



**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**
dotycząca
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
INTERNITY S.A.**

za okres 1.01.2015 r. – 31.12.2015 r.

Warszawa, 1 czerwca 2016 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej
Internity S.A.
w Warszawie

za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Internity S.A. z siedzibą w Warszawie, na które składa się, wprowadzenie do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień: przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330), 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 oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których 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 Kapitałowej na dzień 31.12.2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy i rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327),
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Maciej Skórzewski
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 10396
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.
ul. Grzybowska 4 lok U9B, 00-131 Warszawa
NIP: 525-15-69-214, Regon: 010629233
KRS: 0000099028

WBS Audyt Sp. z o.o.
Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B
Podmiot uprawniony Nr 3685

Warszawa, 1 czerwca 2016 r.



GRUPA KAPITAŁOWA INTERNITY S.A.

**Raport z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

za okres 1.01.2015 r. – 31.12.2015 r.

Warszawa, 1 czerwca 2016 r.

SPIS TREŚCI

A. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ	3
II. BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	5
III. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA POPZEDNI ROK OBROTOWY.....	5
B. ANALIZA SYTUACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ I OCENA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	6
I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
II. ZMIANA POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	7
III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY.....	8
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	9
VI. POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIK DZIAŁALNOŚCI GRUPY.....	10
VII. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	10
VIII. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
IX. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
X. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	10
XI. ZGODNOŚĆ Z PRZEPISAMI PRAWA	10
D. PODSUMOWANIE BADANIA	11

A. Część ogólna raportu

I. Dane identyfikujące badaną Grupę Kapitałową

Badanie dotyczy Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest INTERNITY SA z siedzibą w Warszawie powstałej zgodnie z aktem notarialnym Rep. A nr 10773/2001 w dniu 16.11.2001 r., przekształconej ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 4 marca 2008 roku. Spółka akcyjna została zarejestrowana w KRS w dniu 11.06.2008 r. Ostatnia zmiana statutu dokonała się aktem notarialnym Rep. A 65/2012 z dnia 12.01.2012 r.

Na koniec badanego okresu Grupa posiada:

- kapitał zakładowy	833 tys. zł
- pozostałe kapitały własne Grupy	15 013 tys. zł

Na dzień 31.12.2015 r. struktura własności kapitału zakładowego Jednostki Dominującej przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Struktura (%)
PMJ Properties Grupański Spółka Jawna	1 514 210	151 421 zł	18,18%
BATNA TRADING LTD	1 854 510	185 451 zł	22,26%
Piotr Krzysztof Grupański	660 060	66 006 zł	7,92%
Piotr Robert Koziniński	1 010 400	101 040 zł	12,13%
Impera Capital S.A.	1 049 360	104 936 zł	12,60%
Pozostali akcjonariusze	2 241 460	224 146 zł	26,91%
Razem	8 330 000	833 000 zł	100,00%

Kapitał akcyjny Grupy na dzień bilansowy wynosi 833 000 zł i dzieli się na 8 330 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 5.900.000 akcji zwykłych serii A,
- 1.032.500 akcji zwykłych serii B,
- 662.260 akcji zwykłych serii C,
- 735.240 akcji zwykłych serii D.

Jednostka dominująca:

- jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **0000307937**
- posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **015447488**
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **4673Z**
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP** - **527-23-97-617**

Podstawowa działalność spółek z grupy w badanym okresie dotyczyła sprzedaży hurtowej i detalicznej materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego na rynkach warszawskim, łódzkim i krakowskim.

W roku badanym Grupa prowadziła działalność w zakresie zgodnym z wyżej opisanym.

W badanym okresie do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką dominującą był Zarząd w składzie:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>
Piotr Grupiński	Prezes Zarządu
Piotr Kosiński	Wiceprezes Zarządu

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Grupy Kapitałowej Internity S.A. wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa Jednostki	Charakter podmiotu: D-dominująca Z-zależna	Udział w kapitale spółki zależnej	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy na który sporządzono sprawozdanie finansowe
INTERNITY S.A.	D		konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	WBS Audyt Sp. z o.o.	31.12.2015
Prodesigne Sp. z o.o.	Z	70,00%	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.12.2015
Prodesigne Spółka z o.o. sp.k.	Z	70,20%*	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.12.2015
Internity Łódź Sp. z o.o.	Z	98,00%	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.12.2015
Internity Łódź Sp. z o.o. sp.k.	Z	70,28%**	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.12.2015
Digital Interiors Sp. z o.o.	Z	100,00%	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.12.2015
Digital Interiors Sp. z o.o. sp.k.	Z	90,00%***	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.12.2015
Internity Polska Sp.z o.o.	Z	100,00%	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.10.2015
Myhome.pl Sp. zo.o.	Z	100,00%	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31.10.2015

* udział bezpośredni 69,5% oraz udział pośredni przez Prodesigne Sp. z o.o. 1%

** udział bezpośredni 69,3% oraz udział pośredni przez Internity Łódź Sp. z o.o. 1%

*** udział bezpośredni 89% oraz udział pośredni przez Digital Interiors Sp. z o.o. 1%

Sprawozdanie skonsolidowane obejmuje wyniki spółek za okres sprawowania kontroli nad tymi spółkami.

Na badane skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy składają się sprawozdania jednostkowe Spółki Dominującej oraz Spółek zależnych sporządzone na dzień 31.12.2015 roku.

Powiązanie pomiędzy sprawozdaniami jednostkowymi, a sprawozdaniem skonsolidowanym przedstawia się następująco:

Spółka	Suma bilansowa w (tys. zł)	Zysk netto za okres (tys. zł)
Podmiot dominujący	37 348	373,09
Podmioty zależne	11 409	852,20
RAZEM	48 758	1 225,28
Korekty konsolidacyjne	-13 350	-104,00
Suma sprawozdania skonsolidowanego	35 407	1 121,28

II. Badanie sprawozdania finansowego

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 4 lok U9B jest wpisany na listę pod numerem 3685, a w jego imieniu badanie przeprowadził Maciej Skórzewski, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10396.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu nie będące biegłymi rewidentami stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu odpowiednich przepisów.

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 11.12.2015 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została powołana do zbadania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 r., umowa na badanie została zawarta dnia 14.12.2015 roku.

Prace nasze obejmowały zastosowanie procedur, opartych w znacznej mierze na badaniu wrywkowym sald i transakcji, które stanowią naszym zdaniem wystarczającą podstawę do wydania opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

Zakres i poziom istotności przyjęty dla poszczególnych procedur badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy wynika z dokumentacji roboczej znajdującej się w siedzibie WBS Audyt Sp. z o.o.

Zarząd jednostki dominującej potwierdził na piśmie kompletność ujęcia dokumentów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za badany okres oraz swoją odpowiedzialność za prawidłowość, rzetelność i jasność sprawozdania finansowego.

W trakcie badania nie wystąpiły ograniczenia badania oraz Zarząd jednostki dominującej udostępnił wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania.

III. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy

Badanie sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy zostało przeprowadzone przez WBS Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2014 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 23.06.2015 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 16.07.2015 r.

B. Analiza sytuacji Grupy Kapitałowej i ocena kontynuacji działalności

I. Zmiana i struktura głównych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

BILANS - AKTYWA (dane w tys. zł)											
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2015 r.		31.12.2014 r.		31.12.2013 r.		Zmiana stanu 2015/2014		Zmiana stanu 2015/2013	
		w tys. zł	struk-tura	w tys. zł	struk-tura	w tys. zł	struk-tura	w tys. zł	struk-tura	w tys. zł	struk-tura
1	2	3	4	5	6	5	6	7	8	7	8
A.	Aktywa trwałe	13 957	39%	15 275	1%	14 372	1%	-1 318	-9%	-415	-3%
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 170	3%	1 926	5%	774	2%	-756	-39%	396	51%
I.	Wartość firmy jednostek zależnych	0	0%	0	0%	0	0%	0	-	0	-
II.	Rzeczowy majątek trwały	1 393	4%	1 768	5%	1 669	5%	-375	-21%	-276	-17%
III.	Należności długoterminowe	0	0%	0	0%	0	0%	0	-	0	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	11 072	31%	11 072	31%	11 180	31%	0	0%	-108	-1%
1.	Nieruchomości	11 072	31%	11 072	31%	11 072	31%	0	0%	0	0%
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	322	1%	510	1%	748	1%	-188	-37%	-426	-57%
B.	Aktywa obrotowe	21 450	61%	20 768	59%	21 204	61%	682	3%	-436	-2%
I.	Zapasy	11 228	32%	11 783	33%	10 267	29%	-555	-5%	961	9%
II.	Należności krótkoterminowe	7 358	21%	7 371	20%	8 362	24%	-13	0%	-1 004	-12%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 287	4%	988	3%	2 399	7%	298	30%	-1 112	-46%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 578	4%	626	2%	177	0%	952	152%	1 401	793%
	AKTYWA RAZEM	35 407	100%	36 043	60%	35 576	62%	-636	-2%	467	1%

BILANS - PASywa (dane w tys. zł)											
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2015 r.		31.12.2014 r.		31.12.2013 r.		Zmiana stanu 2015/2014		Zmiana stanu 2015/2013	
		w tys. zł	struk-tura	w tys. zł	struk-tura	w tys. zł	struk-tura	w tys. zł	struk-tura	w tys. zł	struk-tura
A	Kapitał (fundusz) własny	15 846	45%	15 308	42%	14 205	40%	538	4%	1 103	8%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	833	2%	833	2%	833	2%	0	0%	0	0%
	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0	0%	0	0%	0	0%	0	-	0	-
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0	0%	0	0%	0	0%	0	-!	0	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	15 263	43%	15 801	44%	15 801	44%	-538	-3%	-538	-3%
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0%	0	0%	0	0%	0	-	0	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0%	0	0%	0	0%	0	-	0	-
VII.	Różnice kursowe z przelicz.	0	0%	0	0%	0	0%	0	-	0	-
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 371	-4%	-2 429	-7%	-2 825	-8%	1 058	-44%	1 454	-51%
IX.	Zysk (strata) netto	1 121	3%	1 103	3%	396	1%	19	2%	725	183%
	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI I UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY	318	1%	88	0%	111	0%	231	0%	-23	0%
I.	Kapitał mniejszości	318	1%	88	0%	111	0%	231	263%	-23	0%
II.	Ujemna wartość firmy jednostek zależnych	0	0%	0	0%	0	0%	0	-	0	0%
C.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	19 243	54%	20 648	57%	21 261	60%	-1 405	-7%	-612	-3%
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 200	3%	1 306	4%	1 369	4%	-106	-8%	-169	-12%
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 425	7%	2 837	8%	3 293	9%	-412	-15%	-868	-26%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	14 975	42%	16 222	45%	16 598	47%	-1 247	-8%	-1 623	-10%
1.	Fundusze specjalne	0	0%	0	0%	0	0%	0	-	0	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	643	2%	284	1%	0	0%	359	127%	643	-
	PASYWA RAZEM	35 407	100%	36 043	100%	35 576	100%	-636	-2%	467	1%

II. Zmiana pozycji skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (dane w tys. zł)											
Lp.	Wyszczególnienie	1.01.2015 r. - 31.12.2015 r.		1.01.2014 r. - 31.12.2014 r.		1.01.2013 r. - 31.12.2013 r.		Zmiana stanu		Zmiana stanu	
		kwota	struktura	kwota	struktura	kwota	struktura	Wartościowo	%	Wartościowo	%
		w tys. zł	%	w tys. zł	%	w tys. zł	%	2015 r. / 2014 r.		2015 r. / 2013 r.	
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i zrównane z nimi	89 285	99%	78 902	99%	77 581	99%	10 383	13%	11 704	15%
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	21 807	24%	16 119	20%	13 565	17%	5 688	35%	8 242	61%
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i mat.	67 477	74%	62 783	79%	64 016	82%	4 695	7%	3 461	5%
B.	Koszty działalności operacyjnej	87 532	98%	76 996	0,0	76 247		10 537	0,0	11 285	0,0
I	Amortyzacja	1 859	2%	1 164	1%	1 196	2%	695	60%	663	55%
II	Zużycie materiałów i energii	1 095	1%	916	1%	968	1%	180	20%	127	13%
III	Usługi obce	13 016	15%	12 231	16%	11 348	15%	784	6%	1 668	15%
IV	Podatki i opłaty, w tym	85	0%	99	0%	64	0%	-14	-15%	21	32%
V	Wynagrodzenia	3 995	4%	3 719	5%	3 288	4%	276	7%	707	21%
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	616	1%	552	1%	406	1%	64	12%	210	52%
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	700	1%	531	1%	877	1%	169	32%	-177	-20%
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	66 167	74%	57 783	74%	58 100	75%	8 384	15%	8 067	14%
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	1 752		1 906		1 334		-154	-8%	418	31%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 066	1%	541	1%	252		525	97%	814	323%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	770	1%	377	0%	509		392	104%	261	51%
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 049		2 070		1 077		-22	-1%	972	90%
G.	Przychody finansowe	251	0%	64	0%	254		186	291%	-3	-1%
H.	Koszty finansowe	526	1%	615	1%	571		-89	-14%	-45	-8%
I.	Zysk/strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0		0		0		0		0	
J.	ZYSK (STRATA) z dział. Gospodarczej	1 773		1 520		760		253		1 013	
K.	Odpis Wartości Firmy	0	0%	20	0%	0	0%	-20	0%	20	0%
I	Odpis Wartości Firmy - jednostki zależne	0	0%	20	0%	0	0%	-20	0%	20	0%
II	Odpis Wartości Firmy - jednostki współzależne	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
L.	Odpis Ujemnej Wartości Firmy	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
I	Odpis Ujemnej Wartości Firmy - jednostki zależne	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
II	Odpis Ujemnej Wartości Firmy - jednostki współzależne	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
M.	ZYSK STRATA z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0		0				0	0%	0	0%
N.	ZYSK (STRATA) Brutto	1 773		1 500		760		274	18%	993	131%
O.	Podatek dochodowy	421	0%	314	0%	192		107	34%	229	119%
I	część bieżąca	421	0%	305	0%	192	0%	116	0%	229	119%
II	część odroczone		0%	9	0%		0%	-9	-100%	0	-
P.	Pozostałe obowiązki zmniejszające zysk	0	0%	0	0%			0	0%	0	0%
R.	ZYSKI (STRATY) Mniejszości	231		83		172		148	0%	-89	0%
	ZYSK (STRATA) netto	1 121		1 103		396		167	15%	764	193%

III. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność Grupy

	Wskaźniki płynności finansowej	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
1	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,43	1,28	1,28
2	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,68	0,55	0,66
3	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{środki pieniężne i inne aktywa pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,09	0,06	0,14

	Wskaźniki rentowności	31.12.2015 r.	31.12.2014r.	31.12.2013 r.
1	Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{suma aktywów}}$	3,2%	3,1%	1,1%
2	Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	1,3%	1,4%	0,5%
3	Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{stan kapitałów własnych}}$	7,1%	1,4%	0,2%

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej w analizowanym okresie jest stabilna. Grupa wygenerowała zysk ze sprzedaży na poziomie 1 752 tys. zł oraz zysk netto 1 121 tys. zł. W związku z wygenerowanym zyskiem wszystkie wskaźniki osiągnęły wartości dodatnie.

Wskaźniki płynności kształtowały się na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego. Wskaźnik II stopnia osiągnął wartości poniżej optymalnej co świadczy o znaczącym udziale zapasów w strukturze aktywów obrotowych.

Wyniki badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, wskazują że nie istnieje poważne utraty możliwości prowadzenia działalności w niezmienionej istotnie skali w ciągu najbliższego roku.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

I. Poprawność przyjętych zasad konsolidacji i dokumentacji konsolidacyjnej

Zasady rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.

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

Jednostka dominująca posiada dokumentację konsolidacyjną zgodną z art. 20 Rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

II. Konsolidacja kapitałów, w tym kapitał mniejszości

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy Jednostki Dominującej. Kapitały mniejszości są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Kapitały mniejszości zostały ustalone prawidłowo i są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

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

III. Wartość firmy, ujemna wartość firmy, zysk na okazjonalnym nabyciu jednostek zależnych i ich ujęciu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Ustalona wartość firmy z konsolidacji na dzień 31 grudnia 2015 r. jest zgodna z dokumentacją konsolidacyjną. Informacje dotyczące ustalenia wartości firmy z konsolidacji zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

IV. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych obejmujących:

- wzajemne rozrachunki (należności, zobowiązania),
- obroty wewnętrzne jednostek objętych konsolidacją (przychody, koszty),
- wyniki niezrealizowane przez jednostki objęte konsolidacją zawarte w wartości aktywów,

W okresie badanym nie wystąpiły przepływy z tytułu dywidend wypłaconych w Grupie Kapitałowej.

Dane stanowiące podstawę do wyłączeń uzyskano z ksiąg rachunkowych jednostki dominującej oraz ksiąg jednostki zależnej.

Dokonane wyłączenia są zgodne, we wszystkich istotnych aspektach z przedstawioną do badania dokumentacją konsolidacyjną.

V. Charakterystyka składników skonsolidowanego bilansu

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych, skonsolidowanych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część. Pozycje bilansowe zostały ujęte kompletnie, prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, w odniesieniu do sprawozdania finansowego.

VI. Pozycje kształtujące wynik działalności Grupy

Pozycje kształtujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej zostały ujęte kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, w odniesieniu do sprawozdania finansowego. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

VII. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego przez załącznik Nr 5 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku (Dz. U. z 2009 r., nr 169 poz. 1327). Zmiany te są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz dokumentacją konsolidacyjną.

VIII. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, w istotnych aspektach, prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik Nr 4 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku (Dz. U. z 2009 r., nr 169 poz. 1327) – metodą pośrednią, na podstawie: skonsolidowanego bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

IX. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały przedstawione przez Grupę, w istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami zawartymi w załączniku nr 6 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku (Dz. U. z 2009 r., nr 169 poz. 1327).

X. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zarząd Jednostki Dominującej sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Grupy i Jednostki Dominującej, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to we wszystkich istotnych aspektach zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

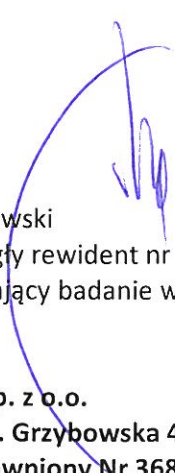
XI. Zgodność z przepisami prawa

Zarząd Jednostki Dominującej złożył oświadczenie, w którym potwierdza, że w trakcie roku obrotowego nie miały miejsca fakty świadczące o naruszeniu prawa a także naruszenia statutów oraz umów jednostek Grupy, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na sprawozdanie finansowe będące przedmiotem naszego badania.

D. Podsumowanie badania

1. Ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Niniejszy raport zawiera 11 kolejno numerowanych stron.

WBS Audyt Sp. z o.o.
ul. Grzybowska 4 lok U9B, 00-131 Warszawa
NIP: 525-15-69-214, Regon: 010629233
KRS: 0000099028



Maciej Skórzewski
Kluczowy biegły rewident nr 10396
Przeprowadzający badanie w imieniu

WBS Audyt Sp. z o.o.
Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok. U9B
Podmiot uprawniony Nr 3685

Warszawa, 1 czerwca 2016 roku