

**GRUPA KAPITAŁOWA
IZOBLOK S.A.**

**ul. Kluczborska 11
41-503 Chorzów**

**Opinia i raport z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej za rok 2016/2017**

40-119 KATOWICE, UL DOBRA 13
tel.: 32 782 13 20 - 21, fax: 32 259 94 13
e-mail: biuro@rewido.pl www.rewido.pl

Konto: BANK ZACHODNI WBK S.A I ODDZ. W TYCHACH
36 1090 1652 0000 0001 0611 3134, NIP 634-23-86-804

Sąd Rejonowy w Katowicach,
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS 0000428089

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu IZOBLOK S.A.

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest **IZOBLOK S.A.** z siedzibą w Chorzowie, ul. Kluczborska 11, na które składają się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 kwietnia 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **220 911 387,24 zł,**
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 maja 2016 roku do dnia 30 kwietnia 2017 roku wykazujące całkowite dochody netto w wysokości **5 656 152,19 zł,**
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 maja 2016 roku do dnia 30 kwietnia 2017 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **47 007 517,57 zł,**
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 maja 2016 roku do dnia 30 kwietnia 2017 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **3 943 479,55 zł**
- informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Odpowiedzialność kierownika jednostki dominującej i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd IZOBLOK S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd IZOBLOK S.A. jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzenia i rzetelnej prezentacji przez jednostkę dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd jednostki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej IZOBLOK S.A. na dzień 30 kwietnia 2017 roku, oraz Jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od dnia 1 maja 2016 roku do dnia 30 kwietnia 2017 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości jednostki dominującej,
- jest zgodne co do formy i treści z rozporządzeniem 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 2016 r., poz. 860),
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi grupę kapitałową przepisami prawa i postanowieniami Statutu jednostki dominującej – IZOBLOK S.A.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności grupy kapitałowej

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności grupy kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd IZOBLOK S.A. Ponadto Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodnie z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem, informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz przepisów 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 2016 r., poz. 860) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności grupy kapitałowej. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm) lub regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



Ireneusz Wójciga
Biegły Rewident Grupy
Kluczowy Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 11027

**Rewido Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp. k.**
40-119 Katowice, ul Dobra 13
Nr ewidencyjny 2302

Katowice, dnia 17 sierpnia 2017 roku

RAPORT

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od dnia 1 maja 2016 roku do dnia 30 kwietnia 2017 roku **Grupy Kapitałowej IZOBŁOK S.A.**, z siedzibą w Chorzowie, sporządzony przez biegłego rewidenta Ireneusza Wójcigę, numer ewidencyjny 11027.

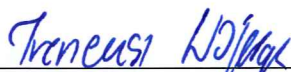
Badaniu podlegało skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, obejmujące:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 kwietnia 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **220 911 387,24 zł**,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 maja 2016 roku do dnia 30 kwietnia 2017 roku wykazujące całkowite dochody netto w wysokości **5 656 152,19 zł**,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 maja 2016 roku do dnia 30 kwietnia 2017 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **47 007 517,57 zł**,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 maja 2016 roku do dnia 30 kwietnia 2017 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **3 943 479,55 zł**
- informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu **IZOBŁOK S.A.**

Integralną częścią niniejszego raportu jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Raport zawiera 15 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez biegłego rewidenta.



Ireneusz Wójciga
Biegły Rewident Grupy
Kluczowy Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 11027

**Rewido Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp. k.**
40-119 Katowice, ul Dobra 13
Nr ewidencyjny 2302

Katowice, dnia 17 sierpnia 2017 roku

I. INFORMACJE OGÓLNE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

IZOBLOK Spółka Akcyjna (poprzednio IZO-BLOK S.A.) z siedzibą w Chorzowie przy ulicy Kluczborskiej 11 działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, zgodnie ze Statutem Spółki z dnia 18 kwietnia 2011 roku, sporządzonym przed notariuszem Marcinem Onichimowskim w Kancelarii Notarialnej w Katowicach (repertorium A nr 1840/2011), z późniejszymi zmianami.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia IZO-BLOK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w IZO-BLOK Spółka Akcyjna, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IZO-BLOK Sp. z o.o. z dnia 18 kwietnia 2011 roku.

Na podstawie uchwały nr 17 Walnego Zgromadzenia z dnia 19 września 2016 roku dokonano zmiany firmy Spółki z IZO-BLOK S.A. na IZOBLOK S.A.

Przedmiot działalności Spółki został określony w paragrafie 5 Statutu Spółki.

W okresie objętym badaniem Spółka zajmowała się działalnością w zakresie przewidzianym Statutem, a przede wszystkim produkcją wyrobów z tworzyw sztucznych, głównie dla przemysłu motoryzacyjnego.

Dnia 6 czerwca 2011 roku Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem 0000388347.

Zgodnie z Decyzją Urzędu Skarbowego w Bytomiu z dnia 6 sierpnia 1998 roku Spółka posługuje się numerem identyfikacji podatkowej 626-24-91-048.

Zgodnie z Zaświadczeniem Urzędu Statystycznego w Katowicach z dnia 18 stycznia 2012 roku Spółka posiada numer identyfikacyjny REGON 276099042.

Na dzień 1 maja 2016 roku kapitał zakładowy wynosi 10.000.000,00 zł i dzieli się na 422.650 akcji uprzywilejowanych co do prawa głosu serii A, 406.050 zwykłych akcji serii B oraz 171.300 zwykłych akcji serii C, o wartości nominalnej 10 zł każda.

W dniu 18 lipca 2016 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 10.000.000,00 zł do kwoty 12.670.000,00 zł w drodze emisji 267.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10,00 zł każda, wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 4 kwietnia 2016 roku.

Akcje nowej emisji zostały zaoferowane w drodze subskrypcji publicznej, na podstawie prospektu emisyjnego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 17 czerwca 2016 roku.

Akcje serii D zostały przydzielone w dniu 7 lipca 2016 roku i zostały objęte po cenie emisyjnej wynoszącej 160,00 zł za jedną akcję.

Nadwyżka wartości emisji nad wartością nominalną akcji serii D, po pomniejszeniu o koszty związane z emisją akcji, wyniosła 38.681.365,38 zł i została ujęta na kapitale zapasowym Spółki.

Kapitał zakładowy na dzień bilansowy wynosi 12.670.000,00 zł i dzieli się na 1.267.000 akcji, w tym 422.650 uprzywilejowanych co do prawa głosu serii A, 406.050 zwykłych akcji serii B, 171.300 zwykłych akcji serii C, oraz 267.000 zwykłych akcji serii D o wartości nominalnej 10 zł każda. Uprzywilejowanie akcji imiennych serii A polega na przyznaniu każdej akcji dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Struktura akcjonariatu na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

Akcyonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	% głosów na WZA
Przemysław Skrzydlak	211 650	16,70%	25,04%
Andrzej Kwiatkowski	211 300	16,68%	25,01%
TFI PZU S.A.	132 500	10,46%	7,84%
Nationale Nederlanden OFE	111 412	8,79%	6,59%
Noble Funds TFI S.A.	99 318	7,84%	5,88%
Aviva Investors Poland TFI S.A.	90 762	7,16%	5,37%
Pozostali akcyonariusze	410 058	32,37%	24,28%
Łączna ilość akcji Spółki	1 267 000	100%	100%

IZOBLOK S.A. jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej, która powstała w wyniku nabycia w dniu 31 sierpnia 2016 roku 100% udziałów niemieckiej spółki SSW PearlFoam GmbH (obecnie IZOBLOK GmbH). Spółki Grupy specjalizują się w przetwórstwie spienionych tworzyw sztucznych ze szczególnym uwzględnieniem przetwórstwa polipropylenu spienionego (EPP).

Władzami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Na dzień 1 maja 2016 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

- Pan Andrzej Kwiatkowski
- Pani Renata Skrzydlak
- Pan Marek Barć
- Pan Krzysztof Płonka
- Pan Marek Skrzynecki
- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Członek Rady Nadzorczej,
- Członek Rady Nadzorczej,
- Członek Rady Nadzorczej.

Uchwałą nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 września 2016 roku odwołano członka Rady Nadzorczej pana Marka Skrzyneckiego. W jego miejsce Uchwałą nr 15 tego Zgromadzenia powołano Pana Rafała Olesińskiego.

Skład Rady Nadzorczej na dzień bilansowy był następujący:

- Pan Andrzej Kwiatkowski
- Pani Renata Skrzydlak
- Pan Marek Barć
- Pan Krzysztof Płonka
- Pan Rafał Olesiński
- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Członek Rady Nadzorczej,
- Członek Rady Nadzorczej,
- Członek Rady Nadzorczej.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Na dzień bilansowy skład Zarządu był jednoosobowy, a funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Przemysław Skrzydlak. Po dniu bilansowym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu. Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest samodzielnie Prezes Zarządu.

Prokurentem Spółki w badanym roku był Pan Krzysztof Skrzydlak.

Funkcję Głównej Księgowej pełni Pani Beata Ćwirta.

Średnioroczne zatrudnienie za rok obrotowy od dnia 1 maja 2016 roku do dnia 30 kwietnia 2017 roku wyniosło 238,92 etatu.

II. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IZOBLOK S.A. za rok obrotowy od dnia 1 maja 2016 roku do dnia 30 kwietnia 2017 roku stanowi pierwsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, po utworzeniu grupy kapitałowej.

Uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 14 października 2016 roku Rewido Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana do zbadania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IZOBLOK S.A. za okres od 1 maja 2016 roku do 30 kwietnia 2017 roku.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 maja 2016 roku do 30 kwietnia 2017 roku przeprowadzono poza siedzibą jednostki dominującej, w okresie od lipca do sierpnia 2017 roku, na podstawie zawartej umowy z dnia 15 listopada 2016 roku, pomiędzy IZOBLOK S.A., a Rewido Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Firma audytorska Rewido Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Katowicach przy ul. Dobrej 13, jest wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 2302, a w jej imieniu badanie przeprowadził Ireneusz Wójciga – biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident, numer ewidencyjny 11027.

Zarówno firma audytorska, jak i przeprowadzający w jej imieniu badanie biegły rewident grupy wraz z zespołem badającym stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej Grupy Kapitałowej, zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r. nr 0, poz. 1000 z późn. zm.).

Zarząd jednostki dominującej złożył oświadczenie o kompletnym, rzetelnym i prawidłowym ujęciu danych przedłożonych do badania - dokumentacji konsolidacyjnej i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej oraz poinformował, że nie miały miejsca żadne istotne zdarzenia, które nastąpiły po dacie skonsolidowanego bilansu do dnia złożenia oświadczenia, które należałoby uwzględnić w tym sprawozdaniu.

Podczas badania nie stwierdzono istotnych naruszeń prawa, a także Statutu jednostki dominującej – IZOBLOK S.A. wpływających na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od dnia 1 maja 2016 roku do dnia 30 kwietnia 2017 roku.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostka dominująca udostępniła biegłemu rewidentowi wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia niniejszego raportu.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

III. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Jednostka dominująca

Firma jednostki dominującej brzmi: IZOBLOK S.A. Siedziba Spółki mieści się w Chorzowie, ul. Kluczborska 11.

Spółka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki sporządzone na dzień 30 kwietnia 2017 roku wykazuje sumę bilansową w kwocie **185.743 tys. zł.** Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 maja 2016 roku do dnia 30 kwietnia 2017 roku wykazuje zysk netto w wysokości **13.490 tys. zł.**

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za okres 1 maja 2016 roku do 30 kwietnia 2017 roku zostało przez nas zbadane, uzyskując opinię bez zastrzeżeń.

2. Jednostka zależna objęta konsolidacją – IZOBLOK GmbH

Konsolidacji podlegało sprawozdanie finansowe jednostki zależnej IZOBLOK GmbH (poprzednio SSW PearlFoam GmbH) z siedzibą w Niemczechw Ohrdruf, Herrenhöfer Landstraße 6.

Przedmiot działalności Spółki obejmuje przetwórstwo spienionych tworzyw sztucznych ze szczególnym uwzględnieniem przetwórstwa polipropylenu spienionego (EPP).

Kapitał podstawowy na dzień 30 kwietnia 2017 roku wynosił 50.000,00 EUR.

Struktura udziałowców na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

– IZOBLOK S.A.	100% udziałów
----------------	---------------

Po dniu bilansowym, do dnia zakończenia badania, nie wystąpiły zmiany w strukturze własności.

Dnia 31 sierpnia 2016 roku IZOBLOK S.A. nabyła spółkę SSW PearlFoam GmbH za cenę 20.874 tys. EUR.

Na dzień objęcia kontroli została rozpoznana wartość firmy z konsolidacji w wysokości 1.482 tys. EUR, będąca różnicą między ceną nabycia, a wartością godziwą nabytych aktywów netto.

Wyliczenie wartości firmy zostało opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocie objaśniającej nr 35 – Połączenie przedsięwzięć.

Jednostka zależna sporządza statutowe jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z niemieckimi standardami rachunkowości. Na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostka zależna sporządza sprawozdanie według zasad obowiązujących jednostkę dominującą.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej zostało włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego metodą pełną, za okres od dnia objęcia kontroli do dnia 30 kwietnia 2017 roku.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki sporządzone na dzień 30 kwietnia 2017 roku wykazuje sumę bilansową w kwocie 29.210 tys. EUR. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia nabycia do dnia 30 kwietnia 2017 roku wykazuje stratę netto w wysokości 1.130 tys. EUR.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według średniego kursu euro ogłoszonego przez NBP na dzień 30 kwietnia 2017 roku.

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP dla euro w okresie od dnia nabycia do dnia 30 kwietnia 2017 roku.

Po przeliczeniu sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) Spółki IZOBLOK GmbH sporządzone na dzień 30 kwietnia 2017 roku wykazuje sumę bilansową w kwocie **123.180 tys. zł**. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia nabycia do dnia 30 kwietnia 2017 roku wykazuje stratę netto w wysokości **-4 896 tys. zł**.

Pakiet konsolidacyjny sporządzony przez jednostkę zależną został objęty badaniem. Badanie zostało przeprowadzone przez firmę audytorską PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft. W imieniu firmy audytorskiej, badanie przeprowadzili biegli rewidenci Uwe Rittmann oraz Arkadius Jaroszek.

IV. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

Sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej IZOBLOK S.A. za rok obrotowy od dnia 1 maja 2016 roku do dnia 30 kwietnia 2017 roku, stanowi pierwsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe po utworzeniu grupy kapitałowej. Dane porównawcze stanowią dane jednostki dominującej IZOBLOK S.A. za rok obrotowy od dnia 1 maja 2015 roku do dnia 30 kwietnia 2016 roku, po uwzględnieniu korekty związanej z ujęciem kosztów nabycia udziałów jednostki zależnej oraz dane jednostki dominującej za rok obrotowy od dnia 1 maja 2014 roku do dnia 30 kwietnia 2015 roku.

Dla potrzeb niniejszej analizy w tabeli nr 1 i tabeli nr 2 przedstawiono główne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej (bilansu).

TABELA NR 1

Lp.	Treść	30.04.2015		30.04.2016		2016/ 2015 w %	30.04.2017		2017/ 2016 w %
		w tys. zł	% do sumy bilansowej	w tys. zł	% do sumy bilansowej		w tys. zł	% do sumy bilansowej	
A.	Aktywa trwałe	45 719	57,6	54 114	60,6	118,4	144 684	65,5	267,4
I.	Wartości niematerialne i prawne	342	0,4	2 533	2,8	740,6	21 261	9,6	839,4
II.	Wartość firmy	0	0	0	0	-	6 251	2,8	-
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	45 141	56,9	50 605	56,6	112,1	116 594	52,8	230,4
IV.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku	0	0,0	619	0,7		0	0	-
V.	Pozostałe aktywa	236	0,3	356	0,4	150,8	578	0,3	162,4
B.	Aktywa obrotowe	33 622	42,4	35 243	39,4	104,8	76 228	34,5	216,3
I.	Zapasy	7 897	10,0	7 702	8,6	97,5	23 101	10,5	299,9
II.	Należności z tyt. dostaw i usług	15 570	19,6	23 542	26,3	151,2	39 466	17,9	167,6
III.	Należności z tyt. podatku dochodowego	0	0	0	0	-	2 734	1,2	
IV.	Pozostałe należności	1 709	2,2	1 382	1,5	80,9	1 646	0,7	119,1
V.	Aktywa finansowe	3 130	3,9	0	0,0	0,0	1 574	0,7	
VI.	Środki pieniężne	3 456	4,4	1 424	1,6	41,2	5 342	2,4	375,1
VII.	Pozostałe aktywa	1 860	2,3	1 194	1,3	64,2	2 365	1,1	198,1
	Aktywa razem	79 341	100,0	89 357	100,0	112,6	220 911	100,0	247,2

Skonsolidowana suma bilansowa wzrosła o 147,2%. W strukturze aktywów przeważają aktywa trwałe, których udział w skonsolidowanej sumie bilansowej na dzień 30 kwietnia 2017 roku wynosi 65,5%. Aktywa trwałe wzrosły o 167,4%. Największe pozycje aktywów trwałych stanowią rzeczowe aktywa trwałe.

Aktywa obrotowe wzrosły o 116,3%. Największą pozycją aktywów obrotowych są należności z tytułu dostaw i usług, które stanowią 17,9% skonsolidowanej sumy bilansowej.

TABELA NR 2

Lp.	Treść	30.04.2015		30.04.2016		2016/ 2015 w %	30.04.2017		2017/ 2016 w %
		w tys. zł	% do sumy bilansowej	w tys. zł	% do sumy bilansowej		w tys. zł	% do sumy bilansowej	
A.	Kapitał własny	48 984	61,7	53 318	59,7	108,8	100 325	45,4	188,2
I.	Kapitał podstawowy	10 000	12,6	10 000	11,2	100,0	12 670	5,7	126,7
II.	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	3 587	4,5	3 587	4,0	100,0	42 268	19,1	1178,4
III.	Kapitał zapasowy	21 726	27,4	32 946	36,9	151,6	38 247	17,3	116,1
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	0	0	0	0	-	-2 425	-1,1	-
V.	Zyski zatrzymane / Straty niepokryte	2 925	3,7	2 462	2,8	84,2	1 483	0,7	60,2
VI.	Zysk netto	10 746	13,5	4 323	4,8	40,2	8 081	3,7	186,9
B.	Zobowiązania długoterminowe	14 045	17,7	15 138	16,9	107,8	79 031	35,8	522,1
I.	Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	951	1,2	0	0,0	0,0	18 043	8,2	-
II.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	295	0,4	1 284	1,4	435,3	1 334	0,6	103,9
III.	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	7 925	10,0	7 365	8,2	92,9	42 283	19,1	574,1
IV.	Zobowiązania z tytułu leasingu	4 874	6,1	6 489	7,3	133,1	7 186	3,3	110,7
V.	Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0	-	10 185	4,6	
C.	Zobowiązania krótkoterminowe	16 312	20,6	20 901	23,4	128,1	41 555	18,8	198,8
I.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	647	0,8	1 557	1,7	240,6	3 765	1,7	241,8
II.	Pozostałe rezerwy	14	0,0	21	0,0	150,0	2 060	0,9	9 809,5
III.	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	4 027	5,1	3 223	3,6	80,0	13 162	6,0	408,4
IV.	Zobowiązania z tytułu leasingu	1 759	2,2	2 580	2,9	146,7	3 461	1,6	134,1
V.	Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0,0	2 187	2,4	-	0	0,0	-

Lp.	Treść	30.04.2015		30.04.2016		2016/	30.04.2017		2017/
VI.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 321	9,2	7 448	8,3	101,7	13 417	6,1	180,1
VII.	Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	702	0,9	1 712	1,9	244,2	0	0,0	0,0
VIII.	Przychody przyszłych okresów	0	0	0	0	-	1 568	0,7	-
IX.	Pozostałe zobowiązania	1 842	2,3	2 172	2,4	117,9	4 122	1,9	189,8
	Pasywa razem	79 341	100,0	89 357	100,0	112,6	220 911	100,0%	247,2

Na dzień bilansowy kapitał własny stanowi 45,4% skonsolidowanej sumy bilansowej. Jego wartość wzrosła o 88,2% w stosunku do roku ubiegłego, głównie w związku z emisją i objęciem akcji serii D jednostki dominującej oraz wygospodarowaniem przez grupę zysku netto za rok obrotowy 2016/2017 na poziomie 8.081 tys. zł.

W wyniku emisji akcji serii D kapitał podstawowy wzrósł o 2.670 tys. zł, a nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej, po pomniejszeniu o koszty emisji akcji wyniosła 38.681 tys. zł.

Zobowiązania długoterminowe stanowią 35,8% sumy bilansowej. Wśród nich największą pozycję stanowią zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek. Zwiększenie zobowiązań długoterminowych ma związek głównie z finansowaniem nabycia udziałów jednostki zależnej.

Najmniejszy udział w strukturze pasywów przypada na zobowiązania krótkoterminowe tj. 18,8%. Wśród nich największą pozycją są zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Podstawowe wielkości, wpływające na wynik finansowy i pozostałe całkowite dochody grupy kapitałowej, zaprezentowano w tabeli nr 3.

TABELA NR 3

Lp.	Treść	01.05.2014-30.04.2015		01.05.2015-30.04.2016		2015-2016 / 2014-2015 w %	01.05.2016-30.04.2017		2016-2017 / 2015-2016 w %
		w tys. zł	% do sumy przychodów	w tys. zł	% do sumy przychodów		w tys. zł	% do sumy przychodów	
I.	Przychody ze sprzedaży	79 669	100,0	93 859	100,0	117,8	179 520	100,0	191,3
II	Koszty działalności operacyjnej	69 261	86,9	80 760	86,0	116,6	174 110	97,0	215,6
III.	Zysk (strata) ze sprzedaży	10 407	13,1	13 099	14,0	125,9	5 410	3,0	41,3
IV.	Pozostałe przychody operacyjne	889	1,1	2 099	2,2	236,1	3 107	1,7	148,0
V.	Pozostałe koszty operacyjne	2 281	2,9	2 706	2,9	118,6	2 638	1,5	97,5
VI.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 015	11,3	12 492	13,3	138,6	5 879	3,3	47,1
VII.	Przychody finansowe	5 065	6,4	846	0,9	16,7	5 480	3,1	647,8
VIII.	Koszty finansowe	506	0,6	7 342	7,8	1451,0	2 472	1,4	33,7
IX	Zysk brutto	13 575	17,0	5 996	6,4	44,2	8 888	5,0	148,2
X	Podatek dochodowy	2 829	3,6	1 673	1,8	59,1	806	0,4	48,2
XI.	Zysk netto z działalności kontynuowanej	10 746	13,5	4 323	4,6	40,2	8 081	4,5	152,4
XII.	Pozostałe całkowite dochody netto za okres	-8	0	10	0	x	-2 425	-1,4	x
XIII.	Suma całkowitych dochodów	10 738	13,5	4 334	4,6	40,4	5 656	3,2	130,5

Przychody ze sprzedaży wzrosły o 91,3%, w porównaniu do roku ubiegłego. Natomiast koszty działalności operacyjnej wzrosły o 115,6%. Zmiany te wynikają głównie z uwzględnienia w wyniku grupy kapitałowej przychodów i kosztów jednostki zależnej za okres od dnia nabycia do dnia 30 kwietnia 2017 roku. W pierwszym roku obrotowym grupa kapitałowa osiągnęła zysk ze sprzedaży na poziomie 5.410 tys. zł.

Grupa kapitałowa wykazała dodatnie wyniki w obszarze pozostałej działalności operacyjnej (469 tys. zł) oraz w obszarze działalności finansowej (3.008 tys. zł). Zysk w obszarze działalności finansowej to w dużej mierze efekt wyceny pochodnych instrumentów finansowych.

Grupa kapitałowa zamknęła rok obrotowy zyskiem brutto na poziomie 8.888 tys. zł. Po uwzględnieniu obciążeń z tytułu podatku dochodowego, grupa kapitałowa osiągnęła zysk netto w kwocie 8.081 tys. zł. Marża netto ukształtowała się na poziomie 4,5%.

Pozostałe całkowite dochody obejmują przede wszystkim różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostki zależnej.

W pierwszym roku obrotowym grupa kapitałowa osiągnęła całkowite dochody netto na poziomie 5.656 tys. zł.

Wskaźniki finansowe charakteryzujące działalność grupy kapitałowej zaprezentowano w tabeli nr 4.

TABELA NR 4

Nazwa wskaźnika	Metoda wyliczenia wskaźnika	2014-2015	2015-2016	2016-2017
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI				
Rentowność sprzedaży brutto (w %)*	wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów i towarów x 100	13,06	13,96	3,01
Rentowność sprzedaży netto (w %)	zysk netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów x 100	13,49	5,65	4,50
Rentowność majątku (w %)	zysk netto / aktywa ogółem x 100	13,54	5,93	3,66
Rentowność kapitału własnego (w %)	zysk netto / kapitał własny (bez zysku netto) x 100	28,10	10,82	8,76
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ				
Płynność ogólna	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	2,06	1,69	1,83
Płynność szybka	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	1,58	1,32	1,28
Płynność bieżąca	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,21	0,07	0,13
Szybkość obrotu należności w dniach	przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 / przychody ze sprzedaży produktów i materiałów	-	76	64
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług x 365 / koszty działalności operacyjnej	-	33	22
Obrót zapasami w dniach	przeciętny stan zapasów x 365 / koszty działalności operacyjnej	-	35	32
WSKAŹNIKI STABILIZACJI FINANSOWEJ				
Ogólny poziom zadłużenia	zobowiązania długo- i krótkoterminowe / aktywa ogółem	0,38	0,40	0,55
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny / aktywa trwałe	1,07	0,99	0,69
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym (kapitał własny + zobowiązania długoterminowe)	kapitał własny + zobowiązania długoterminowe / aktywa trwałe	1,38	1,27	1,24
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny + zobowiązania długoterminowe / aktywa ogółem	0,79	0,77	0,81

Nazwa wskaźnika	Metoda wyliczenia wskaźnika	2014-2015	2015-2016	2016-2017
WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO				
Liczba wyemitowanych akcji		1.000.000	1.000.000	1 267 000
Średnioważona liczba akcji		1.000.000	1.000.000	1 217 989
Zysk na 1 akcję	wynik netto / średnioważona liczba akcji	10,75	4,32	6,63
Wartość księgowa Spółki na 1 akcję	kapitał własny / liczba wyemitowanych akcji	48,98	53,32	79,18

Wszystkie wskaźniki rentowności, wyrażające zdolność Grupy do generowania zysku i efektywność gospodarowania, wykazują wielkości dodatnie.

Wskaźniki płynności kształtują się na poziomie uznawanym za normatywny.

Działalność Grupy charakteryzują korzystne wskaźniki stabilizacji finansowej. Na dzień bilansowy kapitał stały w całości pokrywa aktywa trwałe. Wskaźnik trwałości struktury finansowania na poziomie 81% świadczy o stabilnej sytuacji finansowej grupy kapitałowej. Ogólny poziom zadłużenia wzrósł i na koniec badanego roku wynosi 55 %.

Wskaźniki rynku kapitałowego wskazują na zwiększenie zysku netto na jedną akcję oraz wzrost wartości księgowej na jedną akcję, w porównaniu do roku ubiegłego.

Na podstawie przeprowadzonego badania i analizy podstawowych wskaźników finansowych można stwierdzić, że nie występuje istotna niepewność, co do możliwości kontynuacji działalności grupy kapitałowej IZOBLOK S.A. w roku następnym po roku badanym.

Na podstawie przeprowadzonego badania została wydana **opinia bez zastrzeżeń**.

V. ZASTOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, ZASTOSOWANE ZASADY KONSOLIDACJI, DOKUMENTACJA KONSOLIDACYJNA

1. Przyjęte zasady rachunkowości grupy kapitałowej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej IZOBLOK S.A. za okres 1 maja 2016 roku do 30 kwietnia 2017 roku, zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Opis stosowanych zasad rachunkowości został zamieszczony w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w nocy objaśniającej nr 2.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej IZOBLOK S.A. obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdanie finansowe jednostki zależnej IZOBLOK GmbH, sporządzone na dzień 30 kwietnia 2017 roku. Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej zostało włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego metodą pełną, za okres od dnia objęcia kontroli do dnia 30 kwietnia 2017 roku.

2. Zastosowane zasady konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań jednostki dominującej i jednostki zależnej została przeprowadzona metodą pełną, poprzez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostki zależnej, bez względu na udział jednostki dominującej we własności jednostki zależnej.

Po dokonaniu sumowań zostały przeprowadzone korekty i wyłączenia konsolidacyjne, które dotyczyły:

- 1) wyłączenia wartości udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą z tą częścią, wycenionych według wartości godziwej aktywów netto jednostki zależnej, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej w jednostce zależnej, na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nią kontroli,
- 2) wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań oraz innych rozrachunków o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją,
- 3) wyłączenia przychodów i kosztów operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- 4) wyłączenia zysków, które powstałe w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, i które pozostają zawarte w wartości aktywów podlegających konsolidacji.

3. Dokumentacja konsolidacyjna

Jednostka dominująca sporządziła dokumentację konsolidacyjną w zakresie zgodnym z rozdziałem 6 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Dokumentacja konsolidacyjna obejmuje w szczególności:

1. sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
2. sprawozdania finansowe jednostki zależnej przeliczane na walutę polską,
3. korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
4. obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostki zależnej,
5. obliczenia wartości firmy,
6. obliczenia różnic kursowych z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostki zależnej, wyrażonych w walucie obcej.

4. Obliczenia wartości firmy

Obliczenie powstałej w badanym okresie wartości firmy oraz jej ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym było we wszystkich istotnych aspektach zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Wyliczenia wartości firmy zostało opisane w nocie objaśniającej nr 35 – Połączenie przedsięwzięć.

Zgodnie z wymogami MSR 36 grupa przeprowadziła na koniec roku test wartości firmy na utratę wartości. Przeprowadzony test nie wykazał konieczności dokonania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości. Stosowne ujawnienia zostały zamieszczone w nocie objaśniającej nr 15 – Wartości niematerialne i prawne.

5. Korekty wyłączeniowe

Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF.

VI. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami przewidzianymi przez MSSF.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w roku obrotowym od dnia 1 maja 2016 roku do dnia 30 kwietnia 2017 roku o kwotę 3.943 tys. zł i różni się od bilansowej zmiany stanu środków pieniężnych o kwotę 25 tys. zł, wynikającą ze zmiany stanu różnic kursowych z wyceny na dzień bilansowy środków pieniężnych wyrażonych w walucie obcej.

Poszczególne pozycje sprawozdania zostały prawidłowo powiązane ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów i obrazują w sposób rzetelny i prawidłowy źródła finansowania działalności grupy kapitałowej.

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 maja 2016 roku do dnia 30 kwietnia 2017 roku wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 47.007 tys. zł.

Poszczególne pozycje sprawozdania zostały prawidłowo powiązane ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej i obrazują w sposób rzetelny i prawidłowy zmiany składników skonsolidowanego kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

2. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera istotne zasady (politykę) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające niezbędne do tego, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe, rzetelnie i jasno przedstawiało sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy grupy kapitałowej.

Noty objaśniające zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach stosownie do przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, które zostały opracowane 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.

3. Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej dołączył sprawozdanie z działalności za okres od 1 maja 2016 roku do 30 kwietnia 2017 roku.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz przepisów 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 2016 r., poz. 860) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W świetle wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności grupy kapitałowej. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka dominująca zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych, wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm) lub regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.