowały prognoz na rok 2015.

11) Efektywne zarządzanie zasobami finansowymi zapewnia Emitentowi i Grupie Kapitałowej utrzymanie bezpiecznego poziomu bieżącej płynności finansowej. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Emitent nie korzystał z kredytów bankowych. Spółka nie posiada żadnych przeterminowanych zobowiązań podatkowych, wywiązuje się terminowo ze zobowiązań wobec kontrahentów. Spółka Triton Development S.A. ma pełną zdolność wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. Na ewentualne obniżanie płynności Spółka może reagować m.in. zaciąganiem kredytów obrotowych lub sprzedażą posiadanych nieruchomości inwestycyjnych.

12) Zamierzenia inwestycyjne Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta opisane w prospekcie emisyjnym z 2007 roku mogą zostać zrealizowane. Grunty Grupy Kapitałowej Emitenta, na których planowane są inwestycje, zostały zakupione i poza jedną nieruchomością na której realizowany jest projekt Triton Park, są w 100% zapłacone. W związku z powyższym Grupa Kapitałowa Emitenta ma pełne możliwości finansowania inwestycji deweloperskich z wykorzystaniem zewnętrznych źródeł finansowania takich jak kredyty, emisje obligacji lub emisje akcji.

13) W 2015 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia mające znaczny wpływ na działalność Emitenta i osiągnięte wyniki finansowe – poza typowymi dla prowadzonej działalności i opisanymi w niniejszym sprawozdaniu.

14) Perspektywy rozwoju Emitenta i pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej związane są z działalnością deweloperską, której główne cele zostały sformułowane w strategii obowiązującej od grudnia 2006 roku, która jest i będzie konsekwentnie realizowana.

Główne cele strategiczne obejmują realizację projektów deweloperskich w obszarze budownictwa mieszkaniowego na gruntach posiadanych przez Grupę Kapitałową Emitenta oraz pozyskiwanie kolejnych nieruchomości. Przychody pochodzą z sprzedaży mieszkań oraz powierzchni komercyjnych w zrealizowanych projektach. Największy wpływ na wyniki skonsolidowane Grupy Kapitałowej mają obecnie wyniki spółki Triton Development Sp. z o.o. W najbliższych okresach sprawozdawczych poziom sprzedaży pozostałych lokali w projekcie Triton Park będzie miał decydujące znaczenie dla wyniku skonsolidowanego.

W perspektywie najbliższych lat największy wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej będzie miała realizacja kolejnych projektów, w tym między innymi inwestycji TRITON WINNICA, TRITON COUNTRY, TRITON KAMPINOS, TRITON FRANCUSKA, TRITON UNIEJÓW.

W czwartym kwartale 2015 roku spółka zależna Triton Winnica Sp. z o.o. rozpoczęła w warszawskiej dzielnicy Białołęka budowę osiedla TRITON WINNICA. Inwestycja jest prowadzona zgodnie z prawomocnym pozwoleniem na budowę budynków usługowo-mieszkaniowych o łącznej powierzchni całkowitej 38 tys. m². W związku z realizacją projektu spółka ta w czerwcu 2015 roku zawarła umowę o generalne wykonanie inwestycji ze spółką Karmar S.A. z siedzibą w Warszawie. W dniu 8 października 2015 roku podpisano z Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie umowę kredytu inwestycyjnego w wysokości 36 mln zł na finansowanie tego przedsięwzięcia. Przekazanie terenu budowy i rozpoczęcie robót przez generalnego wykonawcę miało miejsce w IV kwartale 2015 roku. Dotychczasowa realizacja prac budowlanych postępuje zgodnie z przyjętym harmonogramem.

Poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu wewnętrznymi czynnikami ryzyka, na które narażone są spółki z Grupy Kapitałowej, na przyszłe wyniki finansowe grupy będą miały wpływ czynniki zewnętrzne związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce, koniunkturą na rynku budownictwa mieszkaniowego, zmianą kosztów budowy, cenami nieruchomości itp. oraz dostępnością kredytów mieszkaniowych. Zmiany gospodarcze i pobudzenie aktywności gospodarczej w kraju mogą spowodować wzrost sprzedaży towarów Emitenta oraz spółek z Grupy Kapitałowej. Funkcjonowanie rządowego programu wspierającego zakup mieszkań – Mieszkanie dla Młodych (Mdm) oraz Funduszu Mieszkań na Wynajem, zwiększenie maksymalnych cen kwalifikujących do programu Mdm – będą miały pozytywny wpływ na sprzedaż lokali oferowanych przez spółki z grupy.

15) Zarządzanie Grupą Kapitałową opiera się na holdingowej strukturze działalności, w której Emitent jako podmiot dominujący sprawuje funkcje kontrolne i zarządcze nad spółkami zależnymi, w których prowadzona jest podstawowa działalność operacyjna Grupy Kapitałowej. W związku z przyjęciem powyższej formy działalności wzrosło znaczenie sprawozdań skonsolidowanych Grupy Triton Development S.A.

W 2015 roku nie nastąpiła zmiana struktury organizacyjnej grupy kapitałowej i nie zaszły istotne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego grupą kapitałową.

16) Umowy zawarte pomiędzy Emitentem a osobami aktualnie zarządzającymi przedsiębiorstwem Emitenta i spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie przewidują rekompensat w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanych stanowisk z jakichkolwiek przyczyn.

17) Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w przedsiębiorstwie Emitenta w 2015 roku, bez względu na to czy były one odpowiednio zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku, zostały wskazane w punkcie 34.4 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego za 2015 rok.

18) Zarząd Triton Development S.A. podaje do wiadomości zestawienie akcji Emitenta posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta w dniu 31 grudnia 2015 roku, zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami na dzień przekazania niniejszego raportu rocznego:

- Magdalena Szmagańska – Prezes Zarządu Emitenta oraz Prezes Zarządu spółek zależnych, posiada 162.498 akcji serii B oraz 709.629 akcji serii C łącznie stanowiących 13,7% kapitału zakładowego Emitenta i dających 1.522.119 głosów, tj. 14% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

19) Emitentowi nie są znane jakiegokolwiek inne ustalenia ani umowy, których realizacja w przyszłości może spowodować zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy.

20) Ponieważ Emitent, ani żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, nie realizują programów akcji pracowniczych, nie są prowadzone systemy kontroli tych programów.

21) W dniu 2 lipca 2015 roku Emitent podpisał umowę na badanie sprawozdań finansowych za rok 2015. Zawarcie umowy stanowiło wykonanie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 29.06.2015 r. podjętej na podstawie § 20 Statutu Spółki. Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, który dokonuje badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok 2015, jest spółka Ecovis System Rewident Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Powyższy podmiot jest zarejestrowany w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów pod numerem 1253. Wynagrodzenie należne z tytułu umowy na usługi audytorskie ze spółką Ecovis System Rewident Sp. z o.o. od Emitenta wynosiło w okresie sprawozdawczym 35 tys. zł brutto. Wypłacono wynagrodzenie w wysokości 13 tys. zł brutto.

W 2014 roku Emitent korzystał z usług Deloitte Polska Sp. z o.o. w zakresie badania sprawozdań finansowych. Wynagrodzenie za usługi badania sprawozdań finansowych jednostkowego i skonsolidowanego wynosiło 56 tys. zł netto. W 2015 roku wypłacono pozostałą część wynagrodzenia w wysokości 69 tys. zł. Warunki wynagrodzenia za usługi badania sprawozdań finansowych zostały opisane w punkcie 39 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego za 2015 rok.