

**GRUPA KAPITAŁOWA TAURON POLSKA
ENERGIA S.A.**

**KATOWICE, ULICA KS. PIOTRA
ŚCIEGIENNEGO 3**

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2015**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA**

**I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ TAURON POLSKA ENERGIA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2015.....	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą.....	5
2. Struktura Grupy Kapitałowej	6
3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	7
4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	8
5. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej	8
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	9
III. INFORMACJE SZCZEGÓLWE	10
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
2. Dokumentacja konsolidacyjna	11
3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej	11
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	12

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK 2015

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2015

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. (zwanej dalej „Grupą Kapitałową”), w której jednostką dominującą jest TAURON Polska Energia S.A. (zwana dalej „Spółką Dominującą”) z siedzibą w Katowicach, przy ulicy ks. Piotra Ściegiennego 3. Na sprawozdanie to składają się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w 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.

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.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015 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.



Artur Maziarka
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90108

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:



Artur Maziarka – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 8 marca 2016 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ
TAURON POLSKA ENERGIA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2015**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

Spółka Dominująca działa pod firmą TAURON Polska Energia S.A. (dalej „Spółka Dominująca”). Siedzibą Spółki Dominującej są Katowice, ul. ks. Piotra Ściegiennego 3.

Spółka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej. Spółka Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Katowicach pod numerem KRS 0000271562.

Spółka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 8.762.747 tys. zł i dzielił się na 1.752.549.394 akcji o wartości nominalnej 5 zł każda.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

- Remigiusz Nowakowski – Prezes Zarządu,
- Jarosław Broda – Wiceprezes Zarządu,
- Kamil Kamiński – Wiceprezes Zarządu,
- Marek Wadowski – Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Zawistowski – Wiceprezes Zarządu.

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

- w dniu 1 października 2015 roku odwołano Pana Dariusza Lubere z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz Pana Aleksandra Grada i Panią Katarzynę Rozenfeld z pełnienia funkcji Wiceprezesów Zarządu Spółki i ich mandat wygasł w tym samym dniu,
- w dniu 1 października 2015 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Jerzego Kurellę na stanowisko Prezesa Zarządu, Pana Michała Gramatykę oraz Pana Henryka Borczyka na stanowiska Wiceprezesów Zarządu,
- w dniu 1 października 2015 roku rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesów Zarządu złożyli Pan Stanisław Tokarski oraz Pan Krzysztof Zawadzki,
- w dniu 10 października 2015 roku Rada Nadzorcza powołała Panią Annę Striżyk oraz Pana Piotra Kołodzieja na stanowiska Wiceprezesów Zarządu,
- w dniu 8 grudnia 2015 roku odwołano Pana Jerzego Kurellę ze stanowiska Prezesa Zarządu, Pana Henryka Borczyka, Pana Michała Gramatykę oraz Pana Piotra Kołodzieja z pełnienia funkcji Wiceprezesów Zarządu Spółki,
- w dniu 8 grudnia 2015 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Remigiusza Nowakowskiego na stanowisko Prezesa Zarządu, Pana Jarosława Brodę, Pana Piotra Zawistowskiego oraz Pana Kamila Kamińskiego na stanowiska Wiceprezesów Zarządu,
- w dniu 8 stycznia 2016 roku odwołano Panią Annę Striżyk ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu,
- w dniu 29 stycznia 2016 roku Rana Nadzorcza powołała Pana Marka Wadowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

2. Struktura Grupy Kapitałowej

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

a) Spółka Dominująca – TAURON Polska Energia 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 8 marca 2016 roku opinię bez zastrzeżeń.

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki
TAURON Wytwarzanie S.A	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015
TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015
TAURON Dystrybucja S.A.	99,72%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015
TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015
TAURON Czech Energy s.r.o.	100%	Do dnia wydania niniejszego raportu nie sporządzono opinii z badania Jednostki.	31 grudnia 2015
TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015
TAURON Ciepło Sp. z o.o.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015
TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015
Polska Energia Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. w likwidacji	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – opinia z zastrzeżeniem	31 grudnia 2015
TAURON Wydobywanie S.A.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015
TAURON Sweden Energy AB (publ)	100%	Do dnia wydania niniejszego raportu nie sporządzono opinii z badania Jednostki.	31 grudnia 2015
TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o.	99,72%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – opinia ze zwróceniem uwagi	31 grudnia 2015
TAURON Dystrybucja Serwis S.A.	99,72%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015

Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015
Biomasa Grupa TAURON Sp. z o.o.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – opinia ze zwróceniem uwagi	31 grudnia 2015

c) Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności:

Nazwa Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki
Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	50%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – opinia ze zwróceniem uwagi	31 grudnia 2015
Elektrownia Blachownia Nowa Sp. z o.o.	50%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – opinia ze zwróceniem uwagi	31 grudnia 2015
TAMEH HOLDING Sp. z o.o.	50%	Nie wydano	31 marca 2016
TAMEH POLSKA Sp. z o.o.	50%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015
TAMEH Czech s.r.o	50%	Do dnia wydania niniejszego raportu nie sporządzono opinii z badania Jednostki.	31 grudnia 2015

W badanym roku obrotowym Spółka Dominująca włączyła do konsolidacji spółkę Biomasa Grupa TAURON Sp. z o.o.

3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2014 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 1.185.560 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 29 kwietnia 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 7 maja 2013 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 Artura Maziarki (nr ewidencyjny 90108) w siedzibie Spółki Dominującej w dniach od 15 lutego 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 8 marca 2016 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, 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.

Podstawowe wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów (w tys. zł)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Przychody ze sprzedaży	18.375.224	18.557.479
Koszty działalności operacyjnej	(20.248.603)	(16.862.130)
Wynik na działalności operacyjnej	(1.901.141)	1.830.113
Zysk (strata) netto	(1.804.215)	1.185.560

Podstawowe dane finansowe pochodzące z skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (w tys. zł)

Zapasy	433.279	527.596
Należności od odbiorców	1.830.033	1.917.060
Aktywa obrotowe	3.947.248*	6.396.444*
Suma aktywów	32.071.433	34.559.193
Kapitał (fundusz) własny	16.048.157	17.996.564
Zobowiązania krótkoterminowe (w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne)	7.439.326	4.818.537*
Zobowiązania wobec dostawców	790.706	916.744
Suma zobowiązań i rezerw na zobowiązania	16.023.276	16.562.629

Wskaźniki rentowności i efektywności

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
– rentowność sprzedaży	-10%	10%
– rentowność netto kapitału własnego	-10%	7%
– wskaźnik rotacji majątku	0,57	0,53
– wskaźnik rotacji należności w dniach	37	38
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	15	21
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	9	11

Płynność/Kapitał obrotowy netto

– stopa zadłużenia	50%	48%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	50%	52%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	(3.492.078)	325.172
– wskaźnik płynności	0,53	1,07
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,47	0,96

*aktywa obrotowe obejmują aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

*zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

- spadek wskaźnika rentowności netto kapitału własnego,
- wzrost wskaźnika rotacji majątku,
- skrócenie okresów rotacji należności, zobowiązań i zapasów,
- wzrost wskaźnika stopy zadłużenia oraz spadek wskaźnika pokrycia majątku kapitałem własnym,
- spadek kapitału obrotowego,
- spadek 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:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 32.071.433 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące stratę netto w kwocie 1.804.215 tys. zł oraz ujemny całkowity dochód ogółem w kwocie 1.682.139 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1.948.407 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 1.080.356 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.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- 2) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych przeliczane na walutę polską,
- 3) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 4) obliczenie udziałów niekontrolujących,
- 5) 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 współzależnych zastosowano metodę praw własności. Wartość udziału Spółki Dominującej w jednostkach współzależnych skorygowano o przypadające na rzecz Spółki Dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostek współzależnych, które nastąpiły w ciągu okresu objętego 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 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 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.



.....

Artur Maziarka
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90108

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:



.....

Artur Maziarka – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 8 marca 2016 roku