



# Grant Thornton

An instinct for growth<sup>TM</sup>

## Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok

### Grupa Kapitałowa MO-BRUK S.A.

## 1 Informacje o Spółce Dominującej

Spółką Dominującą w Grupie Kapitałowej jest Mo-BRUK S.A. Spółka Dominująca została utworzona w dniu 30 kwietnia 2010 roku. Spółka Dominująca została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki Dominującej znajduje się w Niecwi 68, Korzenna (33-322).

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki Dominującej jest gospodarka odpadami w tym odbiór, odzysk, recykling i utylizacja, produkcja paliw alternatywnych z palnych odpadów przemysłowych i komunalnych, budowa nawierzchni betonowych, oraz sprzedaż detaliczna paliw.

Przedmiot działalności spółki zależnej jest związany z działalnością Spółki Dominującej.

Spółka Dominująca została wpisana w dniu 1 czerwca 2010 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000357598.

Spółka Dominująca posiada numer NIP 734 32 94 252 nadany w dniu 24 czerwca 2010 roku oraz symbol REGON 120652729 nadany w dniu 17 czerwca 2010 roku.

Kapitał podstawowy Spółki Dominującej na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2016 roku, wynosił 36 114 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na ten dzień wynosił 83 899 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 14.2 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
Józef Mokrzycki	716 569	1 431 301	7 165 690	19,84%
Elżbieta Mokrzycka	377 220	377 220	3 772 200	10,45%
Wiktor Mokrzycki	297 805	297 805	2 978 050	8,25%
Tobiasz Mokrzycki	297 805	297 805	2 978 050	8,25%
Anna Mokrzycka- Nowak	297 805	297 805	2 978 050	8,25%
Value Fiz	1 527 862	1 527 862	15 278 620	42,29%
Pozostali inwestorzy	96 319	96 319	963 190	2,67%
<b>Razem</b>	<b>3 611 385</b>	<b>4 326 117</b>	<b>36 113 850</b>	<b>100%</b>

Józef Mokrzycki posiada akcje uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej Spółki Dominującej na dzień 27 marca 2017 roku w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie wystąpiły zmiany właścicieli Spółki Dominującej.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień 27 marca 2017 roku (dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego) wchodził:

- Józef Tadeusz Mokrzycki – Prezes Zarządu,
- Elżbieta Maria Mokrzycka – Wiceprezes Zarządu,
- Wiktor Jakub Mokrzycki – Wiceprezes Zarządu,
- Tobiasz Jan Mokrzycki – Wiceprezes Zarządu,
- Anna Magdalena Mokrzycka- Nowak – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 27 marca 2017 (data wydania niniejszego raportu) skład Zarządu Spółki Dominującej nie zmienił się.

## 2 Skład Grupy Kapitałowej

W dniu 31 grudnia 2016 roku w skład Grupy Kapitałowej Mo- Bruk SA 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
RAF- Ekologia Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	Opinia bez modyfikacji	Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k	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 Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w imieniu której działa biegły rewident Elżbieta Grześkowiak, numer ewidencyjny 5014. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wyraził opinię z objaśnieniem dotyczącym niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej w dniu 28 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 30 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 30 września 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 3 grudnia 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 6 marca 2017 roku do 27 marca 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 27 marca 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 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	31.12.2014
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>158 932</b>	<b>164 369</b>	<b>172 244</b>
Wartość firmy	832	832	832
Wartości niematerialne	542	638	541
Rzeczowe aktywa trwałe	152 272	158 707	168 097
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	980	325	840
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 306	3 867	1 933
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>12 704</b>	<b>10 789</b>	<b>9 216</b>
Zapasy	765	1 214	1 016
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 294	6 677	6 643
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	9
Pożyczki	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	410	341	394
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 311	1 110	1 154
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	924	1 447	-
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>171 636</b>	<b>175 158</b>	<b>181 460</b>
<b>PASYWA (w tys. zł)</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>83 899</b>	<b>63 844</b>	<b>66 269</b>
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
Udziały niedające kontroli			
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>67 058</b>	<b>77 926</b>	<b>96 459</b>
Kredyty, pożyczki	32 086	40 900	42 202
Inne zobowiązania finansowe	319	559	16 593
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	1	39	39
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 695	4 842	3 690
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	114	80	80
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28 843	31 506	33 855
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>20 679</b>	<b>33 387</b>	<b>18 732</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 795	5 488	6 447
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8	19	-
Kredyty, pożyczki	10 641	8 097	8 965
Inne zobowiązania finansowe	240	16 740	321
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	536	527	475
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	4	32	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 455	2 485	2 524
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>171 636</b>	<b>175 158</b>	<b>181 460</b>

## 9 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)	2016	2015	2014
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>			
Przychody ze sprzedaży	53 226	45 220	45 979
Koszty podstawowej działalności operacyjnej	48 246	46 252	46 261
Pozostałe przychody operacyjne	1 468	3 898	1 042
Pozostałe koszty operacyjne	546	2 173	2 295
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>5 902</b>	<b>692</b>	<b>(1 536)</b>
Przychody finansowe	29	30	97
Koszty finansowe	3 231	3 793	3 805
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>2 670</b>	<b>(3 072)</b>	<b>(5 244)</b>
Podatek dochodowy	542	(647)	(769)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>2 158</b>	<b>(2 424)</b>	<b>(4 475)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	2 158	(2 424)	(4 475)
<b>Zysk (strata) netto</b>			
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 158	(2 424)	(4 475)
- podmiotom nieposiadającym kontroli			

## 10 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2014, 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 i 31 grudnia 2015 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2016	2015***	2014***
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		53 226	45 220	45 979
wynik finansowy netto ** (tys. zł)		2 158	(2 424)	(4 475)
kapitały własne ** (tys. zł)		83 899	63 844	66 269
suma aktywów (tys. zł)		171 636	175 158	181 460
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	1,3%	-1,4%	-2,5%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	3,4%	-3,7%	-6,3%
rentowność sprzedaży (%)	zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	4,1%	-2,3%	-0,6%



Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2016	2015***	2014***
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	0,61	0,3	0,5
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,16	0,0	0,1
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży	46	53	57
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe x 365 dni / (koszty działalności operacyjnej – amortyzacja – koszty pracy)	78	68	81
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / koszty działalności operacyjnej	6	10	8
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	88,0%	80,9%	89,7%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	51,1%	63,6%	63,5%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		-0,6	-0,9	0,0
od grudnia do grudnia (%)		0,8	-0,5	-1,0

\* 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.

## 11 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W nocy 7 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 nocie 9 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 okazijnego 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 nocie 3 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. Spółka Dominująca posiada 100% udziałów w Jednostce zależnej. Na 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiły udziały niedające kontroli. Dane finansowe dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 14 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### **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 udziałów w spółce podporządkowanej**

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 roku Grupa Kapitałowa nie zbyła żadnych udziałów 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 Odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności**

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności:

## **22 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.

## **23 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.

## **24 Wykorzystanie pracy niezależnych ekspertów**

W czasie naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku nie korzystaliśmy z wyników prac niezależnych ekspertów.

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 27 marca 2017 roku.