



# Grant Thornton

An instinct for growth™

## Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 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 zakładowy Spółki Dominującej na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2015 roku, wynosił 23 414 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na ten dzień wynosił 63 844 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 14.2 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura własności kapitału zakładowego 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	30,61%
Elżbieta Mokrzycka	377 220	377 220	3 772 200	16,11%
Wiktor Mokrzycki	297 805	297 805	2 978 050	12,72%
Anna Mokrzycka - Nowak	297 805	297 805	2 978 050	12,72%
Tobiasz Mokrzycki	297 805	297 805	2 978 050	12,72%
Aigo RB Fundusz InwestycyjnyZamknięty	186 780	186 780	1 867 800	7,98%
Pozostali inwestorzy	354 181	354 181	3 541 810	7,15%
<b>Razem</b>	<b>2 341 385</b>	<b>3 056 117</b>	<b>23 413 850</b>	<b>100,00%</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 14 marca 2016 roku w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wystąpiła następująca zmiana właścicieli Spółki Dominującej:

- 26 sierpnia 2015 roku w wyniku transakcji zakupu 41 579 akcji Spółki Dominującej udział AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w kapitale podstawowym Spółki Dominującej zwiększył się z 6,2% do 7,98%.

- W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień 14 marca 2016 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 2015 roku do 14 marca 2015 roku (data wydania niniejszego raportu) skład Zarządu Spółki Dominującej nie zmienił się.

## 2 Skład Grupy Kapitałowej

W dniu 31 grudnia 2015 roku w skład Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. wchodziła następująca spółka zależna (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa spółki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Nazwa podmiotu, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego na potrzeby wydania opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
RAF-Ekologia Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	Nie dotyczy	Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.	31.12.2015

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 2014 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w imieniu której działała biegły rewident Elżbieta Grześkowiak, numer ewidencyjny 5014. O zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wydaliśmy opinię z uwagą objaśniającą dotyczącą możliwości wystąpienia problemów z regulowaniem zobowiązań w normalnym trybie oraz z utrzymaniem bieżącej płynności finansowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej w dniu 8 czerwca 2015 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 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 11 czerwca 2015 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

#### **4 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie**

Grant Thornton Frąckowiak 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 3654 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

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

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 25 kwietnia 2014 roku do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2014, 31 grudnia 2015 i 31 grudnia 2016 roku przez Radę Nadzorczą Spółki Dominującej. Badanie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 4 czerwca 2014 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 2015 roku we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

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.

Przedmiotem naszego badania nie były kwestie niemające wpływu na zbadane przez nas skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku przeprowadziliśmy od 4 marca 2016 roku do 14 marca 2016 roku.

#### **6 Deklaracja niezależności**

Grant Thornton Frąckowiak 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 2015 roku poz. 1011 z późniejszymi zmianami).

## 7 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki Dominującej przekazał nam datowane 14 marca 2016 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

<b>AKTYWA (w tys. zł)</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>164 369</b>	<b>172 244</b>	<b>164 707</b>
Wartość firmy	832	832	832
Wartości niematerialne	638	541	544
Rzeczowe aktywa trwałe	158 707	168 097	162 840
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	325	840	176
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 867	1 933	315
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>10 789</b>	<b>9 216</b>	<b>12 693</b>
Zapasy	1 214	1 016	945
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 677	6 643	5 020
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	9	14
Pożyczki	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	341	394	599
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 110	1 154	6 115
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 447	-	-
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>175 158</b>	<b>181 460</b>	<b>177 400</b>

PASYWA (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>63 844</b>	<b>66 269</b>	<b>70 744</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>			
<b>Udziały niedające kontroli</b>			
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE</b>	<b>77 926</b>	<b>96 459</b>	<b>44 801</b>
Kredyty, pożyczki	40 900	42 202	9 540
Inne zobowiązania finansowe	559	16 593	204
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	39	39	39
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 842	3 690	2 841
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	80	80	102
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31 506	33 855	32 075
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>33 387</b>	<b>18 732</b>	<b>61 856</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 488	6 447	5 661
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	19	-	91
Kredyty, pożyczki	8 097	8 965	1 727
Inne zobowiązania finansowe	16 740	321	51 955
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	527	475	324
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	32	-	8
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 485	2 524	2 090
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>175 158</b>	<b>181 460</b>	<b>177 400</b>

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok 2013 nie było badane przez Grant Thornton Frąckowiak.

## 9 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)	2015	2014	2013
<b>DZIAŁANOŚĆ KONTYNUOWANA</b>			
Przychody ze sprzedaży	45 220	45 979	40 495
Koszty podstawowej działalności operacyjnej	46 252	46 261	37 476
Pozostałe przychody operacyjne	3 898	1 042	2 554
Pozostałe koszty operacyjne	2 173	2 295	1 401
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>692</b>	<b>(1 536)</b>	<b>4 171</b>
Przychody finansowe	30	97	58
Koszty finansowe	3 793	3 805	293
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(3 072)</b>	<b>(5 244)</b>	<b>3 937</b>
Podatek dochodowy	(647)	(769)	763
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(2 424)</b>	<b>(4 475)</b>	<b>3 174</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(2 424)	(4 475)	3 174
<b>Zysk (strata) netto</b>			
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(2 424)	(4 475)	3 174
- podmiotom nieposiadającym kontroli	-	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok 2013 nie było badane przez Grant Thornton Frąckowiak

## 10 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2013, 2014 i 2015, 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 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2015	2014	2013***
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		45 220	45 979	40 495
wynik finansowy netto ** (tys. zł)		(2 424)	(4 475)	3 174
kapitały własne ** (tys. zł)		63 844	66 269	70 744
suma aktywów (tys. zł)		175 158	181 460	177 400
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	-1,4%	-2,5%	1,8%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	-3,7%	-6,3%	4,7%
rentowność sprzedaży (%)	zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	-2,3%	-0,6%	7,5%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	0,3	0,5	0,2
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,0	0,1	0,1
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	53	57	35
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe x 365 dni / (koszty działalności operacyjnej – amortyzacja – koszty pracy)	68	81	89
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / koszty działalności operacyjnej	10	8	9
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	80,9%	89,7%	65,1%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	63,6%	63,5%	60,1%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		-0,9	0,0	0,9
od grudnia do grudnia (%)		-0,5	-1,0	0,7

\* 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 2013 wyliczono na podstawie danych finansowych zaczerpniętych z skonsolidowanego sprawozdania finansowego zbadanego przez innego audytora.

## **11 Kontynuowanie działalności gospodarczej**

Obecna sytuacja Grupy wskazuje na istnienie niepewności, co do możliwości kontynuowania działalności, w związku z możliwością wystąpienia problemów z bieżącą płynnością. Naszym zdaniem, decydujący dla zapewnienia płynności jest wykup lub refinansowanie wyemitowanych obligacji na kwotę 16,4 mln zł, których termin wykupu przypada na sierpień 2016 roku. We wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego w pkt 7 oraz w pkt 2 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy za 2015 rok Zarząd Spółki Dominującej przedstawił istotne czynniki ryzyka działalności oraz działania jakie zostały podjęte w celu wyeliminowania ryzyka kontynuacji działalności Grupy. Działania te są w trakcie realizacji i jako działania przyszłe obarczone są niepewnością realizacji.

## **12 Rok obrotowy**

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

## **13 Zasady (polityka) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych**

W nocie 9 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2015 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**

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 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku ujawniono w nocie 9.2 wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w nocie 3 dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## **15 Kapitał własny**

Wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2015 roku stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. Spółka Dominująca posiada 100% udziałów w Jednostce zależnej. Na 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły udziały niedające kontroli. Dane finansowe dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 14 dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



## **16 Wylączenia konsolidacyjne**

Dotyczące spółek objętych konsolidacją przeprowadzone wylączenia:

- wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań),
- obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów),

są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

## **17 Sprzedaż udziałów w spółce podporządkowanej**

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 roku Grupa Kapitałowa nie zbyła żadnych udziałów w spółce podporządkowanej.

## **18 Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej**

W efekcie naszego badania uznaliśmy, że dokumentacja konsolidacyjna jest, we wszystkich istotnych aspektach, 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 2015 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 2015 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 2015 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych 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.

## 22 Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz przepisów 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).

## 23 Wykorzystanie pracy niezależnych ekspertów

W czasie naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku nie korzystaliśmy z wyników prac niezależnego eksperta.

Niniejszy raport zawiera 10 stron.



Elżbieta Grześkowiak

Biegły Rewident nr 5014  
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu  
Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,  
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań  
finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, dnia 14 marca 2016 roku.