

**GRUPA KAPITAŁOWA
DOM DEVELOPMENT S.A.**

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej (zwanej dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) jest Dom Development S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”).

Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 25 lutego 1999 roku. Siedziba jednostki dominującej mieści się w Warszawie, ul. Plac Piłsudskiego 3.

Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych, o których mowa w art. 4 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej z dnia 19 lipca 2002 r. nr 1606/2002/WE w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości i na podstawie art. 55.5 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”) sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

W dniu 8 sierpnia 2001 roku jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000031483.

Jednostka dominująca posiada numer NIP: 5251492233 oraz symbol REGON: 012212483.

Podmiotem dominującym wobec Dom Development S.A. jest Dom Development B.V.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- budowa lokali mieszkalnych i inwestycje oraz sprzedaż tych lokali osobom prawnym i fizycznym,
- zarządzanie nieruchomościami na zlecenie,
- działalność rachunkowo-księgową,
- doradztwo i pośrednictwo kredytów hipotecznych.

W dniu 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 24 771 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy na ten dzień wynosił 883 425 tysięcy złotych. Na podstawie informacji ze sprawozdania z działalności Grupy i raportów bieżących, opublikowanych przez jednostkę dominującą, struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2015 roku była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Dom Development B.V.	14 726 172	14 726 172	1,00	59,45%
Jarosław Szanajca	1 534 050	1 534 050	1,00	6,19%
Aviva Powszechnie Towarzystwo				
Emerytalne Aviva BZ WBK S.A.	1 313 383	1 313 383	1,00	5,30%
Grzegorz Kiełpsz	1 280 750	1 280 750	1,00	5,17%
Pozostali akcjonariusze	5 916 917	5 916 917	1,00	23,89%
	-----	-----	-----	-----
Razem	24 771 272	24 771 272	-	100,00%
	=====	=====	=====	=====

Zgodnie z odpisem z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 24 lutego 2016 roku kapitał zakładowy Spółki wynosi 24 771 tysięcy złotych. W roku obrotowym oraz po dacie

JD

bilansowej do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego Spółki:

W dniu 18 listopada 2014 roku Zarząd Dom Development S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii T w ramach kapitału docelowego z dotychczasowej kwoty 24 770 tysięcy złotych do kwoty 24 771 tysięcy złotych, to jest o kwotę 1 tysiąca złotych, w drodze emisji 1 000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii T. Emisja akcji serii T nastąpiła w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do uczestników Programu II Opcji Menedżerskich. Akcje te zostały zarejestrowane w dniu 14 stycznia 2015 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Zmiany kapitału podstawowego Spółki w roku obrotowym były następujące:

	Liczba akcji (w tysiącach)	Wartość nominalna akcji (w tysiącach)
Stan na początek okresu	24 770	24 770
Podwyższenie kapitału	1	1
	-----	-----
Stan na koniec okresu	<u>24 771</u>	<u>24 771</u>

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 26 lutego 2016 roku wchodził:

Jarosław Szanajca	- Prezes Zarządu
Janusz Zalewski	- Wiceprezes Zarządu
Małgorzata Kolarska	- Wiceprezes Zarządu
Janusz Stolarczyk	- Członek Zarządu
Terry R. Roydon	- Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Grupy Kapitałowej Dom Development S.A. wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

nazwa jednostki	metoda konsolidacji	rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Dom Development Morskie Oko Sp. z o.o. w likwidacji	konsolidacja pełna	nie badana do daty niniejszego raportu		31 grudnia 2015 roku
Dom Development Grunty Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	nie badana do daty niniejszego raportu		31 grudnia 2015 roku

Udziały w następujących wspólnych przedsięwzięciach wykazane zostały metodą praw własności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku:

Nazwa podmiotu i siedziba	Rodzaj działalności
Fort Mokotów Sp. z o.o. w likwidacji	Realizacja inwestycji budowlanych

W porównaniu do roku ubiegłego nie było zmian w zakresie jednostek objętych konsolidacją.

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

3.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w dniu 20 marca 2015 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 24 września 2012 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 26 lutego 2015 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Dom Development S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Dom Development S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Dom Development S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, ul. Plac Piłsudskiego 3, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, obejmującego skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

2. Za rzetelność i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy.
3. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
 - Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce;w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
4. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia 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 („rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”)."

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od 16 listopada 2015 roku do 26 lutego 2016 roku, w tym w siedzibie jednostki dominującej od 16 listopada 2015 roku do 27 listopada 2015 roku oraz od 1 lutego 2016 roku do 19 lutego 2016 roku.

3.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej. Oświadczył on, iż udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 26 lutego 2016 roku Zarządu jednostki dominującej o:

- kompletnym ujęciu informacji w dokumentacji konsolidacyjnej;
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu jednostki dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

3.3 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez Katarzynę Twarowską, kluczowego biegłego rewidenta nr 11738, działającego w imieniu Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., firmy wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone przez Akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 28 maja 2015 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy zostało złożone w dniu 1 czerwca 2015 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

4. Sytuacja finansowa

4.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2013 – 2015, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2014 roku i dnia 31 grudnia 2015 roku.

	2015	2014	2013
suma bilansowa	1 752 953	1 606 257	1 728 894
kapitał własny	883 425	858 271	856 541
wynik finansowy netto	80 792	55 935	54 540
rentowność majątku (%)	4,6%	3,5%	3,2%
<hr/> <div style="display: flex; justify-content: center; align-items: center;"> <div style="text-align: right; margin-right: 10px;">wynik finansowy netto x 100%</div> <div style="text-align: left; margin-left: 10px;">suma aktywów</div> </div> <hr/>			
rentowność kapitału własnego (%)	9,4%	6,5%	6,1%
<hr/> <div style="display: flex; justify-content: center; align-items: center;"> <div style="text-align: right; margin-right: 10px;">wynik finansowy netto x 100%</div> <div style="text-align: left; margin-left: 10px;">kapitał własny na początek okresu</div> </div> <hr/>			
rentowność netto sprzedaży (%)	8,9%	7,1%	8,1%
<hr/> <div style="display: flex; justify-content: center; align-items: center;"> <div style="text-align: right; margin-right: 10px;">wynik finansowy netto x 100%</div> <div style="text-align: left; margin-left: 10px;">przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</div> </div> <hr/>			
płynność – wskaźnik płynności I	4,0	3,8	4,6
<hr/> <div style="display: flex; justify-content: center; align-items: center;"> <div style="text-align: right; margin-right: 10px;">aktywa obrotowe ogółem</div> <div style="text-align: left; margin-left: 10px;">zobowiązania krótkoterminowe</div> </div> <hr/>			
płynność – wskaźnik płynności III	0,5	0,8	0,9
<hr/> <div style="display: flex; justify-content: center; align-items: center;"> <div style="text-align: right; margin-right: 10px;">środki pieniężne</div> <div style="text-align: left; margin-left: 10px;">zobowiązania krótkoterminowe</div> </div> <hr/>			
szybkość obrotu należności	2 dni	2 dni	13 dni
<hr/> <div style="display: flex; justify-content: center; align-items: center;"> <div style="text-align: right; margin-right: 10px;">należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</div> <div style="text-align: left; margin-left: 10px;">przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</div> </div> <hr/>			
okres spłaty zobowiązań	78 dni	65 dni	77 dni
<hr/> <div style="display: flex; justify-content: center; align-items: center;"> <div style="text-align: right; margin-right: 10px;">zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni</div> <div style="text-align: left; margin-left: 10px;">wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów</div> </div> <hr/>			

	2015	2014	2013
szybkość obrotu zapasów	771 dni	711 dni	946 dni
<u>zapasy x 365 dni</u>			
wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
trwałość struktury finansowania (%)	75,5%	73,8%	78,2%
(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100%			
<u>suma pasywów</u>			
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	49,6%	46,6%	50,5%
(suma pasywów – kapitał własny) x 100%			
<u>suma aktywów</u>			
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	-0,9%	0,0%	0,9%
od grudnia do grudnia	-0,5%	-1,0%	0,7%

4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- wskaźnik rentowności majątku za 2015 rok wyniósł 4,6% i był wyższy od osiągniętego w 2014 roku, kiedy wskaźnik wyniósł 3,5%, i od osiągniętego w 2013 roku, kiedy to wskaźnik ten wyniósł 3,2%,
- wskaźnik rentowności kapitału własnego za rok 2015 wyniósł 9,4% i był wyższy od osiągniętego w 2014 roku, kiedy wskaźnik wyniósł 6,5%, i niż wskaźnik osiągnięty w 2013 roku, kiedy to wskaźnik ten wyniósł 6,1%,
- wskaźnik rentowności netto sprzedaży ukształtował się w 2015 roku na poziomie 8,9% i był wyższy niż wskaźniki osiągnięte w 2014 roku i 2013 roku, kiedy to wskaźniki te wyniosły odpowiednio 7,1% i 8,1%,
- wskaźnik płynności I na koniec 2015 roku osiągnął poziom 4,0 i był wyższy niż na koniec 2014 roku, kiedy wskaźnik ten wyniósł 3,8, i wyższy niż w 2013 roku, kiedy to wskaźnik ten osiągnął 4,6,
- wskaźnik płynności III na koniec 2015 roku osiągnął poziom 0,5 i był niższy niż na koniec 2014 i 2013 roku, kiedy wskaźniki osiągnęły odpowiednio 0,8 i 0,9,
- wskaźnik szybkości obrotu należności w 2015 roku wyniósł 2 dni, dla porównania w 2014 roku i w 2013 roku wynosił on odpowiednio 2 dni i 13 dni,

- wskaźnik okresu spłaty zobowiązań w 2015 roku wyniósł 78 dni, dla porównania w 2014 roku i w 2013 roku wynosił on odpowiednio 65 dni i 77 dni,
- wskaźnik szybkości obrotu zapasami za rok 2015 ukształtował się na poziomie 771 dni, dla porównania w 2014 roku i 2013 roku wynosił od odpowiednio 711 dni oraz 946 dni,
- wskaźnik trwałości struktury finansowania na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniósł 75,5% i był wyższy niż na dzień 31 grudnia 2014 roku, kiedy to wskaźnik wyniósł 73,8% i niższy niż na dzień 31 grudnia 2013 roku, kiedy to wyniósł 78,2%,
- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniósł 49,6% i był wyższy niż na dzień 31 grudnia 2014 roku, kiedy to wskaźnik wyniósł 46,6% i niższy niż na dzień 31 grudnia 2013 roku, kiedy to wyniósł 50,5%.

4.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że jednostka dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2015 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 7.2 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku Zarząd jednostki dominującej wskazał, że będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe jednostek Grupy, za wyjątkiem spółek będących w likwidacji, zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te jednostki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2015 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

2. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w nocie 7.4 informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

3.1 Kapitał własny, w tym udziały niekontrolujące

Wykazany stan kapitałów własnych, w tym udziałów niekontrolujących jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Udziały niekontrolujące na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiły minus 179 tysięcy złotych. Udziały niekontrolujące zostały ustalone prawidłowo i są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 7.16 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.2 Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.

4. Wyłączenia konsolidacyjne

4.1 Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4.2 Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend

Dokonane wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

5. Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostce podporządkowanej

W roku obrotowym Grupa nie sprzedała żadnych udziałów (akcji) w jednostkach podporządkowanych.

6. Pozycje kształtujące wynik działalności Grupy

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Grupy została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

7. Śluszność odstępstw od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE

W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności, które spowodowałyby modyfikacje w opinii biegłego rewidenta.

10. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

11. Sprawozdanie z działalności Grupy


Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia 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.

12. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu jednostki dominującej, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutów/umów jednostek Grupy mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

w imieniu
Ernst & Young Audyt Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy Biegły Rewident


Jarosław Dac
biegły rewident
nr 10138

Warszawa, dnia 26 lutego 2016 roku

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa