

**SPRAWOZDANIE**  
**RADY NADZORCZEJ**  
**J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A.**  
**Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2015**  
**WRAZ Z OCENĄ SYTUACJI SPÓŁKI**

## **I Uwarunkowania rynkowe:**

Rada Nadzorcza analizuje działania Zarządu w konsekwencji uwarunkowań rynkowych.

W kontekście rosnącej sprzedaży mieszkań na rynku pierwotnym Rada Nadzorcza pozytywnie odbiera prowadzone działania Spółki mające na celu jak najszybsze wprowadzenie do oferty nowych inwestycji deweloperskich.

Sytuacja na rynku nieruchomości wskazuje na celowość prowadzenia przez Spółkę dotychczasowej strategii działania, polegającej w głównej mierze na zaspokajaniu potrzeb Klientów średniozamożnych, ale i umiejętnym dostosowaniu oferty do wymagań osób zamożnych, do których skierowana będzie głównie oferta apartotelu (formuły mieszkań na wynajem). W ostatnim czasie przybywa właśnie tych Klientów, którzy widząc, że stopy zwrotu z lokat bankowych nie są na satysfakcjonującym dla nich poziomie, inwestują w nieruchomości. Z drugiej strony, rosną potrzeby średniozamożnych Polaków.

W przyszłości wydaje się niezwykle ważne odpowiednie reagowanie na zmiany zachodzące na rynku, przede wszystkim w zakresie programów rządowych związanych z rynkiem mieszkań.

## **II Perspektywy rozwoju Spółki**

Rada nadzorcza pozytywnie odnosi się do strategii i planów przedstawianych przez Zarząd, przede wszystkim w zakresie kontynuacji zabudowy istniejącego banku ziemi i uruchamiania jak największej ilości nowych projektów dających szybszy przepływ gotówki.

Zasadne wydają się także być działania mające na celu utrzymanie dywersyfikacji geograficznej przy dominującej pozycji rynku warszawskiego - prowadzenie ekspansji na pozostałe obszary Polski – przygotowania do uruchamiania kolejnych projektów na rynki Trójmiasta, Katowic i Szczecina.

W najbliższych okresach decydująca będzie kontynuacja prac związanych z przygotowaniem dokumentacji projektowej i pozyskiwaniem pozwoleń na budowę projektów deweloperskich mieszkaniowych i apartotelu oraz realizacja planów sprzedaży.

Z uwagi na posiadany bank gruntów zasadne wydaje się jedynie selektywne, okazyjne pozyskiwaniu nowych lokalizacji pod inwestycje deweloperskie, po szczegółowej analizie ekonomicznej.

## **III Skład, osoby i organizacja Rady Nadzorczej J.W. Construction Holding S.A.**

Rada Nadzorcza J.W. Construction Holding S.A. („Spółka”) działa w oparciu o przepisy prawa określone w ustawie z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. 2000 Nr 94. poz. 1037 z późn. zm.), Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej uchwalonego Uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 lutego 2007 r. oraz w dokumencie przyjętym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie „Dobre Praktyki w Spółkach notowanych na GPW” („Dobre Praktyki”).

Rada Nadzorcza Spółki składa się z 5 /pięciu/ do 9 /dziewięciu/ członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej, jednego Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej

wybranego spośród niezależnych członków Rady Nadzorczej, powoływanych na wspólną kadencję. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa uchwała Walnego Zgromadzenia. Możliwa jest zmiana liczby członków Rady Nadzorczej w trakcie trwania kadencji.

Rada Nadzorcza powoływana jest przez Akcjonariuszy Spółki na Walnym Zgromadzeniu, przy czym Akcjonariuszowi posiadającemu więcej niż 50% akcji Spółki przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania połowy członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej. W przypadku nieparzystej liczby członków Rady Nadzorczej, akcjonariuszowi, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania odpowiednio: trzech członków Rady Nadzorczej (w przypadku Rady Nadzorczej pięcioosobowej), czterech członków Rady Nadzorczej (w przypadku Rady Nadzorczej siedmioosobowej) oraz pięciu członków Rady Nadzorczej (w przypadku Rady Nadzorczej dziewięcioosobowej). Uprawnienia te są wykonywane w drodze doręczanego Spółce pisemnego oświadczenia o powołaniu lub odwołaniu danego członka Rady Nadzorczej, czy też powierzeniu lub zwolnieniu z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

W dniu podejmowania uchwały o zmianie Statutu wprowadzającej uprawnienia przyznane osobiście akcjonariuszem posiadającym więcej niż 50% akcji Spółki był Józef Kazimierz Wojciechowski. W przypadku wystąpienia zdarzenia, w wyniku którego Józef Kazimierz Wojciechowski nie będzie posiadać więcej niż 50% akcji Spółki prawa przyznane osobiście wygasają, a stosuje się odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych, z zastrzeżeniem, iż nie dotyczy to przypadku w którym Józef Wojciechowski posiadać będzie co najmniej jedną akcję Spółki, a wraz z podmiotami od niego zależnymi w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej lub podmiotami nad którymi sprawuje kontrolę w rozumieniu przepisów z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2002 r. Nr. 76 poz.694 z późn. zm) w brzmieniu tych ustaw obowiązującym w dniu wpisania do rejestru przedsiębiorców zmiany Statutu dokonanej uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 2 z dnia 16 lutego 2007 r., posiadać będzie łącznie, pośrednio i bezpośrednio, więcej niż 50% akcji Spółki. W przypadku wygaśnięcia lub zrzeczenia się uprawnień osobistych, postanowienia Statutu dotyczące takich praw osobistych, które wygasły lub których się zrzeczono, zastąpione zostaną przez odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Przewodniczącego Rady Nadzorczej Józefa Wojciechowskiego – osoby wskazanej przez uprawnionego akcjonariusza;

Członka Rady Nadzorczej Barbary Czyż – Członka Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie;

Członka Rady Nadzorczej Małgorzaty Szwarz - Sroka – Członka Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie;

Członka Rady Nadzorczej Irminy Łopuszańskiej – osoby wskazanej przez uprawnionego akcjonariusza;

Członka Rady Nadzorczej Laury Michnowicz – osoby wskazanej przez uprawnionego akcjonariusza.

W okresie sprawozdawczym w składzie Nadzorczej zaszły następujące zmiany:

I W dniu 26 lutego 2015 roku Walne Zgromadzenie podjęło uchwały o zmianach w Radzie Nadzorczej Spółki polegające na

- a) Odwołaniu Pana Andrzeja Podsiadło z Rady Nadzorczej Spółki;

- b) Odwołaniu Pana Jarosława Króla z Rady Nadzorczej Spółki;
- c) Powołaniu Pani Małgorzaty Szware - Sroka do Rady Nadzorczej Spółki.

II W dniu 26 lutego 2015 r. Spółka otrzymała oświadczenia uprawnionego Akcjonariusza o:

- a) Odwołania Pana Marka Samarcewa z Rady Nadzorczej Spółki;
- b) Powołaniu Pani Irminy Łopuszyńskiej do Rady Nadzorczej Spółki;
- c) Powołaniu Pani Laury Michnowicz do Rady Nadzorczej Spółki.

III W dniu 9 stycznia 2015 r. zmarł Pan Józef Oleksy.

W skład Rady Nadzorczej Spółki mogą wchodzić osoby fizyczne. Jeżeli członkowie Rady Nadzorczej spełniają łącznie niżej wymienione kryteria, kwalifikowani są jako niezależni członkowie

Kryteria jakie musi spełnić członek Rady Nadzorczej aby zostać zaliczony jako niezależny :

- nie jest i nie był pracownikiem Spółki albo osobą świadczącą na rzecz Spółki pracę lub usługi na innej podobnej podstawie prawnej w ciągu trzech lat poprzedzających wybór w skład Rady Nadzorczej, co dotyczy również podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej, do której należy Spółka,
- nie pełnił w ciągu trzech lat poprzedzających wybór w skład Rady Nadzorczej żadnych funkcji w Zarządzie Spółki, co dotyczy również podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej, do której należy Spółka,
- nie jest osobą bliską członka organu Spółki lub pracownika Spółki zatrudnionego na stanowisku kierowniczym, co dotyczy również członków organów lub pracowników zatrudnionych na stanowiskach kierowniczych w podmiotach wchodzących w skład grupy kapitałowej, do której należy Spółka,
- w ciągu trzech lat poprzedzających wybór w skład Rady Nadzorczej nie otrzymał od Spółki lub podmiotu wchodzącego w skład grupy kapitałowej, do której należy Spółka, wynagrodzenia poza wynagrodzeniem z tytułu pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, nie jest osobą bliską osoby, która w ciągu ostatnich trzech lat poprzedzających wybór w skład Rady Nadzorczej otrzymała od Spółki lub podmiotu wchodzącego w skład grupy kapitałowej, do której należy Spółka, wynagrodzenie poza wynagrodzeniem z tytułu pełnienia funkcji członka rady nadzorczej,
- nie posiada akcji reprezentujących ponad 10 (dziesięć) procent kapitału zakładowego Spółki; nie jest osobą bliską akcjonariusza będącego osobą fizyczną i posiadającego akcje reprezentujące ponad 10 (dziesięć) procent kapitału zakładowego Spółki,
- nie reprezentuje akcjonariusza lub akcjonariuszy posiadających akcje reprezentujące co najmniej 10 (dziesięć) procent kapitału zakładowego Spółki; nie jest członkiem organów, pracownikiem albo osobą świadczącą pracę lub usługi na innej podobnej podstawie prawnej na rzecz akcjonariusza lub akcjonariuszy posiadających akcje reprezentujące co najmniej 10 (dziesięć) procent kapitału zakładowego Spółki, co dotyczy również podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej, do której należy akcjonariusz lub akcjonariusze, w ciągu trzech lat poprzedzających wybór w skład Rady Nadzorczej nie byli pracownikiem obecnego lub byłego biegłego rewidenta Spółki,
- w ciągu trzech lat poprzedzających wybór w skład Rady Nadzorczej nie był członkiem organu zarządzającego podmiotu, w którym członek Zarządu Spółki pełnił funkcję członka organu nadzorującego.

Za osobę bliską dla celów określonych powyżej uznaje się małżonka, wstępnych, zstępnych, przysposobionych i przysposabiających, rodzeństwo i powinowatych w linii prostej do drugiego stopnia.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów z zastrzeżeniem, że przy równej ilości głosów decydujące znaczenie ma głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Jednak uchwały w sprawie:

1/ wyrażenia zgody na świadczenie przez Spółkę na rzecz członka Zarządu z jakiegokolwiek tytułu,

2/ wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę istotnej umowy, której wartość przewyższa kwotę 10.000.000,00 (dziesięć milionów) złotych, a w przypadków umów na wykonywanie robót budowlanych 15.000.000,00 (piętnaście milionów) złotych, z podmiotem wchodzącym w skład grupy kapitałowej, do której należy Spółka, członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu lub ich osobami bliskimi,

3/ wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki,

wymagają dla swojej ważności oddania głosu za podjęciem takiej uchwały przez co najmniej jednego niezależnego członka Rady Nadzorczej, o ile taki zasiada w składzie Rady i jeżeli którykolwiek z członków niezależnych jest obecny na danym posiedzeniu Rady Nadzorczej, przy czym w sprawach wskazanych w pkt.1/ i 2/ powyżej uchwała może także upoważniać Przewodniczącego Rady Nadzorczej do wyrażenia zgody na warunkach i zasadach w niej określonych.

Uchwały Rady Nadzorczej mogą zostać podjęte również w trybie pisemnym oraz w trybie telekonferencji, z wyłączeniem uchwał, o których mowa w art. 388 § 4 k.s.h. Projekty uchwał podejmowanych w trybie pisemnym lub w trybie telekonferencji są przedkładane członkom Rady Nadzorczej przez jej Przewodniczącego, a razie jego nieobecności przez Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Szczegółowe zasady działania Rady Nadzorczej określa Regulaminie Rady Nadzorczej uchwalonym przez Walne Zgromadzenie.

W ramach Rady Nadzorczej mogą zostać utworzone komitety w tym komitet audytu i komitet wynagrodzeń.

### **III Działalność Rady Nadzorczej**

W roku 2015 Rada Nadzorcza pracowała w pełnym składzie podejmując uchwały opisane szczegółowo poniżej a ponadto Rada Nadzorcza prowadziła stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej działania, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej.

Zarówno w sprawach wymaganych przez bezwzględnie wymagane przepisy prawa jak :

1) Wyboru biegłego audytora w celu badania i przeglądu sprawozdań sporządzanych przez Spółkę w 2015 r.

2) Wyrażała zgodę na zawarcie umów z Członkami Zarządu Spółki.

Jak i w sprawach zastrzeżonych do kompetencji przez Statut Spółki i przepisy wewnętrzne :

1) Opiniowała projekty uchwał wnoszonych na Walne Zgromadzenie.

2) Wyrażała zgodę na zawarcie znaczących umów, przekraczających swą wartością 10.000.000 zł lub 15.000.000 zł (przy kontraktach na roboty budowlane), z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej Spółki.

Rada Nadzorcza podejmowała uchwały głównie w trybie posiedzeń.

W składzie Rady Nadzorczej znajdowały się osoby posiadające odpowiednią wiedzę jak i doświadczenie zawodowe, obejmujące rachunkowość, finanse, zarządzanie oraz osoby posiadające znaczną wiedzę o otoczeniu, w którym działa Spółka jak i o samej Spółce.

Rada Nadzorcza wyraża przekonanie, iż z powierzonych jej obowiązków wywiązała się w roku 2015 należycie i prawidłowo, a w związku z tym działalność Spółki była kompleksowo i kompetentnie nadzorowana zarówno podczas oficjalnych spotkań jak i także poprzez inne, bezpośrednie kontakty Członków Rady Nadzorczej z przedstawicielami Zarządu jak i szczebla kierowniczego Spółki.

Przez cały rok 2015 zarówno Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Józef Wojciechowski jak Pani Małgorzata Szwarc – Sroka oraz Irmina Łopuszyńska pozostawali w bardzo bliskim, bezpośrednim i stałym kontakcie z Zarządem Spółki jak i kadrą kierowniczą, przeprowadzając niezliczone bieżące konsultacje nad różnymi aspektami działalności i rozwoju Spółki.

Poza oficjalnym spotkaniami, które odbywały się z zachowaniem wymaganego quorum, Rada Nadzorcza spotykała się także w sposób mniej formalny, podczas których to spotkań wymieniała informacje na temat Spółki.

#### **IV Wnioski Rady Nadzorczej z oceny: jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015 i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2015 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2015 i sprawozdania Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2015.**

Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych dokonała oceny następujących sprawozdań w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym:

- I) Jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015, w skład którego wchodzi:
  - a) Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 1.315.689.164,35 zł (słownie: jeden miliard trzysta piętnaście milionów sześćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sto sześćdziesiąt cztery 35/100 złotych);
  - b) Rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. wykazujący zysk netto w kwocie 15.039.584,26 zł (słownie: piętnaście milionów trzydzieści dziewięć tysięcy pięćset osiemdziesiąt cztery 26/100 złotych);
  - c) Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. wykazujące całkowity dochód w kwocie 15.039.584,26 zł (słownie: piętnaście milionów trzydzieści dziewięć tysięcy pięćset osiemdziesiąt cztery 26/100 złotych);
  - d) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych, które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. o kwotę 57.419.614,39 zł (słownie: pięćdziesiąt

- siedem milionów czterysta dziewiętnaście tysięcy sześćset czternaście 39/100 złotych);
- e) Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 15.039.584,26 zł (słownie: piętnaście milionów trzydzieści dziewięć tysięcy pięćset osiemdziesiąt cztery 26/100 złotych);
  - f) Dodatkowe informacje i objaśnienia za 2015 rok.
- II) Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2015.
- III) Skonsolidowanego sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2015, w skład którego wchodzi:
- a) Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 1.697.585.228,01 zł (słownie: jeden miliard sześćset dziewięćdziesiąt siedem milionów pięćset osiemdziesiąt pięć tysięcy dwieście dwadzieścia osiem 01/100 złotych);
  - b) Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. wykazujący zysk netto w kwocie 5.734.162,58 zł (słownie: pięć milionów siedemset trzydzieści cztery tysiące sto sześćdziesiąt dwa 58/100 złotych);
  - c) Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. wykazujące całkowitą stratę w kwocie 515.422,11 zł (słownie: pięćset piętnaście tysięcy czterysta dwadzieścia dwa 11/100 złotych);
  - d) Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. o kwotę 147.090.237,15 zł (słownie: sto czterdzieści siedem milionów dziewięćdziesiąt tysięcy dwieście trzydzieści siedem 15 /100 złotych);
  - e) Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 515.422,11 zł (słownie: pięćset piętnaście tysięcy czterysta dwadzieścia dwa złote 11/100 złotych);
  - f) Dodatkowe informacje i objaśnienia za 2015 rok.

IV) Sprawozdania Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2015.

Sprawozdanie jednostkowe jak i skonsolidowane zostało poddane badaniu biegłego rewidenta firmy audytorskiej BDO Spółka z o.o. siedzibą w Warszawie nr ewid. 3355, w imieniu którego działali:

- Anna Pacanowska - Stasiak – Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie, nr ewid. 12892
- dr Andre Helin – Członek Zarządu, biegły rewident nr ewid. 90004

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta dotyczącym jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015, stwierdza, że przedstawione sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2015 jak i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2015:

- rzetelnie i jasno przedstawia wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak jej też wyniku finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku;
- sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Spółkę;
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2015 jest kompletne w rozumieniu Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta dotyczącym skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2015, stwierdza, że przedstawione sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2015, jaki i sprawozdanie Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2015:

- rzetelnie i jasno przedstawia wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku;
- sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową Spółki;
- Sprawozdanie Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2015 jest kompletne w rozumieniu Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z



działalności Grupy Kapitałowej Spółki, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki i są z nim zgodne.

#### **V Stanowisko Rady Nadzorczej w sprawie podziału zysku za rok 2015**

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu postanowiła pozytywnie zaopiniować akcjonariuszom:

Przeznaczenie zysku netto w wysokości 15.039.584,26 zł (słownie: piętnaście milionów trzydzieści dziewięć tysięcy pięćset osiemdziesiąt cztery 26/100 złotych) na kapitał zapasowy Spółki.