

**GRUPA KAPITAŁOWA TECHMADEX S.A.  
WARSZAWA, UL. MIGDAŁOWA 91**

**SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY 2015**

**WRAZ  
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA  
I  
RAPORTEM Z BADANIA**

## SPIS TREŚCI

|                                                                                                                                         |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....</b>                                                                                      | <b>3</b>  |
| <b>RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA<br/>FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ TECHMADEX S.A.<br/>ZA ROK OBROTOWY 2015 .....</b>   | <b>5</b>  |
| <b>I. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>                                                                                                       | <b>5</b>  |
| 1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą.....                                                                                    | 5         |
| 2. Struktura Grupy Kapitałowej .....                                                                                                    | 5         |
| 3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym<br>za poprzedni rok obrotowy .....                                              | 6         |
| 4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta<br>przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....          | 6         |
| 5. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej .....                                                               | 6         |
| <b>II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....</b>                                                                        | <b>7</b>  |
| <b>III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE .....</b>                                                                                                | <b>8</b>  |
| 1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....                                                         | 8         |
| 2. Dokumentacja konsolidacyjna .....                                                                                                    | 8         |
| 3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji<br>i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej ..... | 9         |
| <b>IV. UWAGI KOŃCOWE.....</b>                                                                                                           | <b>10</b> |

### **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2015**

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
3. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
5. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

### **SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2015**

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Grupy Kapitałowej Techmadex S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Techmadex S.A. (zwanej dalej „Grupą Kapitałową”), w której jednostką dominującą jest Techmadex S.A. (zwana dalej „Spółką Dominującą”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Migdałowej 91. Na sprawozdanie to składają się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

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.

Począwszy od 2015 roku Spółka Dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

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 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:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku było przedmiotem badania przez inny podmiot uprawniony, który dnia 18 marca 2015 roku wydał opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz załącznika nr 3 „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect” do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Marcin Diakonowicz  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewidencyjny 10524

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:



Marcin Diakonowicz – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 11 kwietnia 2016 roku

# RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ TECHMADEX S.A. ZA ROK OBROTOWY 2015

## I. INFORMACJE OGÓLNE

## 1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

Spółka Dominująca działa pod firmą Techmadex S.A. (dalej „Spółka Dominująca”). Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Migdałowa 91.

Spółka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej. Spółka Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000394861.

Spółka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 151.582,70 zł i dzielił się na 1.515.827 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

- |   |               |   |                  |
|---|---------------|---|------------------|
| – | Dariusz Gil   | – | Prezes Zarządu,  |
| – | Dariusz Kucel | – | Członek Zarządu. |

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki Dominującej:

- w dniu 23 lutego 2015 roku Dariusz Kucel został powołany na stanowisko Członka Zarządu uchwałą Rady Nadzorczej.

## 2. Struktura Grupy Kapitałowej

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2015 roku objęte zostały następujące spółki:

- a) Spółka Dominująca – Techmadex S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 11 kwietnia 2016 roku opinie bez zastrzeżeń.

- b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

| Nazwa i siedziba Spółki                                            | Udział<br>w kapitale<br>(w %) | Podmiot przeprowadzający<br>badanie sprawozdania finansowego<br>i rodzaj wydanej opinii | Dzień bilansowy<br>konsolidowanej<br>jednostki |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| GP Energia Sp. z o.o. 15-338<br>Białystok, ul. Pułaskiego 26C/2    | 81,82%                        | Spółka nie podlega badaniu przez<br>biegłego rewidenta                                  | 31.12.2015                                     |
| BioGP Energia Sp. z o.o. 15-338<br>Białystok, ul. Pułaskiego 26C/2 | 66,67%                        | Spółka nie podlega badaniu przez<br>biegłego rewidenta                                  | 31.12.2015                                     |

W roku obrotowym skład badanej Grupy Kapitałowej oraz jednostek konsolidowanych, dla których Spółka Dominująca przygotowała badane sprawozdania skonsolidowane, nie uległ zmianie.

### **3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Od dnia 1 stycznia 2015 roku skonsolidowane sprawozdania Grupy Kapitałowej sporządzane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości (dalej „MSSF”). Zgodnie z MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało przekształcone zgodnie z w/w regulacjami w celu odpowiedniego zaprezentowania danych porównywalnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2015. Skutki przekształcenia na MSSF, w tym wpływ na skonsolidowane kapitały własne na dzień 1 stycznia 2014 roku oraz 31 grudnia 2014 roku oraz na skonsolidowany wynik za rok 2014, zostały opisane w informacji objaśniającej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Działalność Grupy Kapitałowej w 2014 roku zamknęła się stratą netto w wysokości 7.425.204,37 zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony 4AUDYT Sp. z o.o. Biegły rewident w dniu 18 marca 2015 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 odbyło się w dniu 23 czerwca 2015 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 25 czerwca 2015 roku.

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

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 8 października 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 Marcina Diakonowicza (nr ewidencyjny 10524) w siedzibie Spółki Dominującej w dniach od 26 do 30 października 2015 roku, od 15 do 19 lutego 2016 roku oraz poza siedzibą Spółki Dominującej 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 2009 r. nr 77, poz. 649 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 11 kwietnia 2016 roku.

**II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ**

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły. Zwracamy uwagę na fakt, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2015 po raz pierwszy zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w związku z tym przekształceniu uległy także dane porównywalne za 2014 rok.

| <u>Podstawowe dane finansowe pochodzące z rachunku zysków i strat</u><br><u>(w tys. zł)</u>            | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Przychody ze sprzedaży                                                                                 | 26 486      | 26 255      |
| Koszty działalności operacyjnej                                                                        | (26 583)    | (31 250)    |
| Wynik na działalności operacyjnej                                                                      | (70)        | (5 826)     |
| Zysk (strata) netto                                                                                    | (600)       | (6 198)     |
| <u>Podstawowe dane finansowe pochodzące z sprawozdania z sytuacji</u><br><u>finansowej (w tys. zł)</u> |             |             |
| Zapasy                                                                                                 | 222         | 502         |
| Należności z tytułu dostaw i usług                                                                     | 4 389       | 16 619      |
| Aktywa obrotowe                                                                                        | 15 121      | 31 081      |
| Suma aktywów                                                                                           | 23 427      | 39 698      |
| Kapitał (fundusz) własny                                                                               | 14 916      | 15 516      |
| Zobowiązania krótkoterminowe (w tym krótkoterminowe rezerwy<br>i rozliczenia międzyokresowe bierne)    | 8 149       | 16 956      |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                                                   | 2 118       | 8 839       |
| Suma zobowiązań i rezerw na zobowiązania                                                               | 8 511       | 24 182      |
| <u>Wskaźniki rentowności i efektywności</u>                                                            | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| – rentowność sprzedaży                                                                                 | 0%          | -22%        |
| – rentowność netto kapitału własnego                                                                   | -4%         | -29%        |
| – wskaźnik rotacji majątku                                                                             | 1,13        | 0,66        |
| – wskaźnik rotacji należności w dniach                                                                 | 145         | 116         |
| – wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach                                                                 | 75          | 92          |
| – wskaźnik rotacji zapasów w dniach                                                                    | 5           | 4           |
| <u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>                                                                 |             |             |
| – stopa zadłużenia                                                                                     | 36%         | 61%         |
| – stopień pokrycia majątku kapitałem własnym                                                           | 64%         | 39%         |
| – kapitał obrotowy netto (w tys. zł)                                                                   | 6 972       | 14 125      |
| – wskaźnik płynności                                                                                   | 1,86        | 1,83        |
| – wskaźnik podwyższonej płynności                                                                      | 1,83        | 1,80        |

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2015 następujących tendencji:

- wzrost rentowności sprzedaży i rentowności netto kapitału własnego,
- wzrost wskaźnika rotacji majątku,
- wydłużenie okresu rotacji należności i zapasów
- skrócenie okresu rotacji zobowiązań,
- spadek stopy zadłużenia,
- wzrost pokrycia majątku kapitałem własnym,
- spadek kapitału obrotowego netto,
- wzrost wskaźników płynności.

### III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

#### 1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku i obejmuje:

- skonsolidowany sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 23.426.922 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące stratę netto w kwocie 599.562 tys. zł oraz ujemny całkowity dochód ogółem w kwocie 599.562 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 599.562 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.350.817 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 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 przeliczane na walutę polską,
- przekształcenie uprzednio opublikowanych skonsolidowanych sprawozdań finansowych do zasad zawartych w MSSF,
- korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostek podporządkowanych,
- obliczenia wartości firmy oraz zysku z tytułu okazyjnego nabycia, jak również odpisów wartości firmy z tytułu utraty wartości,
- 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.

W odniesieniu do jednostek stowarzyszonych zastosowano metodę praw własności. Wartość udziału Spółki Dominującej w jednostce stowarzyszonej skorygowano o przypadające na rzecz Spółki Dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki stowarzyszonej, które nastąpiły w ciągu okresu objętego konsolidacją oraz pomniejszono o należne od tych jednostek dywidendy.

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

W dniu 9 lutego 2015 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło, na mocy art. 55 Ustawy o rachunkowości, uchwałę o sporządzaniu od dnia 1 stycznia 2015 roku skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej zgodnie z MSSF.

Zgodnie z MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało przekształcone zgodnie z w/w regulacjami w celu odpowiedniego zaprezentowania danych porównywalnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2015. Skutki przekształcenia na MSSF, w tym wpływ na skonsolidowane kapitały własne na dzień 1 stycznia 2014 roku oraz 31 grudnia 2014 roku oraz na skonsolidowany wynik za rok 2014, zostały opisane w dodatkowych informacjach objaśniających.

### **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.

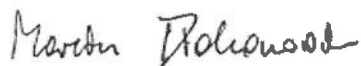
Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych zgodnie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

Zarząd Spółki Dominującej sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2015. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz załącznikiem nr 3 „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect” do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane 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.



Marcin Diakonowicz  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewidencyjny 10524

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:



Marcin Diakonowicz – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 11 kwietnia 2016 roku