



Grupa Kapitałowa Lubawa S.A.

Opinia i Raport

Niezależnego Biegłego Rewidenta

Rok obrotowy kończący się

31 grudnia 2016 r.

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Biuro w Poznaniu
ul. Roosevelta 18
60-829 Poznań, Polska
Tel. +48 (61) 845 46 00
Faks +48 (61) 845 46 01
poznan@kpmg.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Lubawa S.A.

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest Lubawa S.A. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim, przy ul. Staroprzygodzkiej 117 („Grupa Kapitałowa”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r., skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe nie zawierały istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Standardy te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spowodowanego oszustwem lub błędem. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd jednostki dominującej oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lubawa S.A.:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 r., finansowych wyników działalności oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską; oraz
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, z wpływającymi na formę i treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sprawozdanie z działalności.

Nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 z późniejszymi zmianami) („rozporządzenie”) stwierdzamy, iż sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu i są one zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnego zniekształcenia w sprawozdaniu z działalności.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia stwierdzamy, że oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej, zawiera informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, j oraz k rozporządzenia. Ponadto stwierdzamy, że informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c, d, e, f, h oraz i rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, we wszystkich istotnych aspektach:

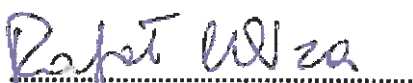
- zostały sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami; oraz
- są zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Nr ewidencyjny 3546

ul. Inflancka 4A

00-189 Warszawa



Rafał Wiza

Kluczowy biegły rewident

Nr ewidencyjny 11995

Komandytariusz, Pełnomocnik

26 kwietnia 2017 r.



Grupa Kapitałowa Lubawa S.A.

Raport z badania skonsolidowanego

sprawozdania finansowego

Rok obrotowy kończący się

31 grudnia 2016 r.

Grupa Kapitałowa Lubawa S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego	3
1.1.4.	Kierownik jednostki dominującej	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	3
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	3
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	3
1.3.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	6
2.1.	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.1.2.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Zasady rachunkowości	10
3.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
3.3.	Metoda konsolidacji	10
3.4.	Wartość firmy z konsolidacji	10
3.5.	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących	10
3.6.	Wyłączenia konsolidacyjne	11



Grupa Kapitałowa Lubawa S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Lubawa S.A.

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

ul. Staroprzygodzka 117
63-400 Ostrów Wielkopolski

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	5 grudnia 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000065741
Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego:	21 854 000,00 złotych

1.1.4. Kierownik jednostki dominującej

Funkcję kierownika jednostki sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. wchodził:

- Pan Marcin Kubica – Prezes Zarządu.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko:	Rafał Wiza
Numer w rejestrze:	11995

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma:	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Adres siedziby:	ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa
Numer rejestru:	KRS 0000339379
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP:	527-26-15-362

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546.

Grupa Kapitałowa Lubawa S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

1.3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 27 czerwca 2016 r. przez Walne Zgromadzenie jednostki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 1 lipca 2016 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 26 lipca 2016 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 14 czerwca 2016 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w okresie od 13 do 24 marca 2017 r.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za sprawozdanie z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu z badania, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o sporządzeniu załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz oraz niezastnienu zdarzeń nieujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymogi niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej zgodnie z postanowieniami Kodeksu etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 13 czerwca 2011 r. („kodeks IESBA”), a także wymogi bezstronności i niezależności określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia



Grupa Kapitałowa Lubawa S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r. poz. 1000 z późniejszymi zmianami) oraz inne wymogi etyczne wynikające z tych regulacji oraz kodeksu IESBA.



Grupa Kapitałowa Lubawa S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

2. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2016	%	31.12.2015	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	158 528	43,9	155 060	43,4
Aktywa niematerialne	54 447	15,1	55 042	15,4
Należności długoterminowe	77	0,0	99	0,0
Udzielone pożyczki	213	0,1	97	0,0
Nieruchomości inwestycyjne	10 126	2,8	10 125	2,8
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	1 403	0,4	1 047	0,3
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 459	1,0	2 964	0,8
Aktywa trwałe razem	228 253	63,2	224 434	62,8
Aktywa obrotowe				
Zapasy	66 186	18,3	74 726	20,9
Należności z tytułu dostaw i usług	56 400	15,6	42 414	11,9
Aktywa finansowe z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	91	0,0	-	-
Udzielone pożyczki	-	-	784	0,2
Pozostałe należności	6 098	1,7	8 999	2,5
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 412	0,4	1 196	0,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 471	0,7	4 857	1,4
Aktywa obrotowe razem	132 658	36,8	132 976	37,2
SUMA AKTYWÓW	360 911	100,0	357 410	100,0



Grupa Kapitałowa Lubawa S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

PASYWA	31.12.2016	%	31.12.2015	%
	zł '000	pasywów	zł '000	pasywów
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	21 854	6,1	21 854	6,1
Inne skumulowane całkowite dochody	1 233	0,3	596	0,2
Zyski zatrzymane	185 825	51,5	173 697	48,6
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	208 912	57,9	196 147	54,9
Udziały niekontrolujące	1 849	0,5	2 607	0,7
Kapitał własny razem	210 761	58,4	198 754	55,6
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego	22 751	6,3	30 152	8,4
Pozostałe zobowiązania	4 112	1,1	2 960	0,8
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	425	0,1	344	0,1
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 873	4,1	13 483	3,8
Zobowiązania długoterminowe razem	42 161	11,7	46 939	13,1
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego	51 761	14,3	54 443	15,2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	41 234	11,4	39 159	11,0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	346	0,1	134	0,0
Zobowiązania z tyt. zabezpieczenia przepływów pieniężnych	431	0,1	338	0,1
Pozostałe zobowiązania	9 463	2,6	13 534	3,8
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	4 598	1,3	4 096	1,1
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	156	0,0	13	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	107 989	29,9	111 717	31,3
Zobowiązania razem	150 150	41,6	158 656	44,4
SUMA PASYWÓW	360 911	100,0	357 410	100,0



Grupa Kapitałowa Lubawa S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

2.1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2016 - 31.12.2016 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2015 - 31.12.2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	273 977	100,0	240 250	100,0
Koszt własny sprzedaży	(211 958)	77,4	(204 880)	85,3
Wynik brutto ze sprzedaży	62 019	22,6	35 370	14,7
Koszty sprzedaży	(11 815)	4,3	(11 172)	4,7
Koszty ogólnego zarządu	(27 952)	10,2	(24 287)	10,1
Wynik na sprzedaży	22 252	8,1	(89)	0,0
Pozostałe przychody operacyjne	4 375	1,6	9 360	3,9
Pozostałe koszty operacyjne	(7 557)	2,8	(2 983)	1,2
Wynik na działalności operacyjnej	19 070	7,0	6 288	2,6
Przychody finansowe	626	0,2	1 061	0,4
Koszty finansowe	(4 834)	1,8	(3 481)	1,4
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	357	0,1	88	0,0
Wynik przed opodatkowaniem	15 219	5,6	3 956	1,6
Podatek dochodowy bieżący	(2 923)	1,1	(1 870)	0,8
Podatek dochodowy odroczony	(1 095)	0,0	547	0,0
Wynik netto	11 201	4,1	2 633	1,1
INNE CAŁKOWITE DOCHODY				
<i>Pozycje podlegające reklasyfikacji</i>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za	425	0,2	324	0,1
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(142)	0,1	(138)	0,1
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	712	0,3	162	0,1
Reklasyfikacja do wyniku bieżącego w związku ze sprzedażą instrumentów finansowych	-	-	(309)	0,1
Podatek dochodowy	(189)	0,1	(8)	0,0
Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy	806	0,3	31	0,0
Łącznie całkowite dochody	12 007	4,4	2 664	1,1
Całkowite dochody ogółem przypadające na:				
Właścicieli jednostki dominującej	12 765		3 012	
Udziały niekontrolujące	(758)		(347)	
Zysk podstawowy na 1 akcję (zł)	0,10		0,02	
Zysk rozwodniony na 1 akcję (zł)	0,07		0,02	

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2016	2015	2014
1. Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	4,1%	1,1%	4,1%
2. Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny} - \text{zysk netto}}$	5,6%	1,3%	5,3%
3. Szybkość obrotu należności			
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	76 dni	73 dni	67 dni
4. Stopa zadłużenia			
$\frac{\text{zobowiązania} \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$	41,6%	44,4%	43,9%
5. Wskaźnik płynności			
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,2	1,2	1,4

- Aktywa obrotowe nie zawierają należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy.
- Zobowiązania krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania, zobowiązania krótkoterminowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy) oraz inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.
- Przychody ze sprzedaży obejmują przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług z początku i końca okresu sprawozdawczego, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

Grupa Kapitałowa Lubawa S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na koniec tego samego okresu sprawozdawczego, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

3.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lubawa S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 676).

3.3. Metoda konsolidacji

Zastosowana metoda konsolidacji została przedstawiona w pkt. B nr 3 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.4. Wartość firmy z konsolidacji

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji został przedstawiony w pkt. B nr 3 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.5. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia udziałów niekontrolujących w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałów



Grupa Kapitałowa Lubawa S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

niekontrolujących w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

3.6. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.


Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Lubawa S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Nr ewidencyjny 3546

ul. Inflancka 4A

00-189 Warszawa



Rafał Wiza

Kluczowy biegły rewident

Nr ewidencyjny 11995

Komandytariusz, Pełnomocnik

26 kwietnia 2017 r.