

**GRUPA KAPITAŁOWA GETIN HOLDING  
WROCLAW, UL. GWIAZDZISTA 66**

**SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY 2016**

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

**SPIS TREŚCI**

<b>OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....</b>	<b>3</b>
<b>RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ GETIN HOLDING S.A. ZA ROK OBROTOWY 2016 .....</b>	<b>6</b>
<b>I. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>6</b>
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą.....	6
2. Struktura Grupy Kapitałowej.....	7
3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy .....	9
4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	9
5. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej .....	9
<b>II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....</b>	<b>10</b>
<b>III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....</b>	<b>11</b>
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	11
2. Dokumentacja konsolidacyjna.....	11
3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.....	12
<b>IV. UWAGI KOŃCOWE .....</b>	<b>13</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2016</b>	
1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	
3. Skonsolidowany bilans	
4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	
6. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające	
<b>SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2016</b>	

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej GETIN HOLDING S.A.

#### Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Getin Holding (zwanej dalej „Grupą Kapitałową”), w której jednostką dominującą jest Getin Holding S.A. (zwana dalej „Spółką Dominującą”) z siedzibą we Wrocławiu przy ulicy Gwiaździstej 66. Na sprawozdanie to składają się: skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat i sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

#### *Odpowiedzialność kierownika Spółki Dominującej i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe*

Zarząd Spółki Dominującej 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 Spółki Dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej „Ustawą o rachunkowości”, Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej 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 roku z późniejszymi zmianami. 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 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 Spółkę Dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki Dominującej. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki 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 opinii z badania.

### *Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym*

Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Getin Holding:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, 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 i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Spółki Dominującej,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa oraz postanowieniami statutu Spółki Dominującej.

### **Sprawozdanie nie temat innych wymogów prawa i regulacji**

#### *Opinia na temat sprawozdania z działalności*

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 Spółki Dominującej. Ponadto Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej 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 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 z późniejszymi zmianami) i są 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 uwzględniają postanowienia art. 49 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 z późniejszymi zmianami) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

## *Oświadczenie jednostki o stosowaniu ładu korporacyjnego*

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



Paweł Nowosadko  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewidencyjny 90119

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:



Dariusz Szkaradek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 22 marca 2017 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
GRUPY KAPITAŁOWEJ GETIN HOLDING S.A.  
ZA ROK OBROTOWY 2016**

**I. INFORMACJE OGÓLNE**

**1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą**

Spółka Dominująca działa pod firmą Getin Holding S.A. (dalej „Spółka Dominująca”). Siedzibą Spółki Dominującej jest Wrocław, ul. Gwiazdzysta 66.

Spółka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej. Spółka Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000004335.

Spółka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 731.289.368,00 zł i dzielił się na 731.289.368 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

- |                      |                         |
|----------------------|-------------------------|
| - Piotr Kaczmarek    | - Prezes Zarządu,       |
| - Krzysztof Bielecki | - I Wiceprezes Zarządu, |
| - Izabela Lubczyńska | - Członek Zarządu,      |
| - Krzysztof Florczak | - Członek Zarządu.      |

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

- w dniu 30 czerwca 2016 roku František Babický złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki i jego mandat wygasł w dniu 31 lipca 2016 roku,
- w dniu 27 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza powołała z dniem 2 stycznia 2017 roku Krzysztofa Bieleckiego na stanowisko I Wiceprezes Zarządu.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wśród akcjonariuszy Spółki Dominującej posiadających co najmniej 5% akcji znajdowali się:

- Leszek Czarnecki pośrednio i bezpośrednio – 57,12% akcji\*,
- Pozostali akcjonariusze – 32,49% akcji,
- IN Otwarty Fundusz Emerytalny – 5,22% akcji,
- Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny – 5,17% akcji.

\* w tym 45,90% LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie

W roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki Dominującej.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki Dominującej wśród akcjonariuszy Spółki Dominującej posiadających co najmniej 5% akcji.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Spółki Dominującej.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 3.235.639 tys. zł.

## 2. Struktura Grupy Kapitałowej

Informacje na temat jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Getin Holding S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku zostały szczegółowo przedstawione w Nocie 2 do skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Getin Holding S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2016 roku objęte zostały następujące spółki:

a) Spółka Dominująca – Getin Holding S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 22 marca 2017 roku opinię bez zastrzeżeń.

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Efektywny udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki
Idea Bank S.A. Warszawa	54,43	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31.12.2016
Tax Care S.A., Warszawa	54,43	Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., w trakcie badania	31.12.2016
Twoja Inicjatywa Fundacja Wspierania Przedsiębiorczości, Warszawa	54,43	brak obowiązku badania	31.12.2016
Banfi Polska Sp. z o.o., Warszawa	54,53	brak obowiązku badania	31.12.2016
Idea Money S.A., Warszawa (dawniej Idea Expert S.A.)	54,43	Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., w trakcie badania	31.12.2016
Idea Leasing S.A., Wrocław	54,43	Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31.12.2016
Idea Fleet S.A., Wrocław	54,43	Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31.12.2016
Idea SPV Sp. z o.o., Warszawa	54,43	brak obowiązku badania	31.12.2016
Property Solutions FIZAN, Warszawa	54,43	Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., w trakcie badania	31.12.2016
Development Systems Sp. z o.o., Wrocław	54,43	brak obowiązku badania	31.12.2016
LC Corp Sky Tower Sp. z o.o., Warszawa	54,43	Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., w trakcie badania	31.12.2016
Getin International S.a.r.l., Luxemburg (obecnie Idea Investment S.ar.l.)	54,43	brak obowiązku badania	31.12.2016
MW Trade S.A., Wrocław	51,27	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31.12.2016
Carcade OOO, Kaliningrad	100	BDO Junicon LLC, opinia bez zastrzeżeń	31.12.2016

**GRUPA KAPITAŁOWA GETIN HOLDING S.A.**

Carcade Service OOO, Krasnodar	100	brak obowiązku badania	31.12.2016
Centr Karawto OOO, Moskwa	100	brak obowiązku badania	31.12.2016
Getin Investments Sp. z o.o., Wrocław	100	brak obowiązku badania	31.12.2016
Idea Bank S.A., Lwów	99,59	„Ukraudyt XXI-ZACHID” Audyt, w trakcie badania	31.12.2016
Idea Leasing Sp. z o.o., Lwów	100	brak obowiązku badania	31.12.2016
Getin International S.A., Wrocław	100	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., w trakcie badania	31.12.2016
Idea Finance Sp. z o.o., Mińsk	100	Foreign Unitary Enterprise “Deloitte & Touche”, w trakcie badania	31.12.2016
Idea Bank S.A., Mińsk	100	Foreign Unitary Enterprise “Deloitte & Touche”, w trakcie badania	31.12.2016
Idea Broker Sp. z o.o., Mińsk	100	Foreign Unitary Enterprise “Deloitte & Touche”, w trakcie badania	31.12.2016
Idea Bank S.A.(dawniej Romanian International Bank S.A.), Bukareszt	100	Deloitte Audit SRL, w trakcie badania	31.12.2016
Idea Finance IFN S.A., Bukareszt (dawniej Idea Leasing IFN), Bukareszt	100	Olguta Codescu, w trakcie badania	31.12.2016
Idea Investments S.A., Bukareszt	100	Olguta Codescu, w trakcie badania	31.12.2016
Idea Leasing IFN S.A. (dawniej VB Leasing Romania IFN S.A.), Bukareszt	100	Deloitte Audit SRL, w trakcie badania	31.12.2016
Idea Broker de Asigurare SRL (dawniej VBL Broker de Asigurare SRL), Bukareszt	100	Deloitte Audit SRL, w trakcie badania	31.12.2016
Assets Service Finance OOO, Moskwa	100	brak obowiązku badania	31.12.2016
Spółka Finansowa Gwarant Plus Sp. z o.o., Kijów	100	brak obowiązku badania	31.12.2016

c) Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności:

<b>Nazwa i siedziba Spółki</b>	<b>Efektywny udział w kapitale (w %)</b>	<b>Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii</b>	<b>Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki</b>
Getin Leasing S.A., Wrocław	50,84	Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., w trakcie badania	31.12.2016
Open Finance S.A., Warszawa	8,01	Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31.12.2016
Idea Box S.A., Warszawa	17,94	brak obowiązku badania	31.12.2016

W roku obrotowym skład badanej Grupy Kapitałowej uległ zmianie:

- nastąpiły połączenia spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, szczegóły połączeń opisano w Nocie 2 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- nastąpiła sprzedaż Grupy Kapitałowej GetBack oraz funduszu Debito Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, szczegóły dotyczące rozliczenia transakcji sprzedaży GetBack S.A. oraz Debito NS FIZ zostały przedstawione w Nocie 14 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,



- nastąpił zakup 100% udziałów w spółce Banfi Polska Sp. z o.o., szczegóły dotyczące rozliczenia zostały przedstawione w Nocie 54 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Działalność Grupy Kapitałowej w 2015 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 275.283 tys. zł (dane nieprzekształcone). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015 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 2015 odbyło się w dniu 25 kwietnia 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 29 kwietnia 2016 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 25 czerwca 2015 roku, zawartej pomiędzy Spółką Dominującą a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 22, 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 Pawła Nowosadko (nr ewidencyjny 90119) w dniach od 26 stycznia 2017 roku 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 2016 r. poz. 1000 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 22 marca 2017 roku.

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

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego bilansu oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe dane finansowe pochodzące ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u> (dane przekształcone)
Przychody z tytułu odsetek	1.514.734	1.449.934
Przychody z tytułu opłat i prowizji	554.437	580.893
Koszty z tytułu odsetek	(674.129)	(869.382)
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(120.017)	(138.482)
Wynik odpisów aktualizujących	(271.387)	(272.810)
Ogólne koszty administracyjne	(827.358)	(853.451)
Wynik na działalności operacyjnej	470.254	37.824
Zysk (strata) netto	460.065	256.122

Podstawowe dane finansowe pochodzące ze skonsolidowanego bilansu (w tys. zł)

Należności od klientów	11.579.056	9.372.248
Należności z tytułu leasingu finansowego	5.082.055	4.467.881
Instrumenty finansowe	3.966.864	3.111.220
Suma aktywów	25.845.343	23.163.748
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji finansowych	994.485	1.336.021
Zobowiązania wobec klientów	17.709.859	14.659.703
Suma zobowiązań	22.609.704	20.446.518
Kapitał własny	3.235.639	2.717.230

<u>Wskaźniki finansowe</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u> (dane przekształcone)
- wskaźnik rentowności aktywów	1,88%	1,18%
- rentowność kapitału własnego	16,58%	10,41%
- stopa zadłużenia	87,48%	88,27%

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2016 następujących tendencji:

- wzrost rentowności aktywów,
- wzrost rentowności kapitału własnego,
- spadek stopy zadłużenia.

### **III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE**

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

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku i obejmuje:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 25.845.343 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w kwocie 460.065 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 473.044 tys. zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 518.409 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 441.897 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych i stowarzyszonych podlegających konsolidacji.

#### **2. Dokumentacja konsolidacyjna**

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- pakiety konsolidacyjne jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dostosowane do wymogów Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF”) oraz zasad (polityki) rachunkowości Grupy Kapitałowej obowiązujących przy konsolidacji,
- pakiety konsolidacyjne jednostek podporządkowanych przeliczane na walutę polską,
- korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostek podporządkowanych,
- obliczenia wartości firmy oraz zysku z tytułu okazyjnego nabycia, jak również odpisów wartości firmy z tytułu utraty wartości,
- obliczenia udziałów niedających kontroll,
- obliczenia różnic kursowych z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych, wyrażonych w walutach obcych.

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej w odniesieniu do jednostek zależnych została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

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

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

### **3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym 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 bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.


Spółka Dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym zgodnie z wymaganiami przewidzianymi przez MSSF.

Zarząd Spółki Dominującej sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2016. 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 z późniejszymi zmianami). 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.

  
Paweł Nowosadko  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewidencyjny 90119

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:

  
Dariusz Szkaradek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 22 marca 2017 roku