

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Hollywood S.A.  
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015**

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Hollywood S.A., w której jednostką dominującą jest Hollywood S.A., z siedzibą w Sierpcu przy ul. Bojanowskiej 2a, stanowiącego załącznik do niniejszej opinii, obejmującego:

- (a) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- (b) skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2015 wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 172.767.690,27 zł,
- (c) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 wykazujący zysk netto w kwocie 7.830.779,94 zł,
- (d) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 4.009.088,45 zł,
- (e) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 31.877.715,80 zł,
- (f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub inne 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 2015, poz.4, 978, 1045,1166, 1333), 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 to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- (a) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości zwana dalej ustawą o rachunkowości,
- (b) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie nasze zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie miarodajnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało w szczególności 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, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne z wpływającymi na jego treść przepisami prawa, a także przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2015, jak też jej wynik finansowy za okres obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015.

Stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Hollywood S.A. zawiera, we wszystkich istotnych aspektach, informacje wymagane przez ustawę o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nimi zgodne.

**Przeprowadzający badanie w imieniu BAKER TILLY Poland Assurance Sp. z o.o.,  
spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych  
pod numerem 3790:**



**Monika Byczyńska**  
Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 9877

Warszawa, dnia 03.06.2016

**Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta  
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Hollywood S.A.  
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015**

Raport został opracowany w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Hollywood S.A., w której jednostką dominującą jest Hollywood S.A., z siedzibą w Sierpcu przy ul. Bojanowskiej 2a, (zwanej dalej Grupą Kapitałową).

Badaniu podlegało skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (a) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- (b) skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2015 wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 172.767.690,27 zł,
- (c) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 wykazujący zysk netto w kwocie 7.830.779,94 zł,
- (d) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 4.009.088,45 zł,
- (e) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 31.877.715,80 zł,
- (f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Hollywood S.A. oraz osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych dnia 03.06.2016. Raport ten powinien być czytany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Hollywood S.A. z dnia 03.06.2016 dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

**Raport zawiera 12 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:**

	<b>Strona</b>
I. Ogólna charakterystyka Grupy Kapitałowej	2
II. Ogólna charakterystyka jednostek objętych konsolidacją	2
III. Zmiany zakresu jednostek objętych konsolidacją	5
IV. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania	5
V. Podsumowanie badania	6
VI. Analiza finansowa	7
VII. Stwierdzenia biegłego rewidenta	11

**Przeprowadzający badanie w imieniu BAKER TILLY Poland Assurance Sp. z o.o.,  
spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych  
pod numerem 3790:**



**Monika Byczyńska**  
Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 9877

Warszawa, dnia 03.06.2016

## I. Ogólna charakterystyka Grupy Kapitałowej

- (a) Skład Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2015 jest następujący:

### Spółka dominująca

Hollywood SA, z siedzibą w Sierpcu, przy ulicy Bojanowskiej 2A

### Spółki zależne

	Udział w kapitale podstawowym Spółki	Udział w całkowitej liczbie głosów
Pral Serwis Warszawa Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
Pralmed Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
Poltextil Sp. z o.o.	42,52%	42,52%
Hollywood Rental Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
Hollywood Textile Service Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
HTS Ama Sp. z o.o.	75,03%	75,03%
HTS Medij Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
HTS Deutschland GmbH	100,00%	100,00%
HTS Nieruchomości S.A.	100,00%	100,00%
HTS Baxter Sp. z o.o.	85,00%	85,00%
Konsorcjum Pralnicze Sp. z o.o.	80,06%	80,06%

- (b) Konsolidacją zostały objęte wszystkie wymienione wyżej spółki zależne.
- (c) Spółka dominująca posiada bezpośrednio 16,04% oraz pośrednio 26,48% udziałów w Poltextil (12,84% poprzez Konsorcjum Pralnicze oraz 13,63% poprzez HTS Baxter). Spółka dominująca posiada kontrolę nad Poltextil poprzez osobę Prezesa Zarządu, którym jest P. Adam Konieczkowski.

## II. Ogólna charakterystyka jednostek objętych konsolidacją

### Spółka dominująca

**Hollywood SA z siedzibą w Sierpcu, przy ulicy Bojanowskiej 2A**

- (a) Hollywood SA prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych. Siedziba Spółki mieści się w Sierpcu przy ul. Bojanowskiej 2A.
- (b) Akt założycielski Spółki dominującej sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej Anna Sota w Warszawie w dniu 19.10.2012, Repertorium A nr 8073/2012. W dniu 31.10.2012 Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000438549. Ostatniego wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego dokonano dnia 20.04.2016.
- (c) Spółka dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 7761698650 oraz statystycznej w systemie REGON 146351367.
- (d) Rzeczywistym przedmiotem działalności Spółki dominującej, zgodnie ze statutem, była działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.
- (e) Władze Spółki dominującej stanowią: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

**Grupa Kapitałowa Hollywood S.A.**  
**Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015**

- (f) W okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015 członkami Zarządu Spółki dominującej byli:
- Adam Andrzej Konieczkowski      Prezes Zarządu
  - Maria Kopytek                      Członek Zarządu
  - Mieczysław Wojciech Hawryluk      Członek Zarządu                      do dnia 31.05.2015.
- (g) Po dniu bilansowym powołano w skład Zarządu:
- Rafał Stanisław Wójcik              Wiceprezes Zarządu                      od dnia 09.02.2016;
  - Paweł Mielczarek                  Wiceprezes Zarządu                      od dnia 24.03.2016;
  - Tomasz Mika                        Wiceprezes Zarządu                      od dnia 24.03.2016.
- (h) Kapitał podstawowy Spółki dominującej na dzień bilansowy wynosił 35.114 tys. zł i dzielił się na 35.114 tys. akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła 55.647 tys. zł.
- (i) W dniu wydania niniejszego raportu akcje w Spółce były objęte następująco:

	liczba akcji	wartość akcji w zł	% posiadanych głosów
Adam Konieczkowski oraz Pracostaw Sp. z o.o.	17 817 666	17 817 666	52,20
Concordia	19 382 334	19 382 334	28,65
Pozostali poniżej 5%	12 959 241	12 959 241	19,15
	<b>50 159 241</b>	<b>50 159 241</b>	<b>100,00</b>

- (j) Akcje w Spółce na 31.12.2014 były objęte następująco:

	Ilość akcji	Wartość akcji w zł	% posiadanych głosów
Adam Konieczkowski	17 500 000	17 500 000	56,45
Renata Konieczkowska	8 500 000	8 500 000	27,42
Grażyna Gorzelnianska	1 550 000	1 550 000	5,00
Bogdan Małachwiej	1 550 000	1 550 000	5,00
Pozostali poniżej 5%	1 900 000	1 900 000	6,13
	<b>31 000 000</b>	<b>31 000 000</b>	<b>100,00</b>

- (k) W trakcie badanego okresu miały miejsce następujące zwiększenia kapitału
- W dniu 02.03.2015 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 2.414.295 zł do wartości 33.414.295 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane drogą emisji akcji imiennych, zwykłych serii E o wartości nominalnej 1 zł każda. Cena emisyjna każdej akcji wynosiła 3 zł. Akcje zostały pokryte wkładem niepieniężnym w zamian za udziały w spółce Konsorcjum Pralnicze Sp. z o.o. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego powstało agio w kwocie 4.828.590 zł, które zostało wykazane w kapitale zapasowym. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E zostało zarejestrowane w dniu 01.07.2015.
  - W dniu 28.07.2015 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 1.700.000 zł do wartości 35.114.295 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane drogą emisji akcji imiennych, zwykłych serii F o wartości nominalnej 1 zł każda. Cena emisyjna każdej akcji wynosiła 3 zł. Akcje zostały pokryte wkładem niepieniężnym w zamian za udziały w spółce HTS Baxter Sp. z o.o. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego powstało agio w kwocie 3.400.000 zł, które zostało wykazane w kapitale zapasowym. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii F zostało zarejestrowane w dniu 17.11.2015.
  - W dniu 28.07.2015 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 395.000 zł do wartości 35.509.295 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane drogą emisji akcji imiennych,

zwykłych serii G o wartości nominalnej 1 zł każda. Cena emisyjna każdej akcji wynosiła 4,50 zł. Akcje zostały pokryte częściowo wkładem niepieniężnym w zamian za udziały w spółce HTS Medij Sp. z o.o. (podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 361.667 zł) oraz częściowo wkładem pieniężnym (podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 33.333 zł). W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego powstało agio w łącznej kwocie 1.382.501 zł, które zostało wykazane w kapitale zapasowym. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G zostało zarejestrowane w dniu 03.02.2016.

- W dniu 29.06.2015 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 3.485.705 zł do wartości 36.900.000 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane drogą emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1 zł każda. Cena emisyjna akcji wynosiła 3 zł. Akcje zostały pokryte wkładem pieniężnym. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego powstało agio w kwocie 6.971.410 zł, które zostało wykazane w kapitale zapasowym. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H zostało zarejestrowane w dniu 12.02.2016.
- (l) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 zostało zbadane przez IQ Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Koszykowej 6 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- (m) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 01.12.2014 do 31.12.2014 zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 29.06.2015.
- (n) Skonsolidowane sprawozdanie za ubiegły okres obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 14.10.2015.
- (o) Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za okres od 01.12.2015 do 31.12.2015 zostało zbadane przez Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Hrubieszowskiej 2 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

#### **Jednostki zależne objęte konsolidacją**

- (p) Podstawowe dane podmiotów zależnych objętych konsolidacją w badanym okresie przedstawiono poniżej.

<b>Dane jednostki</b>	<b>Adres siedziby</b>	<b>Zakres działalności operacyjnej</b>
Pral Serwis Warszawa Sp. z o.o.	ul. Bojanowska 2A, Sierpc	pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzarskich
Pralmed Sp. z o.o.	ul. Norbertańska 9, Płock	wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzieindziej niesklasyfikowanych
Poltextil Sp. z o.o.	ul. Norbertańska 9, Płock	pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzarskich
Hollywood Rental Sp. z o.o.	ul. Płocka 50A, Sierpc	pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzarskich
Hollywood Textile Service Sp. z o.o.	ul. Bojanowska 2A, Sierpc	pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzarskich
HTS Ama Sp. z o.o.	ul. Juraszów 7 lok.19, Poznań	pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzarskich
HTS Medij Sp. z o.o.	ul. Kobylińska 12, Pępowo	pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzarskich
HTS Deutschland GbmbH	Wegenerstr. 10/11, Berlin	prowadzenie usług pralniczych na terenie Niemiec

**Grupa Kapitałowa Hollywood S.A.**  
**Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015**

---

- |                                 |                             |  |
|---------------------------------|-----------------------------|--|
| HTS Nieruchomości S.A.          | ul. Bojanowska 2A, Sierpc   | wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi |
| HTS Baxter Sp. z o.o.           | ul. Bernardyńska 7, Tykocin | pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzarskich         |
| Konsorcjum Pralnicze Sp. z o.o. | ul. Rdestowa 65/67, Gdynia  | pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzarskich         |
- (q) Sprawozdanie finansowe spółki HTS Medij Sp. z o.o. za okres od 01.12.2015 do 31.12.2015 zostało zbadane przez Perfect Bilans Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Brukselskiej 10 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- (r) Sprawozdanie finansowe spółki Hollywood Textile Service Sp. z o.o. za okres od 01.12.2015 do 31.12.2015 zostało zbadane przez Perfect Bilans Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Brukselskiej 10 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- (s) Sprawozdania finansowe za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015 pozostałych spółek zależnych, które prowadzą działalność operacyjną, nie podlegały, zgodnie z ustawą o rachunkowości, obowiązkowi badania. Na potrzeby badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano przeglądu istotnych danych finansowych spółek zależnych.

### **III. Zmiany zakresu jednostek objętych konsolidacją**

W trakcie 2015 roku miały miejsce następujące zmiany w Grupie Kapitałowej Hollywood SA:

- W dniu 15.04.2015, w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego spółki Hollywood SA poprzez emisję akcji serii E i pokrycia jej aportem w postaci udziałów, spółka dominująca nabyła 80,06% udziałów w spółce Konsorcjum Pralnicze Sp. z o.o.
- W dniu 30.07.2015, w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego spółki Hollywood SA poprzez emisję akcji serii F i pokrycia jej aportem w postaci udziałów, spółka dominująca nabyła 85% udziałów w spółce HTS Baxter Sp. z o.o.
- W dniu 28.07.2015, w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego spółki Hollywood SA poprzez emisję akcji serii G i pokrycia jej aportem w postaci udziałów, spółka dominująca nabyła dodatkowe 25% udziałów w spółce HTS Medij Sp. z o.o. W wyniku tej transakcji spółka Hollywood SA objęła 100% udziałów w spółce HTS Medij Sp. z o.o.
- Objęcie 100% kapitału przez spółkę dominującą w nowoutworzonej spółce HTS Nieruchomości SA.

### **IV. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

- (a) Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. została wybrana na audytora Spółki dominującej uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 30.05.2016.
- (b) Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 26.04.2016 pomiędzy Hollywood S.A. jako Zleceniodawcą a Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Hrubieszowskiej 2, jako Zleceniobiorcą, w okresie od 16.05.2016 do 03.06.2016, z przerwami.
- (c) Podstawą badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego były sprawozdania finansowe Spółek objętych konsolidacją oraz zastosowane zasady konsolidacji i dokumentacja konsolidacyjna, w tym korekty i wyłączenia konsolidacyjne.

- (d) Spółka udzieliła Biegłemu Rewidentowi informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania. Otrzymano od Zarządu Spółki dominującej oświadczenie z dnia 03.06.2016 o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej przedstawionego do badania i ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie zaistnieniu lub ewentualnym zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za badany rok.

#### **V. Podsumowanie badania**

- (a) Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31.12.2015 i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2015 do 31.12.2015. Bieżący okres obrotowy obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 01.01.2015 do 31.01.2015. Ubiegły okres obrotowy obejmuje okres od 01.01.2014 do 31.12.2014.
- (b) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za bieżący okres obrotowy sporządzone zostało zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych, na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy objętych konsolidacją.
- (c) Spółka dominująca sporządziła dokumentację konsolidacyjną, na którą składają się:
- sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy,
  - korekty i wyłączenia konsolidacyjne.
- (d) W przypadku zastosowania metody konsolidacji pełnej, sumowaniu podlegały w pełnej wysokości wszystkie odpowiednie pozycje bilansów i rachunków zysków i strat jednostki dominującej i jednostek zależnych. Następnie dokonano odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych. W wyniku konsolidacji wyłączeniem konsolidacyjnym podlegały:
- kapitały własne jednostek zależnych powstałe przed dniem objęcia kontroli,
  - wartość udziałów jednostek zależnych wykazanych w pozycji długoterminowych aktywów finansowych jednostki dominującej,
  - wzajemne należności i zobowiązania jednostek objętych konsolidacją,
  - przychody i koszty dotyczące operacji dokonywanych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją,
  - zyski lub straty powstałe na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.
- (e) Na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej, w porównaniu do okresu ubiegłego, wpływ miało przede wszystkim:
- Zwiększenie kapitału jednostki dominującej o 24 mln zł w drodze emisji akcji
  - Objęcie kontroli nad spółkami Konsorcjum Pralnicze Sp. z o.o. i HTS Baxter Sp. z o.o.
  - Nabycie majątku ruchomego przez spółkę dominującą o wartości 7 mln zł na podstawie umowy zawartej 05.12.2015 z jednoczesnym przejęciem długu z tytułu kredytu od sprzedającego w ramach częściowego rozliczenia zakupu
  - Zaciągnięcie nowych kredytów, w wyniku czego zobowiązania finansowe z tego tytułu wzrosły z 24,2 mln zł do 37,1 mln zł.



Grupa Kapitałowa Hollywood S.A.  
 Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015

VI. Analiza finansowa

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
 na dzień 31 grudnia 2015 roku

	A		B		C		Zmiana (A-B)/B %	Zmiana (B-C) '000 zł	Zmiana (B-C)/C %	Koniec bieżącego okresu		Koniec ubiegłego okresu		Koniec okresu lata wstecz	
	Koniec bieżącego okresu '000 zł	Koniec ubiegłego okresu '000 zł	Koniec ubiegłego okresu '000 zł	Koniec okresu lata wstecz '000 zł	Koniec okresu lata wstecz '000 zł	Struktura %				Struktura %	Struktura %	Struktura %	Struktura %		
<b>AKTYWA</b>															
<b>Aktywa trwałe</b>															
Wartości niematerialne i prawne	233	69	125	164	240%	-56	-45%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	7 938	5 983	6 355	1 955	33%	-372	-6%	5%	6%	5%	6%	6%	7%	7%	
Rzeczowe aktywa trwałe	124 361	79 709	68 787	44 652	56%	10 922	16%	72%	80%	72%	80%	75%	75%	75%	
Należności długoterminowe	0	0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
Inwestycje długoterminowe	1 910	1 810	603	100	6%	1 207	200%	1%	2%	1%	2%	1%	1%	1%	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 785	1 602	3 903	1 183	74%	-2 301	-59%	2%	2%	2%	2%	4%	4%	4%	
	<b>137 227</b>	<b>89 173</b>	<b>79 773</b>	<b>48 054</b>	<b>54%</b>	<b>9 400</b>	<b>12%</b>	<b>79%</b>	<b>89%</b>	<b>79%</b>	<b>89%</b>	<b>87%</b>	<b>87%</b>	<b>87%</b>	
<b>Aktywa obrotowe</b>															
Zapasy	1 892	963	1 242	929	97%	-279	-22%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	
Należności krótkoterminowe	26 768	8 411	7 327	18 357	218%	1 084	15%	15%	15%	15%	8%	8%	8%	8%	
Inwestycje krótkoterminowe	5 440	893	1 784	4 547	509%	-891	-50%	3%	3%	3%	1%	1%	1%	1%	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 440	534	1 925	906	169%	-1 391	-72%	1%	1%	1%	1%	2%	2%	2%	
	<b>35 540</b>	<b>10 801</b>	<b>12 278</b>	<b>24 739</b>	<b>229%</b>	<b>-1 477</b>	<b>-12%</b>	<b>21%</b>	<b>11%</b>	<b>21%</b>	<b>11%</b>	<b>13%</b>	<b>13%</b>	<b>13%</b>	
<b>Suma aktywów</b>	<b>172 767</b>	<b>99 974</b>	<b>92 051</b>	<b>72 793</b>	<b>73%</b>	<b>7 923</b>	<b>9%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	

Grupa Kapitałowa Hollywood S.A.  
 Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
 na dzień 31 grudnia 2015 roku

	A		B		C		Zmiana (A-B)/B %	Zmiana (B-C) '000 zł	Zmiana (B-C)/C %	Koniec bieżącego okresu Struktura %	Koniec ubiegłego okresu Struktura %	Koniec okresu dwa lata wstecz Struktura %
	Koniec bieżącego okresu '000 zł	Koniec ubiegłego okresu '000 zł	Koniec ubiegłego okresu '000 zł	Koniec okresu dwa lata wstecz '000 zł	Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (A-B)/B %						
<b>PASYWA</b>												
<b>Kapitał własny</b>												
Kapitał podstawowy	35 114	31 000	31 000	31 000	4 114	13%	0	0%	20%	31%	34%	
Kapitał zapasowy	19 240	775	343	343	18 465	2382%	432	126%	11%	1%	0%	
Kapitał rezerwowy	3 881	0	0	0	3 881	0%	0	0%	2%	0%	0%	
Zysk (strata) z lat ubiegłych	123	-347	-138	-138	470	-135%	-210	152%	0%	0%	0%	
Zysk (strata) netto	7 831	2 883	206	206	4 949	172%	2 677	1302%	5%	3%	0%	
	<b>66 189</b>	<b>34 311</b>	<b>31 411</b>	<b>31 411</b>	<b>31 878</b>	<b>93%</b>	<b>2 900</b>	<b>9%</b>	<b>38%</b>	<b>34%</b>	<b>34%</b>	
<b>Kapitał mniejszości</b>	<b>2 594</b>	<b>389</b>	<b>268</b>	<b>268</b>	<b>2 205</b>	<b>567%</b>	<b>121</b>	<b>45%</b>	<b>2%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	
<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>335</b>	<b>1 108</b>	<b>2 045</b>	<b>2 045</b>	<b>-773</b>	<b>-70%</b>	<b>-937</b>	<b>-46%</b>	<b>0%</b>	<b>1%</b>	<b>2%</b>	
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>												
Rezerwy na zobowiązania	9 657	6 352	5 964	5 964	3 305	52%	388	7%	6%	6%	6%	
Zobowiązania długoterminowe	39 166	26 114	22 802	22 802	13 052	50%	3 312	15%	23%	26%	25%	
Zobowiązania krótkoterminowe	44 235	22 126	21 143	21 143	22 109	100%	983	5%	26%	22%	23%	
Rozliczenia międzyokresowe	10 591	9 574	8 418	8 418	1 017	11%	1 156	14%	6%	10%	9%	
	<b>103 649</b>	<b>64 166</b>	<b>58 327</b>	<b>58 327</b>	<b>39 483</b>	<b>62%</b>	<b>5 839</b>	<b>10%</b>	<b>60%</b>	<b>64%</b>	<b>63%</b>	
<b>Suma pasywów</b>	<b>172 767</b>	<b>99 974</b>	<b>92 051</b>	<b>92 051</b>	<b>71 361</b>	<b>71%</b>	<b>7 923</b>	<b>9%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	

Grupa Kapitalowa Hollywood S.A.  
 Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
 za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015

	A	B	C	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Bieżący	Ubiegły	Bieżący	Ubiegły	Okres dwa
	Bieżący	Ubiegły	Okres dwa	(A-B)	(A-B)/B	(B-C)	(B-C)/C	(B-C)/C	okres	okres	okres	okres	lata wstecz
	'000 zł	'000 zł	'000 zł	'000 zł	%	'000 zł	%	%	Struktura %	Struktura %	Struktura %	Struktura %	Struktura %
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	67 319	44 601	16 454	22 718	51%	28 148	171%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Koszty działalności operacyjnej	57 697	43 410	17 664	14 287	33%	25 746	146%	86%	86%	97%	97%	107%	107%
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>9 622</b>	<b>1 191</b>	<b>-1 210</b>	<b>8 431</b>	<b>708%</b>	<b>2 401</b>	<b>-198%</b>	<b>14%</b>	<b>14%</b>	<b>3%</b>	<b>3%</b>	<b>-7%</b>	<b>-7%</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2 990	4 969	1 857	-1 979	-40%	3 112	168%	4%	4%	11%	11%	11%	11%
Pozostałe koszty operacyjne	731	468	274	263	56%	194	71%	1%	1%	1%	1%	2%	2%
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>11 881</b>	<b>5 692</b>	<b>373</b>	<b>6 189</b>	<b>109%</b>	<b>5 319</b>	<b>1425%</b>	<b>18%</b>	<b>18%</b>	<b>13%</b>	<b>13%</b>	<b>2%</b>	<b>2%</b>
Przychody finansowe	39	65	33	-26	-40%	32	98%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Koszty finansowe	2 498	2 012	869	486	24%	1 142	131%	4%	4%	5%	5%	5%	5%
Zysk/strata na sprzedaży całości jedn. podzaskądkowych	0	0	4	0	0%	-4	-100%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>9 422</b>	<b>3 745</b>	<b>-459</b>	<b>5 677</b>	<b>152%</b>	<b>4 204</b>	<b>-916%</b>	<b>14%</b>	<b>14%</b>	<b>8%</b>	<b>8%</b>	<b>-3%</b>	<b>-3%</b>
Odpis wartości firmy	827	689	288	138	20%	400	139%	1%	1%	2%	2%	2%	2%
Odpis ujemnej wartości firmy	805	952	948	-147	-15%	3	0%	1%	1%	2%	2%	6%	6%
<b>Zysk/(strata) brutto</b>	<b>9 400</b>	<b>4 008</b>	<b>201</b>	<b>5 392</b>	<b>135%</b>	<b>3 807</b>	<b>-9</b>	<b>14%</b>	<b>14%</b>	<b>9%</b>	<b>9%</b>	<b>3%</b>	<b>3%</b>
Podatek dochodowy	1 314	1 002	-41	312	31%	1 043	-2575%	2%	2%	2%	2%	0%	0%
Zyski (straty) mniejszości	-255	-124	-36	-131	106%	-88	244%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
<b>Zysk/(strata) netto</b>	<b>7 831</b>	<b>2 882</b>	<b>206</b>	<b>4 949</b>	<b>210%</b>	<b>2 677</b>	<b>1903%</b>	<b>12%</b>	<b>12%</b>	<b>6%</b>	<b>6%</b>	<b>3%</b>	<b>3%</b>

**Sytuacja majątkowa i finansowa, wynik finansowy oraz rentowność**

Działalność gospodarczą Grupy Kapitałowej, jej wynik finansowy i rentowność za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do ubiegłego okresu charakteryzują następujące wskaźniki:

		J.m.	Bieżący okres	Ubiegły okres
<b><u>Wskaźniki aktywności</u></b>				
- produktywność majątku ogółem	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{stan aktywów}}$		0,39	0,45
- produktywność majątku trwałego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{stan aktywów trwałych}}$		0,49	0,50
- produktywność kapitału własnego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{stan kapitału własnego}}$		1,02	1,30
- szybkość obrotu należności	$\frac{\text{stan należności krótkotermin.} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	dni	145	69
- szybkość obrotu zapasów	$\frac{\text{stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	dni	12	8
<b><u>Wskaźniki rentowności</u></b>				
- rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	11,63	6,46
- rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk/strata ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	14,29	2,67
- rentowność majątku ogółem	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{stan aktywów}}$	%	4,53	2,88
- rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{stan kapitału własnego}}$	%	11,83	8,40
<b><u>Wskaźniki finansowania</u></b>				
- stopa zadłużenia	$\frac{\text{suma zobowiązań długo i krótkoterminowych}}{\text{suma pasywów}}$		0,48	0,48
- szybkość obrotu zobowiązań	$\frac{\text{stan zobowiązań krótkoterm.} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	dni	280	186
- pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$		0,48	0,38
- trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{suma pasywów}}$		0,61	0,60

		Koniec bieżącego okresu	Koniec ubiegłego okresu
<b><u>Wskaźniki płynności</u></b>			
- płynności I	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,80	0,49
- płynności II	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,76	0,44
- płynności III	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,12	0,04

## **VII. Stwierdzenia biegłego rewidenta**

- (a) Zarząd Spółki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawił żądane informacje, wiarygodne wyjaśnienia i oświadczenia w wystarczającym zakresie i w rozsądnym czasie dla celów przeprowadzenia badania oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, dokumentacji konsolidacyjnej i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- (c) We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów mniejszości zostały przeprowadzone prawidłowo.
- (d) We wszystkich istotnych aspektach określone przez kierownika Jednostki dominującej zasady rachunkowości oraz wykazywanie danych były zgodne z ustawą o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad i metod w stosunku do okresu ubiegłego.
- (e) Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.
- (f) Wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z były zgodne z ustawą o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.
- (g) Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego zawierają wszystkie istotne informacje wymagane przez były zgodne z ustawą o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych i zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo.
- (h) Podczas badania nie stwierdzono istotnych naruszeń statutu Spółki i prawa mających wpływ na sprawozdanie finansowe.

- (i) Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej we wszystkich istotnych aspektach jest kompletne w rozumieniu były zgodne z ustawą o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych. Zawarte w nim informacje są zgodne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres bieżący.
- (j) Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649).
- (k) Zakres badania nie był ograniczony.