



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

GRUPA KAPITAŁOWA
w której jednostką dominującą jest
WIKANA S.A.
ul. Cisowa 11
20-703 Lublin

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od dnia 1 stycznia
do dnia 31 grudnia 2015 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej WIKANA S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WIKANA („Grupa”), w której jednostką dominującą jest WIKANA S.A. („jednostka dominująca”), z siedzibą w Lublinie, przy ul. Cisowej 11, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej.

Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej i w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2014 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.



W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą i jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dokumentacji, z której wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy WIKANA na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę.

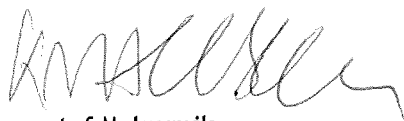
Sprawozdanie z działalności Grupy jest kompletne w rozumieniu art. 55 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z dnia 28 stycznia 2014 roku poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Warszawa, dnia 21 marca 2016 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

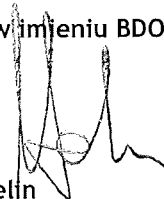
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Krzysztof Maksymik
Biegły Rewident
nr ewid. 11380

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

Raport
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
GRUPY KAPITAŁOWEJ
w której jednostką dominującą jest
WIKANA S.A.

za okres od dnia 1 stycznia
do dnia 31 grudnia 2015 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące jednostkę dominującą

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej WIKANA („Grupa”) jest WIKANA S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”).

Siedzibą jednostki dominującej jest Lublin, ul. Cisowa 11.

Zgodnie z wpisem do rejestru i statutem przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- działalność deweloperska,
- wynajem powierzchni,
- działalność rachunkowo-księgowa.

Jednostka dominująca działa na podstawie:

- statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego dnia 13 stycznia 1994 roku (Rep. A nr 552/94) wraz z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu spółek handlowych,

W dniu 20 stycznia 2003 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Sekcja Rejestrowa pod numerem KRS 0000144421.

Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 6910019382 oraz numer REGON: 390284802.

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 40 030 tys. zł i dzielił się na 20 014 797 akcji o wartości nominalnej 2,00 zł każda.

W 2015 roku oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku akcjonariat Spółki zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco:

Akcjonariat	Liczba posiadanych akcji	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
AGIO RB FIZ	6 320 124	31,6%
Ipnihome Limited	4 935 222	24,7%
Dekra Holdings Limited	3 027 026	15,1%
Pozostali	5 732 425	28,6%

Kapitał własny jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 38 051 tys. zł.

Funkcję kierownika Grupy sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku członkami Zarządu jednostki dominującej byli:

- Robert Pydzik - Prezes Zarządu,
- Agnieszka Maliszewska - Członek Zarządu.

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania skład Zarządu jednostki dominującej nie uległ zmianie.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

W skład Grupy Kapitałowej WIKANA na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii z badania	Metoda konsolidacji
WIKANA BIOENERGIA Sp. z o.o.	BDO Sp. z o.o.	Nie wydano opinii do daty raportu	Pełna
WIKANA PROJECT Sp. z o.o.	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
WIKANA NIERUCHOMOŚCI Sp. z o.o. w likwidacji	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
Multiserwis S.A.	BDO Sp. z o.o.	Nie wydano opinii do daty raportu	Pełna
WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością KROSNO S.K.A. (d. Wikana Nieruchomości Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością KROSNO S.K.A.)	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością LEGNICA S.K.A. (d. Wikana Nieruchomości Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością LEGNICA S.K.A.)	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
ZIELONE TARASY S.A.	BDO Sp. z o.o.	Nie wydano opinii do daty raportu	Pełna
WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością KOMERC S.K.A. (d. Wikana Nieruchomości Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością KOMERC S.K.A.)	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 02 S.K.A.	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WIKANA
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

(d. WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 02 S.K.A.)			
WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 03 MIASTECZKO S.K.A. (d. Wikana Nieruchomości Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 03 MIASTECZKO S.K.A.)	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 04 OSIEDLE S.K.A. (d. Wikana Nieruchomości Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 04 OSIEDLE S.K.A.)	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
WIKANA BIOENERGIA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 01 S.K.A.	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
WIKANA NIERUCHOMOŚCI Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji 05 MARINA S.K.A. (d. WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 05 MARINA S.K.A.)	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ALBA S.K.A. (d. Wikana Nieruchomości Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ALFA S.K.A.)	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
WIKANA PRIM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością BETA S.K.A. (d. WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością BETA S.K.A.)	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością DELTA S.K.A.	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
Towarzystwo Budownictwa Społecznego "Nasz Dom" Sp. z o.o.	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WIKANA
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

(d. Towarzystwo Budownictwa Społecznego „Wikana” Sp. z o.o.)			
WIKANA PROPERTY Sp. z o.o.	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
WIKANA MERITUM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością PANORAMA S.K.A. (d. WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością PANORAMA S.K.A.)	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością PODPROMIE S.K.A.	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ZIELONE TARASY S.K.A.	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SALIX S.K.A. (d. WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością KROSNO S.K.A.)	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ACER S.K.A.	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
WIKANA MERITUM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ALFA S.K.A. (d. WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ALFA S.K.A.)	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością BETULA S.K.A.	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
WIKANA MERITUM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością CORYLUS S.K.A. (d. WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością CORYLUS S.K.A.)	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością GAMMA S.K.A.	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WIKANA
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

JOTA S.K.A.			
WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością KAPPA S.K.A.	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
WIKANA MERITUM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością LAMDA S.K.A. (d. WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością LAMDA S.K.A.)	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
WIKANA MERITUM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością LARIX S.K.A. (d. WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością LARIX S.K.A.)	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
WIKANA MERITUM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością MAGNOLIA S.K.A.	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością OMEGA S.K.A.	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością OMIKRON S.K.A.	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ROSA S.K.A.	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
WIKANA MERITUM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SIGMA S.K.A. (d. WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SIGMA S.K.A.)	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
WIKANA MANAGEMENT Sp. z o.o.	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
WIKANA MERITUM Sp. z o.o.	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna
WIKANA PRIM Sp. z o.o.	n/d	Nie podlegała badaniu	Pełna

Nie wszystkie jednostki konsolidowane mają ten sam dzień bilansowy co jednostka dominująca. Spółki WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ACER S.K.A., WIKANA MERITUM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ALFA S.K.A. (d. WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ALFA S.K.A.), WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością BETULA S.K.A., WIKANA MERITUM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością CORYLUS S.K.A. (d. WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością CORYLUS S.K.A.), WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością GAMMA S.K.A., WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną

odpowiedzialnością JOTA S.K.A., WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością KAPPA S.K.A., WIKANA MERITUM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością LAMDA S.K.A. (d. WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością LAMDA S.K.A.), WIKANA MERITUM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością LARIX S.K.A. (d. WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością LARIX S.K.A.), WIKANA MERITUM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością MAGNOLIA S.K.A., WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością OMEGA S.K.A., WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością OMIKRON S.K.A., WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ROSA S.K.A., WIKANA MERITUM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SIGMA S.K.A. (d. WIKANA PROPERTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SIGMA S.K.A.) sporządziły swoje sprawozdania za rok obrotowy od 1.12.2013 r. do 30.09.2015 r., natomiast spółka WIKANA MERITUM Sp. z o.o. - za rok obrotowy od 15.12.2014 r. do 31.12.2015 r.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano dane finansowe jednostek objętych konsolidacją na dzień 31.12.2015 r.

W ramach badania sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej objęto nim wybrane pozycje ze sprawozdań spółek zależnych niepodlegających odrębnemu badaniu.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WIKANA za 2015 rok zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza jednostki dominującej na podstawie uchwały nr 18/VI/2015 z dnia 11 czerwca 2015 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 15 czerwca 2015 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Krzysztofa Maksymika (nr ewidencyjny 11380). Badanie przeprowadzono w siedzibie jednostki dominującej i jednostek zależnych, w okresie od dnia 12 stycznia 2016 roku, z przerwami, do daty wydania opinii. Było ono poprzedzone przeglądem skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 roku.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649 z późn. zm.).

Kierownik jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez CSWP Audyt Sp. z o.o. Sp. k. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń z objaśnieniem.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 7/VI/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 czerwca 2015 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za 2014 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 13 lipca 2015 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

1. Podstawowe wartości ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tys. zł)

	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej	31.12.2013	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	104 267	52,0	105 553	46,6	128 256	47,0
Aktywa obrotowe	96 101	48,0	121 021	53,4	144 804	53,0
Aktywa razem	200 368	100,0	226 574	100,0	273 060	100,0
Kapitał własny razem	42 305	21,1	42 225	18,6	60 831	22,3
Zobowiązania razem	158 063	78,9	184 349	81,4	212 229	77,7
Pasywa razem	200 368	100,0	226 574	100,0	273 060	100,0

	1.01.2015- 31.12.2015	% przychodów	1.01.2014- 31.12.2014	% przychodów	1.01.2013- 31.12.2013	% przychodów
Przychody ze sprzedaży	93 135	100,0	72 946	100,0	78 915	100,0
Koszty działalności operacyjnej	(77 110)	(82,8)	(60 333)	(82,7)	(65 755)	(83,3)
Wynik ze sprzedaży	16 025	17,2	12 613	17,3	13 160	16,7
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(9 454)	(10,2)	(12 981)	(17,8)	(12 079)	(15,3)
Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	2 995	3,3	(19 225)	(26,4)	(9 073)	(11,5)
Wynik na działalności finansowej	(8 442)	(9,1)	(10 951)	(15,0)	(11 267)	(14,3)
Wynik finansowy brutto	1 124	1,2	(30 544)	(41,9)	(19 259)	(24,4)
Podatek dochodowy	(1 048)	(1,1)	(401)	(0,5)	19	0,0
Wynik finansowy netto	76	0,1	(30 945)	(42,4)	(19 240)	(24,4)

2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2015	2014	2013
Wskaźniki rentowności			
Rentowność sprzedaży brutto	17,2%	17,3%	16,7%
Rentowność sprzedaży netto	0,1%	-42,4%	-24,4%
Rentowność majątku	0,0%	-13,7%	-7,0%
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności I	1,9	1,6	1,3
Wskaźnik płynności II	0,4	0,3	0,2
Wskaźniki aktywności			
Szybkość spłaty należności w dniach	8	17	20
Wskaźniki zadłużenia			
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	54	110	157
Wskaźnik zadłużenia	78,9%	81,4%	77,7%

3. Komentarz

- Aktywa trwałe stanowią 52,0% aktywów ogółem na koniec okresu badanego, a ich udział w sumie bilansowej wzrósł z 46,6% na koniec 2014 roku;
- Główną pozycją pasywów pozostają zobowiązania, których udział obniżył się z 81,4% sumy bilansowej w roku poprzednim do 78,9% w roku badanym;
- Poprawie uległy dwa wskaźniki rentowności. Wprawdzie rentowność sprzedaży brutto wyniosła w roku badanym 17,2% wobec 17,3% w roku poprzednim, ale rentowność sprzedaży netto wzrosła z poziomu -42,4% w 2014 roku do poziomu 0,1%, a rentowność majątku osiągnęła w 2015 roku poziom 0,0% przy wartości -13,7% w roku poprzednim;
- Wskaźnik płynności I poprawił się w roku badanym i osiągnął poziom 1,9 wobec wartości 1,6 w roku poprzednim;
- Szybkość spłaty należności wyniosła 8 dni w roku 2015 wobec 17 dni w roku poprzednim;
- Szybkość spłaty zobowiązań wyniosła 54 dni i poprawiła się w roku 2015 w stosunku do roku 2014, gdy wynosiła 110 dni;
- Wskaźnik zadłużenia wyniósł 78,9% i był niższy niż w roku poprzednim, gdy osiągnął poziom 81,4%.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WIKANA zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską,

2. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Dokumentacja konsolidacyjna została sporządzona zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2015 r., poz. 1957).

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.

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

Podmioty objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy stosują jednolite zasady rachunkowości i metody wyceny poszczególnych pozycji aktywów i pasywów.

4. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

5. Dodatkowo informacje i objaśnienia

Informacje zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo.

6. Oświadczenie kierownictwa jednostki dominującej

Kierownictwo jednostki dominującej złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o wszystkich istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

7. Sprawozdanie z działalności Grupy

Sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2015 roku jest kompletne w rozumieniu art. 55 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, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Warszawa, dnia 21 marca 2016 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Krzysztof Maksymik
Biegły Rewident
nr ewid. 11380

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004