



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok

Grupa Kapitałowa TIM Spółka Akcyjna

1 Informacje o Spółce Dominującej

Spółką Dominującą w Grupie Kapitałowej jest TIM Spółka Akcyjna. Spółka Dominująca została utworzona w dniu 25 listopada 1987 roku. Spółka Dominująca została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki Dominującej znajduje się w Wrocławiu przy ul. Powstańców Śląskich 2-4.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki Dominującej jest sprzedaż artykułów elektrotechnicznych.

Przedmiot działalności spółek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych jest związany z działalnością Spółki Dominującej.

Spółka Dominująca została wpisana w dniu 10 grudnia 2001 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000022407.

Spółka Dominująca posiada numer NIP 8970009678 oraz symbol REGON 930339253.

Kapitał podstawowy Spółki Dominującej na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2016 roku, wynosił 22 199 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na ten dzień wynosił 173 411 tysięcy złotych.

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 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------------|
| Krzysztof Folta z żoną Ewą | 4 523 397 | 4 523 397 | 4 523 397 | 20,37% |
| Krzysztof Wiczorkowski | 3 000 000 | 3 000 000 | 3 000 000 | 13,51% |
| ALTUS TFI SA | 3 386 475 | 3 386 475 | 3 386 475 | 15,25% |
| AVIVA OFE Aviva BZ WBK | 1 176 714 | 1 176 714 | 1 176 714 | 5,30% |
| Pozostali | 10 112 614 | 10 112 614 | 10 112 614 | 45,55% |
| Razem | 22 199 200 | 22 199 200 | 22 199 200 | 100,00% |

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania sprawozdania finansowego, Spółka Dominująca poinformowała w raportach bieżących o zmianach struktury własności kapitału zakładowego dopełniając w ten sposób wymogów przepisów ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 21 czerwca 2016 roku skład Zarządu Spółki Dominującej był następujący:

- Krzysztof Folta – Prezes Zarządu,
- Artur Piekarczyk – Członek Zarządu,
- Maciej Posadzy – Członek Zarządu,
- Anna Słobodzian-Puła – Członek Zarządu.

Mandaty ww. Członków Zarządu wygasły z dniem 21 czerwca 2016 roku. W dniu 17 maja 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały, na mocy których, po wygaśnięciu mandatów dotychczasowych Członków Zarządu Spółki Dominującej, w skład Zarządu wchodzić będą następujące osoby:

- Krzysztof Folta – Prezes Zarządu,
- Artur Piekarczyk – Członek Zarządu,
- Anna Słobodzian-Puła – Członek Zarządu.

Na dzień 24 marca 2017 roku (dzień podpisania sprawozdania finansowego) ww. osoby wchodziły w skład Zarządu Spółki Dominującej.

2 Skład Grupy Kapitałowej

W dniu 31 grudnia 2016 roku w skład Grupy Kapitałowej TIM 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 |
|------------------------|---------------------|---|--|--|
| ROTOPINO.PL S.A. | konsolidacja pełna | bez zastrzeżeń* | HLB M2 Audyt Sp. z o.o. sp. k. | 31.12.2016 |
| Rotopino.de GmbH | konsolidacja pełna | nie badane | nie dotyczy | 31.12.2016 |
| Rotopino.IT S.r.l. | konsolidacja pełna | nie badane | nie dotyczy | 31.12.2016 |
| ROTOPINO.FR SARL | konsolidacja pełna | nie badane | nie dotyczy | 31.12.2016 |
| Sun Electro Sp. z o.o. | konsolidacja pełna | nie badane | nie dotyczy | 31.12.2016 |
| EL-IT S.A. | praw własności | bez zastrzeżeń | Opinion Audytorskie Biuro Rachunkowe | 31.12.2016 |
| 3LP S.A. | konsolidacja pełna | bez zastrzeżeń* | Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. | 31.12.2016 |

* dotyczy badania pakietu konsolidacyjnego sporządzonego na potrzeby konsolidacji Grupy Kapitałowej TIM, zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy Kapitałowej

Zmiany w porównaniu z rokiem ubiegłym w zakresie spółek objętych konsolidacją oraz wpływ tych zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały przedstawione w nocie 8 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

3 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., w imieniu której działała biegły rewident Elżbieta Grześkowiak, nr ewidencyjny 5014. O zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym audytor wyraził opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej w dniu 21 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 Wspólników o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej zostały złożone w dniu 4 lipca 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 17 marca 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 26 kwietnia 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 grudnia 2016 roku do 24 marca 2017 roku, w tym w siedzibie podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe Spółki Dominującej od 6 grudnia 2016 roku do 7 grudnia 2016 roku oraz od 8 lutego 2017 roku do 10 lutego 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 24 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 o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a zatem nie nastąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

8 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA (w tys. zł) | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| AKTYWA TRWAŁE | 108 461 | 100 589 | 77 765 |
| Wartość firmy | 5 863 | 5 863 | 5 863 |
| Wartości niematerialne | 21 728 | 19 173 | 18 472 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 45 036 | 43 731 | 25 392 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 22 886 | 19 004 | 16 837 |
| Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu | 2 397 | 2 465 | 1 457 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | - | - | - |
| Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności | - | - | - |
| Pożyczki i należności | 746 | 835 | 455 |
| Udziały i akcje w jednostkach pozostałych | 1 | 1 | 1 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | - | - |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności | 738 | 737 | 736 |
| Aktywa zna podatek odroczony | 9 066 | 8 780 | 8 552 |
| AKTYWA OBROTOWE | 243 017 | 219 114 | 160 141 |
| Zapasy | 89 697 | 75 444 | 52 657 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | - | - | - |
| Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności | - | 10 032 | - |
| Pożyczki i należności | 143 635 | 116 324 | 103 810 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 8 371 | 15 859 | 2 884 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 1 314 | 1 455 | 790 |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | - | - | 45 157 |
| AKTYWA RAZEM: | 351 478 | 319 703 | 283 063 |
| PASYWA (w tys. zł) | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| KAPITAŁ WŁASNY | 173 411 | 170 302 | 165 364 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 168 335 | 166 276 | 161 285 |
| Udziały niedające kontroli | 5 076 | 4 026 | 4 079 |
| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | 21 647 | 9 872 | 5 794 |
| Rezerwa na podatek odroczony | 8 399 | 6 745 | 5 593 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | - | - | - |
| Rezerwy długoterminowe | - | - | - |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | - | - | - |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 13 220 | 3 127 | 201 |
| Zobowiązania finansowe | - | - | - |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 28 | - | - |
| Przychody przyszłych okresów | - | - | - |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 156 420 | 139 529 | 111 905 |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 518 | 12 888 | 5 470 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 134 969 | 107 800 | 89 743 |
| Zobowiązania publiczno-prawne | 3 327 | 2 942 | 4 419 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 2 270 | 1 731 | 1 853 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 3 147 | 907 | 86 |
| Zobowiązania finansowe | 8 444 | 10 814 | 5 998 |
| Zobowiązania pozostałe | 2 192 | 514 | 1 743 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 1 478 | 1 745 | 2 388 |
| Przychody przyszłych okresów | 75 | 188 | 205 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe | - | - | - |
| Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia | - | - | - |
| PASYWA RAZEM: | 351 478 | 319 703 | 283 063 |

9 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| (w tys. zł) | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|--------------|--------------|-----------------|
| Przychody ze sprzedaży* | 666 229 | 575 930 | 528 638 |
| Koszty podstawowej działalności operacyjnej* | 667 349 | 576 384 | 553 713 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 7 759 | 10 580 | 3 399 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 3 025 | 3 248 | 3 869 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 3 614 | 6 878 | (25 545) |
| Przychody finansowe | 334 | 255 | 182 |
| Koszty finansowe | 907 | 1 272 | 539 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 3 041 | 5 861 | (25 902) |
| Podatek dochodowy | 1 368 | 924 | (4 103) |
| Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności | 1 | 1 | (29) |
| Zysk (strata) netto | 1 674 | 4 938 | (21 828) |
| Inne całkowite dochody | - | - | - |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek gospodarczych | 4 | - | 2 |
| Całkowite dochody ogółem | 1 678 | 4 938 | (21 826) |
| Zysk (strata) netto przypadający: | | | |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego | 1 634 | 4 991 | (21 648) |
| - podmiotom nieposiadającym kontroli | 40 | (53) | (180) |
| Całkowite dochody przypadające: | | | |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego | 1 638 | 4 991 | (21 646) |
| - podmiotom nieposiadającym kontroli | 40 | (53) | (180) |

* Zmiana stanu produktów i wartość i koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki korygują koszty działalności operacyjnej

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) | | 666 229 | 575 930 | 528 638 |
| wynik finansowy netto ** (tys. zł) | | 1 674 | 4 938 | (21 828) |
| kapitały własne ** (tys. zł) | | 173 411 | 170 302 | 165 364 |
| suma aktywów (tys. zł) | | 351 478 | 319 703 | 283 063 |
| rentowność majątku (ROA) (%) | wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu | 0,5% | 1,5% | -7,7% |

| Wskaźnik | Formuła obliczeniowa | Wartość wskaźnika | | |
|--|--|-------------------|---------|---------|
| | | 2016 | 2015*** | 2014*** |
| rentowność kapitału własnego (ROE) (%) | wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu | 1,0% | 3,0% | -11,6% |
| rentowność sprzedaży (%) | zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży | -0,2% | -0,1% | -4,7% |
| wskaźnik płynności I | aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe | 1,6 | 1,6 | 1,4 |
| wskaźnik płynności III | środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe | 0,1 | 0,1 | 0,0 |
| szybkość obrotu należności (w dniach) | należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży | 74 | 73 | 71 |
| okres spłaty zobowiązań (w dniach) | zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe x 365 dni / (koszty działalności operacyjnej – amortyzacja – koszty pracy) | 81 | 74 | 71 |
| szybkość obrotu zapasów (w dniach) | zapasy x 365 dni / koszty działalności operacyjnej | 49 | 48 | 35 |
| trwałość struktury finansowania | (kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów | 54,1% | 56,4% | 60,5% |
| obciążenie majątku zobowiązaniami (%) | (pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem | 52,1% | 46,7% | 41,6% |
| 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 punkcie 3 części I 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 punkcie 4 części I skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki Dominującej przedstawił zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

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

14 Wartość firmy z konsolidacji i zysk z okazjnego nabycia

Zasady ustalania wartości firmy z konsolidacji, zasady dokonywania odpisów z tytułu utraty wartości firmy oraz informacje umożliwiające ocenę zmian wartości bilansowej wartości firmy w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku ujawniono w punkcie 4.1.1 części I skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku nie ujęto zysku z okazjnego nabycia.

15 Kapitał własny

Wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2016 roku stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. Udziały niedające kontroli na 31 grudnia 2016 roku wynosiły 5 076 tysięcy złotych. Dane finansowe dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w notach 15-19 informacji objaśniających 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 akcji w spółce podporządkowanej

Sprzedaż akcji w spółce podporządkowanej została opisana w punkcie 3 części II skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

18 Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

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

19 Struktura aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

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

20 Pozycje wpływające na wynik finansowy Grupy Kapitałowej

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

21 Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

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

22 Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku. Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 roku, poz. 1047 z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 roku, poz. 133) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym

sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej.

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

Niniejszy raport zawiera 11 stron.

Elżbieta Grześkowiak



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

Poznań, dnia 24 marca 2017 roku.