

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

I.

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Grupy Kapitałowej Assetus Spółki Akcyjnej.

II.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Assetus S.A., z siedzibą w Łodzi, przy ul. Henryka Sienkiewicza 82/84, na które składa się:

1. wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
2. skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 12.915.952,97 złotych,
3. skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący stratę netto w wysokości 78.046,55 złotych,
4. zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 812.661,45 złotych,
5. skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 101.334,07 złotych,
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

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


GLOBAL AUDIT PARTNER Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

ul. Hoża 55/9, 00-681 Warszawa, Polska, tel. +48 22 594 23 28, e-mail: office@globalaudit.pl, www.globalaudit.pl

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS nr 0000537241 Konto w Banku Handlowym w Warszawie S.A.

nr: 96 1030 0019 0109 8503 0012 7943, NIP: 522-280-57-58, REGON: 140496350.

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3106.



Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej 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. zm.), 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.

III.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ 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 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.

IV.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku, spółka zależna Moderndach Sp. z o.o. nie utworzyła odpisów na należności wątpliwe szacowane na kwotę 1.878 tys. złotych. Strata z tego tytułu przypadająca na jednostkę dominującą wyniosłaby 947 tys. złotych.

Po uwzględnieniu powyższego zastrzeżenia, naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

V.

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.

Paweł DUŚ



Kluczowy Biegły Rewident

Nr 10634

Przeprowadzający badanie w imieniu

Global Audit Partner

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K Nr 3106

Warszawa, ul. Hoża 55/lok.9

GLOBAL AUDIT PARTNER
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
00-681 Warszawa, ul. Hoża 55 lok. 9
tel. +48 22 594 23 28
NIP 522 280 57 58 REGON 140496350

Warszawa, dnia 31 maja 2016 roku



Global Audit Partner Sp. z o.o. SK

Grupa Kapitałowa Assetus S.A.

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Global Audit Partner
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
ul. Hoża 55/lok.9
00-681 Warszawa

Spis treści

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1. Ogólna charakterystyka Grupy Kapitałowej	3
2. Informacje dotyczące zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni	6
4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
5. Oświadczenia jednostki dominującej i dostępność danych	7
B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	7
1. Charakterystyka pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
2. Wskaźnik płynności	8
3. Wskaźniki rentowności	8
4. Stopa zadłużenia	8
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	9
1. Podstawy prawne wykorzystane przy badaniu	9
2. Prawdliwość i rzetelność dokumentacji konsolidacyjnej	9
3. Elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
3.1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	9
3.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu.....	10
3.3. Informacje o wybranych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej	10
3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	10
3.5. Rachunek przepływów pieniężnych.....	10
3.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia	10
3.7. Sprawozdanie Zarządu z działalności	11
D. PODSUMOWANIE BADANIA	11

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Ogólna charakterystyka Grupy Kapitałowej

Skład Grupy Kapitałowej ASSETUS S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawia się następująco:

	Nazwa jednostki	Siedziba jednostki	Udział w kapitale własnym
1	Moderndach Sp. z o. o.	Łochocin 6/4, Lipno	50,40%
2	Virtual Exclusive Art. Sp. z o.o.	Ul. Sienkiewicza 82/84, Łódź	100%

Informacje dotyczące spółki zależnej objętej konsolidacją, przedstawiają się następująco:

Spółka	Suma bilansowa na 31.12.2015 r.	Wynik netto za okres kończący się 31.12.2015 r.	Podmiot uprawniony do przeglądu	Metoda konsolidacji
Moderndach Sp. z o.o.	10.197.810,76	250.976,76	Global Audit Partner Sp. z o.o. Sp.k. (przeгляд)	Pełna
Virtual Exclusive Art. Sp. z o.o.	351.788,14	- 87.823,66	Global Audit Partner Sp. z o.o. Sp.k. (przeгляд)	Pełna

1.1. Informacje o jednostce dominującej

Assetus Spółka Akcyjna została utworzona Aktem Notarialnym Rep. A Nr 8429/2009 w dniu 3 grudnia 2009 roku. Czas trwania działalności jednostki jest nieograniczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest głównie:

- Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami,
- Zarządzanie nieruchomościami wykonane na zlecenie,
- Reklama.

Jednostka posiada wpis w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Łodzi, XX Wydziału Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000347195.

Jednostka dominująca na dzień 31 grudnia 2015 roku:

- jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem - 0000347195
- posiada nr statystyczny w systemie REGON - 121138472
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada NIP - 679-302-73-61

Na dzień sporządzenia Sprawozdania w skład Zarządu Spółki dominującej wchodził Pan Piotr Wiaderek - Prezes Zarządu.

Kapitał akcyjny na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 2.059.554,80 złotych i dzielił się na 5.148.887 równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 0,40 złotych każda.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjętą 30 lipca 2015 roku, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 360.000,00 złotych. Podwyższenie kapitału zostało dokonane poprzez emisję 900.000 akcji serii E o wartości nominalnej 0,40 złotej każda. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w 2015 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w liczbie głosów	% udział w kapitale zakładowym
W. Enterprise SA	1 035 469,00	20,11%	20,11%
Adam Mariański	1 739 000,00	33,77%	33,77%
Wealth Bay SA	893 200,00	17,35%	17,35%
Alicja Wiaderek	632 981,00	12,29%	12,29%
Pozostali	848 237,00	16,48%	16,48%
Razem	5 148 887,00	100,00%	100,00%

Na dzień bilansowy kapitał własny Spółki wynosił 2.089.032,59 złotych.

Zgodnie z art. 64 ust. 1 ustawy o rachunkowości jednostka podlega obowiązkowemu badaniu sprawozdania finansowego.

W 2015 roku, Grupa Kapitałowa zatrudniała 21 pracowników.

Sprawozdanie finansowe Spółki za 2014 rok zostało zbadane przez Global Audit Partner Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3106, która wydała opinię z zastrzeżeniem „Na dzień bilansowy Spółka posiada udzieloną pożyczkę oraz należności wobec spółki zależnej Virtual Exclusive Art Sp. z o.o. na łączona kwotę 462 tys. złotych, które nie są objęte odpisem aktualizującym. Na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitały własne spółki Virtual Exclusive Art Sp. z o.o. są ujemne i w naszej ocenie odzyskanie tych należności może być wątpliwe.

1.2. Informacje o jednostkach zależnych podlegających konsolidacji

Virtual Exclusive Art Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi, przy ul. Henryka Sienkiewicza 82/84 została utworzona Aktem Notarialnym Rep. A 7418/2008 w dniu 3 października 2008 roku. Czas trwania jednostki jest nieograniczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest głównie:

- Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości,
- Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana,
- Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet,
- Pozostałe pośrednictwo pieniężne,

- Działalność holdingów finansowych.

Jednostka posiada wpis w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000317786.

Jednostka na dzień 31 grudnia 2015 roku:

- jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem - 0000317786
- posiada nr statystyczny w systemie REGON - 100582571
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada NIP - 725-198-33-57

Na dzień sporządzenia Sprawozdania w skład Zarządu Spółki wchodził Pan Piotr Wiaderek - Prezes Zarządu.

Na dzień bilansowy kapitał własny Spółki był ujemny i wynosił - 224.280,29 złotych.

Zgodnie z art. 64 ust. 1 ustawy o rachunkowości jednostka nie podlega obowiązkowemu badaniu sprawozdania finansowego.

Moderndach Sp. z o.o. z siedzibą w Lipnie, Łochocin 6/4, została zawiązana aktem notarialnym A 5195/2007 w dniu 9 października 2007 roku. Spółka została wpisana w dniu 22 listopada 2007 roku do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000293415 prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Toruń, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał podstawowy na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 125.000 złotych i dzieli się na 250 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku udziały w kapitale podstawowym są objęte przez:

Udziałowiec	Ilość udziałów	Wartość nominalna udziałów w złotych	Udział % w kapitale zakładowym
Pani Beling Agata	50	25 000	20,00%
Assetus S.A.	126	63 000	50,40%
Wealth Bay S.A.	68	34 000	27,20%
Pozostali	6	3 000	2,40%
Razem	250	125 000	100%

Na dzień bilansowy kapitał własny Spółki wynosił 3.485.370,13 złotych.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, w skład Zarządu Spółki wchodził Pan Paweł Beling - Prezes Zarządu.

Podstawowym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego,
- produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa.

Badana Spółka:

- jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem - 0000293415

- posiada nr statystyczny w systemie REGON - 340368076
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada NIP - 466 036 93 34

Zgodnie z art. 64 ust. 1 ustawy o rachunkowości jednostka nie podlega obowiązkowemu badaniu sprawozdania finansowego.

Spółka Global Audit Partner Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. przeprowadziła przegląd wybranych elementów sprawozdania finansowego za rok 2015 i zamieściła zastrzeżenie, co do braku utworzonych na dzień 31 grudnia 2015 roku odpisów na należności w wysokości 1.878 tys. złotych.

2. Informacje dotyczące zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zbadany skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku wykazuje po stronie aktywów i pasywów kwotę 12.915.952,97 złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2015 roku wykazuje stratę netto w wysokości 78.046,55 złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym wykazuje wzrost kapitału własnego o kwotę 812.661,45 złotych a rachunek przepływów pieniężnych netto wykazuje wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 101.334,07 złotych.

3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez Global Audit Partner Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3106, który wydał opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 lipca 2015 roku.

Zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 29 lipca 2015 roku.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W dniu 7 marca 2016 roku Rada Nadzorcza jednostki dominującej powołała na Biegłego Rewidenta, przeprowadzającego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2015 roku spółkę Global Audit Partner Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Hożej 55/9, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3106.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy zawartej w dniu 7 marca 2016 roku.

Badanie przeprowadzono w maju 2016 roku.

Global Audit Partner Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. 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 art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. nr 77, poz.649).

5. Oświadczenia jednostki dominującej i dostępność danych

Zarząd jednostki dominującej złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w dodatkowych notach wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostka dominująca udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu. Zakres badania nie był ograniczony.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

1. Charakterystyka pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

w tys. złotych

Rachunek zysków i strat	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7 624	7 624	283
Wynik ze sprzedaży	343	343	12
Wynik na działalności operacyjnej	277	277	- 17
Wynik na działalności gospodarczej	- 2 046	- 2 046	- 67
Wynik netto	- 1 241	- 1 241	- 51
Bilans	2014	2014	2013
Aktywa trwałe z tego:	5 651	5 353	613
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	5 238	4 790	93
Aktywa obrotowe z tego:	7 265	6 621	268
<i>Zapasy</i>	2 677	2 582	4
<i>Należności krótkoterminowe</i>	3 960	3 342	100
<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>	529	632	162
Kapitał własny	1 606	793	546
Rezerwy	389	424	0
Zobowiązania długoterminowe	1 380	1 356	80
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	5 862	5 833	251
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	2 837	2 478	175
Suma bilansowa	12 916	11 974	881

2. Wskaźnik płynności

	2015	2014	2013
$\text{Wskaźnik bieżącej płynności} = \frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}} \text{ ---} \text{ ---} \text{ ---}$	1,2	1,1	1,1

3. Wskaźniki rentowności

	2015	2014	2013
$\text{Rentowność aktywów ogółem} = \frac{\text{Wynik netto}}{\text{Aktywa ogółem}} \text{ ---} \text{ ---} \text{ ---} * 100\%$	- 9,6%	- 10,5%	- 5,8%
$\text{Rentowność kapitału} = \frac{\text{Wynik netto}}{\text{Kapitał własny ogółem}} \text{ ---} \text{ ---} \text{ ---} * 100\%$	- 77,3%	- 158,9%	- 9,3%

4. Stopa zadłużenia

	2015	2014	2013
$\text{Stopa zadłużenia} = \frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Aktywa ogółem}} \text{ ---} \text{ ---} \text{ ---} * 100\%$	56,1%	60,0%	37,6%

W naszej ocenie, wyniki badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz powyższe wskaźniki nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności prowadzonej dotychczas przez Grupę w ciągu 12-tu miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe, pod warunkiem dalszego wsparcia ze strony akcjonariuszy.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Podstawy prawne wykorzystane przy badaniu

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

- a) Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości,
- b) Ustawę z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym,
- c) Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych,
- d) Kodeks Spółek Handlowych,
- e) Krajowe Standardy Rewizji Finansowej, wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

2. Prawidłowość i rzetelność dokumentacji konsolidacyjnej

Dokumentacja konsolidacyjna przechowywana w siedzibie jednostki dominującej jest kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.

Spółka wchodząca w skład Grupy Kapitałowej i objęta konsolidacją stosuje zasady rachunkowości określone przez kierownika jednostki, które są zgodne z Ustawą o rachunkowości.

Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

3. Elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego spełnia wymagania zawarte w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w szczególności w zakresie:

- wskazania, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości.
- omówienia przyjętych w Grupie zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego, zgodnych z zasadami rachunkowości jednostki dominującej.

3.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach 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 i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, w odniesieniu do sprawozdania finansowego.

3.3. Informacje o wybranych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej

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.

3.4. Zestawienie zmian w 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. Zmiany te są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz dokumentacją konsolidacyjną.

3.5. 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 – 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.

3.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach 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.

3.7. Sprawozdanie Zarządu z działalności

Zarząd jednostki dominującej sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Grupy, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

D. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Niniejszy raport zawiera 11 stron kolejno numerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.
2. Integralną część raportu stanowi skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za 2015 rok.

Paweł DUŚ



GLOBAL AUDIT PARTNER
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
00-681 Warszawa, ul. Hoża 55 lok. 9
tel. +48 22 594 23 28
NIP 522 280 57 58 REGON 140496350

Kluczowy Biegły Rewident
Nr 10634

Przeprowadzający badanie w imieniu
Global Audit Partner
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Nr 3106
Warszawa, ul. Hoża 55/lok.9

Warszawa, dnia 31 maja 2016 roku