



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok

Grupa Kapitałowa AWBUD S.A.

1 Informacje o Spółce Dominującej

Spółką Dominującą w Grupie Kapitałowej jest AWBUD Spółka Akcyjna. Spółka Dominująca została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki Dominującej znajduje się w Fugasówce, ulica Reja 4, Ogrodzieniec.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki Dominującej są:

- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
- wykonywanie instalacji elektrycznych,
- wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych.

Przedmiotem działalności spółek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych są następujące rodzaje działalności:

- wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,
- produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
- produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych.

Spółka Dominująca została wpisana w dniu 28 czerwca 2001 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000023958.

Spółka Dominująca posiada numer NIP 7120157618 oraz symbol REGON 430046288.

Kapitał podstawowy Spółki Dominującej na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2016 roku, wynosił 4 121 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na ten dzień wynosił 45 667 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 29 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki Dominującej była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Petrofox Sp. z o. o.	4 617 419	4 617 419	2 308 709,50	56,02%
Noble Funds TFI S.A.	704 786	704 786	352 393,00	8,55%
Altus TFI S.A.	599 528	599 528	299 764,00	7,27%
Pozostali	2 321 213	2 321 213	1 160 606,50	28,16%
Razem	8 242 946	8 242 946	4 121 473,00	100,00%

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wystąpiły miany właścicieli Spółki Dominującej. Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej Spółki Dominującej na dzień 26 kwietnia 2017 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki Dominującej była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Petrofox Sp. z o. o.	4 617 419	4 617 419	2 308 709,50	56,02%
Abandon Real Estate S.A.	781 000	781 000	390 500,00	9,47%
Noble Founds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	704 786	704 786	352 393,00	8,55%
Pozostali	2 139 741	2 139 741	1 069 870,50	25,96%
Razem	8 242 946	8 242 946	4 121 473,00	100,00%

Spółka Dominująca należy do Grupy Kapitałowej Petrofox Sp. z o.o.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień 26 kwietnia 2017 roku (dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego) wchodził:

- Michał Wuczyński - Prezes Zarządu,
- Robert Kasprzak - Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 26 kwietnia 2017 roku (data wydania niniejszego raportu) skład Zarządu Spółki zmienił się. W dniu 29 lutego 2016 roku Pan Andrzej Wuczyński, pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu, zrezygnował z członkostwa w Zarządzie. W dniu 28 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 lipca 2016 roku Wojciecha Kosińskiego do składu Zarządu Spółki. W dniu 20 grudnia 2016 roku Pan Wojciech Kosiński zrezygnował z członkostwa w Zarządzie z dniem 31 grudnia 2016 roku.

2 Skład Grupy Kapitałowej

W dniu 31 grudnia 2016 roku w skład Grupy Kapitałowej AWBUD S.A. wchodziły spółki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa spółki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Nazwa podmiotu, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Instal-Lublin Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	W trakcie badania	Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Sp. k.	31.12.2016
Probau Invest Sp. z o.o.	wyłączona z konsolidacji	Nie badane	Nie dotyczy	31.12.2016
EWENEX Sp. z o.o.	wyłączona z konsolidacji	Nie badane	Nie dotyczy	31.12.2016
PB AWBUD Sp. z o.o.	wyłączona z konsolidacji	Nie badane	Nie dotyczy	31.12.2016

W porównaniu z rokiem ubiegłym nie było zmian w zakresie spółek objętych konsolidacją.

3 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez TPA Horwath Horodko

Audit Sp. z o.o., w imieniu której działał biegły rewident Krzysztof Dziekoński, nr ewidencyjny 10089. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wyraził opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej w dniu 7 czerwca 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej zostały złożone w dniu 16 czerwca 2016 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

4 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 4055 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej kierowała biegły rewident Elżbieta Grześkowiak, nr ewidencyjny 5014.

Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 27 czerwca 2016 roku do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 28 lipca 2016 roku z Zarządem Spółki Dominującej.

5 Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku rzetelnie i jasno przekazuje sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także

ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki Dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W badaniu poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dokumentacji konsolidacyjnej posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Grupy Kapitałowej, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku przeprowadziliśmy od 20 lutego 2017 roku do 26 kwietnia 2017 roku.

6 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., członkowie zarządu komplementariusza, sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 roku poz. 1000 z późniejszymi zmianami).

7 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki Dominującej przekazał nam datowane na 26 kwietnia 2017 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej i wymagałyby ujęcia w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki Dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za podpisane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie sprawozdania finansowe spółek objętych konsolidacją, dokumentację konsolidacyjną, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a zatem nie nastąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

8 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2016	31.12.2015
AKTYWA TRWAŁE	51 188	56 907
Rzeczowe aktywa trwałe	10 315	13 329
Nieruchomości inwestycyjne	13 461	11 283
Wartość firmy	11 114	11 114
Pozostałe wartości niematerialne	2 728	2 791
Należności długoterminowe	0	0
Inwestycje długoterminowe- udzielone pożyczki	4 890	4 890
Pozostałe aktywa długoterminowe	438	418
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8 242	13 082
AKTYWA OBROTOWE	120 634	108 605
Zapasy	854	562
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	95 251	75 091
Kwoty należne od odbiorców oraz inne kwoty wynikające z kontraktów	15 228	20 889
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	2 814	2 676
Pozostałe aktywa niefinansowe	1 246	717
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 241	8 670
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
AKTYWA RAZEM:	171 822	165 512
PASYWA (w tys. zł)	31.12.2016	31.12.2015
KAPITAŁ WŁASNY	45 667	45 513
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	10 620	10 596
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	3 532	2 821
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 549	7 474
Rezerwy	539	301
Pozostałe zobowiązania	0	0
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	115 535	109 403
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	1 664	3 736
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	102 801	86 579
Kwoty należne odbiorcom oraz inne kwoty wynikające z kontraktów	5 575	14 929
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
Rezerwy	5 476	4 147
Rozliczenia międzyokresowe	19	12
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-
PASYWA RAZEM:	171 822	165 512

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2015 nie było badane przez Grant Thornton Polska

9 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)	2016	2015
DZIAŁANOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody ze sprzedaży	268 165	243 001
Koszty podstawowej działalności operacyjnej	264 697	239 292
Pozostałe przychody operacyjne	1 487	2 053
Pozostałe koszty operacyjne	1 050	474
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 905	5 288
Przychody finansowe	1 321	860
Koszty finansowe	1 157	1 665
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 069	4 483
Podatek dochodowy	(1 167)	844
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 902	5 327
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	2 902	5 327
POZOSTAŁE DOCHODY CAŁKOWITE		
Pozycje nie przenoszone do wyniku	-	-
Przeszacowanie środków trwałych	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	-	-
Różnice kursowe z wyceny oddziałów działających za granicą	-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż oddziałów zagranicznych	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-
Całkowite dochody	2 902	5 327
Zysk (strata) netto przypadający:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 902	5 327
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 902	5 327

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2015 nie było badane przez Grant Thornton Polska

10 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2015 i 2016, charakteryzujące sytuację finansową Grupy Kapitałowej w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej za lata zakończone 31 grudnia 2016 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika	
		2016	2015***
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		268 165	243 001
wynik finansowy netto ** (tys. zł)		2 902	5 327
kapitały własne ** (tys. zł)		45 667	45 513
suma aktywów (tys. zł)		171 822	165 512
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	1,7	3,2
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	6,4	13,3
rentowność sprzedaży (%)	zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	1,3	1,5
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,0	1,0
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,0	0,1
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży	130	113
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe x 365 dni / koszt własny sprzedaży	150	139
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / koszt własny sprzedaży	1	1
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	32,8	33,9
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	73,4	72,5
Wskaźniki inflacji:			
średnioroczny (%)		-0,6	-0,9
od grudnia do grudnia (%)		0,8	-0,5

* przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące

** kapitał własny obejmuje kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej i udziały niedające kontroli; wynik finansowy netto obejmuje wynik przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej i udziałowcom nieposiadającym kontroli

*** wskaźniki dotyczące roku 2015 wyliczono na podstawie danych finansowych zaczerpniętych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego zbadanego przez innego audytora

11 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W nocie 3.5 informacji dodatkowych do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki Dominującej poinformował, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2016 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Grupa Kapitałowa nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2016 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

12 Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

13 Zasady (polityka) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych

W nocy 1 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki Dominującej przedstawił zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

W okresie, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było zmian zasad (polityki) rachunkowości oraz metod prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

14 Wartość firmy z konsolidacji i zysk z okazjnego nabycia

Zasady ustalania wartości firmy z konsolidacji, zasady dokonywania odpisów z tytułu utraty wartości firmy oraz informacje umożliwiające ocenę zmian wartości bilansowej wartości firmy w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku ujawniono w nocy 3.12 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

15 Kapitał własny

Wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2016 roku stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną.

16 Wyłączenia konsolidacyjne

Dotyczące spółek objętych konsolidacją przeprowadzone wyłączenia:

- wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań),
- obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów),
- wyników nie zrealizowanych przez spółki objęte konsolidacją, zawartych w wartości ich aktywów,
- dywidend

są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

17 Sprzedaż akcji w spółce podporządkowanej

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 roku Grupa Kapitałowa nie zbyła żadnych akcji w spółkach podporządkowanych.

18 Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

W efekcie naszego badania uznaliśmy, że dokumentacja konsolidacyjna jest kompletna i poprawna oraz że spełnia ona istotne warunki, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna. W szczególności dotyczy to wyłączeń z tytułu korekt konsolidacyjnych.

19 Struktura aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej jest przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

20 Pozycje wpływające na wynik finansowy Grupy Kapitałowej

Charakterystykę pozycji wpływających na wynik finansowy Grupy Kapitałowej przedstawiono w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

21 Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

22 Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku. Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 roku, poz. 1047 z późniejszymi zmianami) 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 (tekst jednolity: Dz. U. z 2014

roku, poz. 133) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej, Spółka Dominująca zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 roku, poz. 1639). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Niniejszy raport zawiera 11 stron.

Elżbieta Grześkowiak



Biegły Rewident nr 5014
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, numer ewidencyjny 4055

Poznań, dnia 26 kwietnia 2017 roku.