

**GRUPA KAPITAŁOWA KOMPUTRONIK S.A.
POZNAŃ, ULICA WOŁCZYŃSKA 37**

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2016**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA**

**I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KOMPUTRONIK S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2016.....	7
I. INFORMACJE OGÓLNE	7
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą	7
2. Struktura Grupy Kapitałowej	7
3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	8
4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie	9
5. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej	9
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	10
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	11
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
2. Dokumentacja konsolidacyjna	11
3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej	12
IV. UWAGI KOŃCOWE	13

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KOMPUTRONIK S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2016

1. Skonsolidowany bilans
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat
3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
6. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ KOMPUTRONIK S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2016

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Komputronik S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Komputronik S.A. (zwanej dalej „Grupą Kapitałową”), w której jednostką dominującą jest Komputronik S.A. (zwana dalej „Spółką Dominującą”) z siedzibą w Poznaniu przy ulicy Wołczyńskiej 37. Na sprawozdanie to składają się: skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 marca 2016 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, sporządzone za rok obrotowy od 1 kwietnia 2015 roku do 31 marca 2016 roku oraz dodatkowe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „Ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- 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 Spółkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – 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:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 kwietnia 2015 roku do 31 marca 2016 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Spółkę Dominującą oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na następujące zagadnienia:

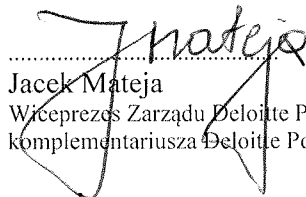
- Spółka Dominująca i jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej toczą szereg postępowań sądowych (zarówno jako powód jak i pozwany) z Clean & Carbon Energy S.A. oraz Texas Ranch Company Wizja P.S. sp. z o.o. SKA w upadłości układowej. Spory te toczone są w związku z realizacją postanowień tzw. Umowy Inwestycyjnej, Ugody oraz o zapłatę należności wekslowych. Informacje dotyczące prowadzonych sporów zostały przedstawione przez Zarząd Spółki Dominującej w nocie 33 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Na dzień wydania naszej opinii nie można ocenić sposobu ostatecznego rozstrzygnięcia trwających postępowań sądowych. Zdaniem Zarządu Spółki Dominującej, mimo istnienia pewnego ryzyka niekorzystnych rozstrzygnięć sądowych, najbardziej prawdopodobny rozwój wydarzeń opisany jest w scenariuszu I wskazanej noty. Scenariusz ten zakłada wygaszenie i umorzenie sporów prawnych (co jest pochodną uznania zawartej Ugody za ważną i wiążącą). W związku z tym, Zarząd Spółki Dominującej, nie utworzył w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym żadnych odpisów aktualizujących wartość aktywów powiązanych bezpośrednio lub pośrednio z Umową Inwestycyjną oraz Ugodą, oraz nie utworzył rezerw na pokrycie ewentualnych zobowiązań, które to zobowiązania mogłyby powstać w razie niekorzystnego rozstrzygnięcia prowadzonych postępowań sądowych;
- Jak przedstawiono w nocie 15.1 w jednostka Tradus Sp. z o.o. wchodząca w skład Grupy Kapitałowej jest podmiotem postępowań podatkowych dotyczących zasadności zwrotu podatku VAT naliczonego. Na dzień wydania niniejszej opinii nie można określić sposobu ostatecznego rozstrzygnięcia trwających postępowań podatkowych, jednakże ich negatywne rozstrzygnięcie może skutkować utratą wartości należności z tytułu VAT.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 marca 2016 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



.....
Piotr Waliński
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 4254

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr ewidencyjnym 73:



.....
Jacek Mateja
Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 17 czerwca 2016 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KOMPUTRONIK S.A.
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2016**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

Spółka Dominująca działa pod firmą Komputronik S.A. (dalej „Spółka Dominująca”). Siedzibą Spółki Dominującej jest Poznań, ul. Wołczyńska 37.

Spółka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej. Spółka Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000270885.

Spółka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej według stanu na dzień 31 marca 2016 roku wynosił 957.234,90 zł i dzielił się na 9.572.349 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

- Wojciech Buczkowski – Prezes Zarządu,
- Krzysztof Nowak – Członek Zarządu.

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki Dominującej.

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 marca 2016 roku objęte zostały następujące spółki:

- a) Spółka Dominująca – Komputronik S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej za okres od 1 kwietnia 2015 do 31 marca 2016 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 17 czerwca 2016 roku opinię ze zwróceniem uwagi na toczące się spory prawne pomiędzy Jednostką Dominującą oraz jej spółkami zależnymi a Clean&Carbon Energy S.A. oraz Texas Ranch Company Wizja P.S. sp. z o.o. SKA w upadłości układowej a także na toczące się postępowania podatkowe w jednostce zależnej.

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki
ACTIVA SA	100,00%	UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	31 marca 2015
Benchmark Sp. z o.o.	80,00%	sprawozdanie nie podlegało badaniu	31 marca 2015
Contanisimo Limited	100,00%	P. Kalopetrides & Co Chartered Certified Accountants, do dnia wydania niniejszej opinii nie otrzymaliśmy raportu z badania	31 marca 2015
Idea Nord Sp. z o.o.	100,00%	sprawozdanie nie podlegało badaniu	31 marca 2015
K24 International s.r.o	100,00%	sprawozdanie nie podlegało badaniu	31 marca 2015
SIGNUM Komputronik Spółka Akcyjna Spółka Jawna	99,00%	sprawozdanie nie podlegało badaniu	31 marca 2015
Movity Sp. z o.o.	70,00%	sprawozdanie nie podlegało badaniu	31 marca 2015
Cogitary Sp. z o.o. Sp.k.	80,00%	sprawozdanie nie podlegało badaniu	31 marca 2015
Komputronik API Sp. z o.o.	70,00%	sprawozdanie nie podlegało badaniu	31 marca 2015
B2C Mobile sp. z o.o.	100,00%	sprawozdanie nie podlegało badaniu	31 marca 2015
Komputronik Biznes sp. z o.o.	100,00%	UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	31 marca 2015
Komputronik Signum Sp. z o.o.	100,00%	UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	31 marca 2015
SSK Sp. z o.o.	100,00%	sprawozdanie nie podlegało badaniu	31 marca 2015
SSK SKA Sp. z o.o.	100,00%	UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	31 marca 2015
Tradus Sp. z o.o.	100,00%	UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	31 marca 2015
Komputronik GmbH	100,00%	sprawozdanie nie podlegało badaniu	31 marca 2015
IT Tender Sp. z o.o.	100,00%	sprawozdanie nie podlegało badaniu	31 marca 2015

3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w roku obrotowym zakończonym 31 marca 2015 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 20.905 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 marca 2015 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident w dniu 29 czerwca 2015 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię ze zwróceniem uwagi.

Walne Zgromadzenie zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 marca 2015 odbyło się w dniu 30 września 2015 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 marca 2015 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 9 października 2015 roku.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza Spółki Dominującej. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 14 września 2015 roku, zawartej pomiędzy Spółką Dominującą a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Piotra Walińskiego (nr ewidencyjny 4254) od 1 czerwca 2016 roku do dnia wydania niniejszej opinii.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015 r. poz. 1011 z późniejszymi zmianami) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

5. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 17 czerwca 2016 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego bilansu oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe dane finansowe pochodzące z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>31.03.2016</u>	<u>31.03.2015</u>
Przychody ze sprzedaży	2 109 857	2 246 399
Koszty działalności operacyjnej	2 090 854	2 215 517
Wynik na działalności operacyjnej	15 954	30 963
Zysk netto	12 035	20 332

<u>Podstawowe dane finansowe pochodzące z skonsolidowanego bilansu (w tys. zł)</u>		
Zapasy	239 407	219 986
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	126 961	204 162
Aktywa obrotowe	384 421	449 857
Suma aktywów	551 355	562 796
Kapitał własny	171 823	164 623
Zobowiązania krótkoterminowe (w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne)	331 267	365 370
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	273 189	285 880
Suma zobowiązań i rezerw na zobowiązania	379 532	398 173

<u>Wskaźniki rentowności i efektywności</u>	<u>31.03.2016</u>	<u>31.03.2015</u>
– rentowność sprzedaży	1%	1%
– rentowność netto kapitału własnego	8%	14%
– wskaźnik rotacji majątku	3,83	3,99
– wskaźnik rotacji należności w dniach	29	34
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	49	41
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	40	29

Płynność/Kapitał obrotowy netto

– stopa zadłużenia	69%	71%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	31%	29%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	53 154	84 487
– wskaźnik płynności	1,16	1,23
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,44	0,63

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2016 następujących tendencji:

- spadek rentowności netto kapitału własnego,
- wydłużenie cyklu rotacji zobowiązań i zapasów,
- spadek kapitału obrotowego netto.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 marca 2016 roku i obejmuje:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 marca 2016 roku, który po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 551.355 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 kwietnia 2015 roku do 31 marca 2016 roku wykazujący zysk netto w kwocie 12.035 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 kwietnia 2015 roku do 31 marca 2016 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 12.047 tys. zł,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 kwietnia 2015 roku do 31 marca 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 7.200 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 kwietnia 2015 roku do 31 marca 2016 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 9.202 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Badanie objęło okres od 1 kwietnia 2015 roku do 31 marca 2016 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych i stowarzyszonych, podlegających konsolidacji.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych przeliczone na walutę polską,
- korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości firmy,
- obliczenia udziałów niedających kontroli,
- obliczenia różnic kursowych z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych, wyrażonych w walutach obcych.

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Spółka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Spółka Dominująca potwierdziła kontynuację działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Istotne zasady wyceny aktywów, kapitałów własnych i zobowiązań, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Zarząd Spółki Dominującej sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym zakończonym 31 marca 2016. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie 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 (Dz. U. z 2014 r. poz. 133). Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

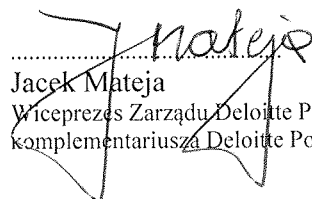
Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.



.....
Piotr Waliński
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 4254

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr ewidencyjnym 73:



.....
Jacek Mateja
Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 17 czerwca 2016 roku