



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

GRUPA KAPITAŁOWA
w której jednostką dominującą jest
PCC Intermodal S.A.
ul. Hutnicza 16
81-061 Gdynia

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od dnia 1 stycznia do
dnia 31 grudnia 2016 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 31-548, Al. Pokoju 1, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej
Spółki PCC Intermodal S.A.

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC Intermodal S.A. („Grupa”) z siedzibą ul. Hutnicza 16, 81-061 Gdynia, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

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

Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, 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. Kierownik jednostki dominującej 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 kierownik jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby 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.

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 31-548, Al. Pokoju 1, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o.o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.



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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę 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 odpowiedności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika 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, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 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,
- b) jest zgodne co do formy i treści z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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) oraz innymi obowiązującymi grupę kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki dominującej.

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 kierownik jednostki dominującej. Ponadto kierownik jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej 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 zgodne 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 i wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

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.). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Poznań, 14 marca 2017 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

Edyta Kalińska
Biegły Rewident
nr ewid. 10336

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:

dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

**Raport
z badania rocznego
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
GRUPY KAPITAŁOWEJ
sporządzonego przez
PCC Intermodal S.A.**

**za rok obrotowy kończący się
dnia 31 grudnia 2016 roku**

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 31-548, Al. Pokoju 1, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

Spółka działa pod firmą PCC Intermodal Spółka Akcyjna.

Siedzibą Spółki jest 81 - 061 Gdynia, ul. Hutnicza 16.

Przeważająca działalność Spółki to:

- usługi transportu intermodalnego (przewozy kontenerowe w oparciu o regularne połączenia kolejowe pomiędzy terminalami przeladunkowymi oraz zsynchronizowane z nimi przewozy samochodowe) oraz
- usługi spedycyjne.

Spółka działa na podstawie:

- statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego dnia 16 stycznia 2008 roku (Rep. A Nr 530/2008) wraz z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu spółek handlowych,

W dniu 24 stycznia 2008 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Gdańsk - Północ, VIII Wydział Gospodarczy Sekcja Rejestrowa pod numerem KRS 0000297665.

Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 749-196-84-81, , NIP-UE PL 749-196-84-81 oraz numer REGON: 532471265.

Kapitał zakładowy na 31 grudnia 2016 roku wynosił 77 565 556,00 zł i dzielił się na 77 565 556 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

W 2016 roku oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku akcjonariat Spółki zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco:

Akcjonariat	Akcji	głosów na Walnym Zgromadzeniu
PCC SE	53 924 244	78,5 %
Hupac Ltd	10 809 000	9,8 %
Pozostali	12 832 312	11,7 %
Razem	77 565 556	100,0%

Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 86 683 tys. zł.

Funkcję kierownika Spółki sprawuje Zarząd.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku członkami Zarządu byli:

- Dariusz Stefański - Prezes Zarządu
- Adam Adamek - Wiceprezes Zarządu

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

W skład Grupy Kapitałowej PCC Intermodal S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii	Metoda konsolidacji
PCC Intermodal GmbH	Nie badane	Brak	Pełna

Wszystkie jednostki konsolidowane miały ten sam dzień bilansowy co jednostka dominująca. W badanym okresie nie było zmian w składzie Grupy Kapitałowej.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC Intermodal S.A. za 2016 rok zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza jednostki dominującej na podstawie uchwały nr 11/2016 z dnia 21 lipca 2016 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 15 lipca 2016 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Edyty Kalińskiej (nr ewidencyjny 10336). Badanie przeprowadzono w siedzibie jednostki dominującej i w jednostkach zależnych, w okresie od dnia 20 lutego 2017 roku, z przerwami, do daty wydania opinii. Było ono poprzedzone sprawozdaniem finansowym za I półrocze 2016 roku oraz badaniem wstępnym.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649 z późn. zm.).

Kierownik jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 5/2016 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14 czerwca 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za 2015 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 22 czerwca 2016 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego zysku i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

1. Podstawowe wartości ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego zysku i strat i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów (w tys. zł)

	31.12.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	267 470	82,9	270 239	85,2	169 620	78,8
Aktywa obrotowe	55 135	17,1	46 838	14,8	45 556	21,2
Aktywa razem	322 605	100,0	317 077	100,0	215 177	100,0
Kapitał własny	86 683	26,9	86 541	27,3	81 532	37,9
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	235 922	73,1	230 536	72,7	133 645	62,1
Pasywa razem	322 605	100	317 077	100,0	215 177	100,0

Wyszczególnienie	01.01.2016- 31.12.2016	% przychodów	01.01.2015- 31.12.2015	% przychodów	01.01.2014- 31.12.2014	% przychodów
Przychody ze sprzedaży	269 834	100,0	215 815	100,0	185 322	100,0
Koszty działalności operacyjnej	(265 974)	(98,6)	(210 117)	(97,4)	(178 847)	(96,5)
Wynik ze sprzedaży	3 860	1,4	5 699	2,6	6 475	3,5
Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	3 193	1,2	1 368	0,6	603	0,3
Wynik na działalności finansowej	(7 654)	(2,8)	(2 759)	(1,3)	(86)	(0,0)
Wynik finansowy brutto	(601)	(0,2)	4 308	2,0	6 991	3,8
Podatek dochodowy	(758)	(0,3)	(705)	(0,3)	(452)	(0,2)
Wynik finansowy netto	157	0,1	5 013	2,3	7 442	4,0

2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Wskaźniki rentowności			
Rentowność sprzedaży brutto	1,4%	2,6%	3,5%
Rentowność sprzedaży netto	0,1%	2,3%	4,0%
Rentowność majątku	0,1%	1,6%	3,5%
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności I	1,1	1,1	1,4
Wskaźnik płynności II	1,0	1,1	1,4
Wskaźniki aktywności			
Szybkość spłaty należności w dniach	39	41	37
Wskaźniki zadłużenia			
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	41	36	29
Wskaźnik zadłużenia	73,1%	72,7%	62,1%

3. Komentarz

W badanym okresie Grupa Kapitałowa PCC Intermodal S.A. wypracowała zysk netto w kwocie 157 tys. zł. Zysk netto za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku ukształtowały:

- zysk ze sprzedaży w kwocie 3 860 tys. zł, niższy niż w okresie poprzednim o 1 839 tys. zł,
- zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 3 193 tys. zł,
- strata na działalności finansowej w wysokości (7 654) tys. zł,
- podatek dochodowy bieżący i odroczony w wysokości (758) tys. zł.

Główne tendencje i zmiany:

- Aktywa trwałe stanowią 82,9% aktywów ogółem na koniec okresu badanego, a ich udział w sumie bilansowej spadł z 85,2% na koniec 2015 roku,
- Udział aktywów obrotowych w aktywach ogółem wzrósł w 2016 roku do poziomu 17,1% z 14,8% w 2015 roku,
- Przychody ze sprzedaży w 2016 roku wzrosły o 25,0%, jednakże koszty wzrosły szybciej bowiem o 26,6%,
- Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto spadł w 2016 roku do 1,4%, w porównaniu do 2,6% w 2015 roku,
- Wskaźnik płynności I utrzymuje się na poziomie z 2015 roku, tj. 1,1,
- Wskaźnik płynności II stopnia nieznacznie spadł w analizowanym roku (z 1,1 w 2015 roku do 1,0)
- Skrócił się termin spłaty należności (z 41 dni do 29) oraz wydłużył termin spłaty zobowiązań (z 36 dni do 41)
- Wskaźnik zadłużenia nieznacznie wzrósł, z 72,7% w 2015 roku do 73,1% (tj. wzrost o 0,4 p.p.),

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej PCC Intermodal S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku zaprzestania lub istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, jednostka dominująca nie będzie jej w stanie kontynuować, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Intermodal S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską,

2. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Dokumentacja konsolidacyjna została sporządzona zgodnie z wymogami 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 (Dz. U. 2009, nr 169, poz. 1327).

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna.

3. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych

Podmioty objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy stosują jednolite zasady rachunkowości i metody wyceny poszczególnych pozycji aktywów i pasywów.

4. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Wykazany stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

5. Dodatkowo informacje i objaśnienia

Informacje zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo.

6. Oświadczenie kierownictwa jednostki dominującej

Kierownictwo jednostki dominującej złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o niewystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

Poznań, 14 marca 2017 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Edyta Kalińska
Biegły Rewident
nr ewid. 10336

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004