

**GRUPA KAPITAŁOWA GETBACK
WROCŁAW,
UL. POWSTAŃCÓW ŚLĄSKICH 2-4**

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2016**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA**

**I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ GETBACK ZA ROK OBROTOWY 2016	6
I. INFORMACJE OGÓLNE.....	6
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	10
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	11
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	13
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
2. Dokumentacja konsolidacyjna.....	13
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	14
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	15

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2016**

1. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY
KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2016**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej GetBack S.A.

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej GetBack (zwanej dalej „Grupą Kapitałową”), w której jednostką dominującą jest GetBack S.A. (zwana dalej „Spółką Dominującą”) z siedzibą we Wrocławiu przy ulicy Powstańców Śląskich 2-4. Na sprawozdanie to składają się: skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia 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 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. PN

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.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej GetBack 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 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 Grupy Kapitałowej GetBack uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotnych zniekształceń.

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, 28 marca 2017 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ GETBACK
ZA ROK OBROTOWY 2016**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

Spółka Dominująca działa pod firmą GetBack S.A. (dalej „Spółka Dominująca”). Siedzibą Spółki Dominującej jest Wrocław, ul. Powstańców Śląskich 2-4.

Spółka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej. Spółka Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000413997. Spółka Dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 8992733884 nadany przez Naczelnika Urzędu Skarbowego Wrocław-Krzyki w dniu 5 marca 2012 roku. Urząd Statystyczny nadał Spółce Dominującej w dniu 31 sierpnia 2012 roku REGON o numerze: 021829989.

Spółka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 4.000.000,00 zł i dzielił się na 20.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- | | |
|----------------------|-----------------------|
| - Konrad Kąkolewski | - Prezes Zarządu, |
| - Paweł Trybuchowski | - Wiceprezes Zarządu, |
| - Anna Paczuska | - Wiceprezes Zarządu, |
| - Mariusz Brysik | - Członek Zarządu, |
| - Marek Patuła | - Członek Zarządu, |
| - Bożena Solska | - Członek Zarządu. |

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

- w dniu 23 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza powołała Mariusza Brysika na stanowisko Członka Zarządu;
- w dniu 1 sierpnia 2016 roku Rada Nadzorcza powołała Annę Paczuską na stanowisko Wiceprezesa Zarządu;
- w dniu 15 września 2016 roku Rada Nadzorcza odwołała Michała Synosia ze stanowiska Członka Zarządu i w jego miejsce na stanowisko Członka Zarządu został powołany Wojciech Małek; w dniu 7 listopada 2016 roku Wojciech Małek złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu;
- w dniu 14 listopada 2016 roku Rada Nadzorcza powołała Marka Patułę na stanowisko Członka Zarządu;
- w dniu 30 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza powołała Bożenę Solską na stanowisko Członka Zarządu.

Według stanu na dzień 17 stycznia 2017 roku (data ostatniego Walnego Zgromadzenia) jedynym akcjonariuszem Spółki Dominującej był DNLD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki Dominującej:

- w dniu 15 czerwca 2016 roku w wyniku finalizacji transakcji sprzedaży przez spółkę zależną od Idea Bank S.A. 100% akcji Spółki Dominującej, nastąpiło przeniesienie własności wszystkich akcji Spółki Dominującej na DNLD sp. z o.o. (wcześniej: Emest Investments sp. z o.o.), tj. spółkę celową utworzoną w celu nabycia wszystkich akcji Spółki Dominującej.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły inne niż wyżej opisane zmiany w kapitale zakładowym Spółki Dominującej.

Kapitał własny Spółki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 312.801.263,28 zł.

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Informacje na temat jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej GetBack S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku, nazwie i formie jednostki, siedzibie, przedmiocie działalności, udziale w kapitale własnym zostały szczegółowo przedstawione w Nocie 2 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej GetBack 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 – GetBack S.A.
- b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki
Kancelaria Prawna GetBack Mariusz Brysik Sp. k. z siedzibą we Wrocławiu	90,91	4Audyty Sp. z o.o.	31 grudnia 2016
easyDebt NSFIZ z siedzibą w Warszawie	100	Capital Audyt Sp. z o.o., w trakcie badania	31 grudnia 2016
GetBack Recovery Srl z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia)	100	FinExpert, Consulting SRL	31 grudnia 2016
Lawyer Consulting Associate Srl w Bukareszcie (Rumunia)	98	Nie podlega badaniu za 2016 rok	31 grudnia 2016
Bakura Spółka z o.o.	100	Nie podlega badaniu za 2016 rok	31 grudnia 2016
Bakura Sp. z o.o. S.K.A.	100	4Audyty Sp. z o.o.	30 września 2016
Bakura Sp. z o.o. Kolima Sp. k.	100	Nie podlega badaniu za 2016 rok	31 grudnia 2016
Neum Pretium S.A.	100	Nie podlega badaniu za 2016 rok	31 grudnia 2016

Neum Pretium Sp. z o.o. (dawniej Bakura IT, Sp. z o.o.)	100	Nie podlega badaniu za 2016 rok	31 grudnia 2016
Universe 3 NSFIZ z siedzibą w Warszawie	100	Ernst & Young Audyt Sp. z o.o. Polska Sp. k., w trakcie badania	31 grudnia 2016
GetPro NSFIZ z siedzibą w Warszawie	100	IQ Audyt Sp. z o.o., w trakcie badania	31 grudnia 2016
Debito NSFIZ z siedzibą w Warszawie	100	Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp. k., w trakcie badania	31 grudnia 2016
Open Finance FIZAN z siedzibą w Warszawie	100	Capital Audyt Sp. z o.o., w trakcie badania	31 grudnia 2016
Open Finance Wierzytelności NSFIZ z siedzibą w Warszawie	100	Capital Audyt Sp. z o.o., w trakcie badania	31 grudnia 2016

c) Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności:

Nazwa i siedziba spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki
Omega Wierzytelności NSFIZ z siedzibą w Warszawie	20	KPMG Audyt Sp. z o.o. Polska Sp. k., w trakcie badania	31 grudnia 2016
Trigon Profit XIV NSFIZ z siedzibą w Warszawie	20	Ernst&Young Audyt Polska Sp. z o.o. Polska Sp. k., w trakcie badania	31 grudnia 2016
Trigon Profit XV NSFIZ z siedzibą w Warszawie	20	Ernst&Young Audyt Polska Sp. z o.o. Polska Sp. k., w trakcie badania	31 grudnia 2016
Trigon Profit XVI NSFIZ z siedzibą w Warszawie	20	Ernst&Young Audyt Polska Sp. z o.o. Polska Sp. k., w trakcie badania	31 grudnia 2016
Trigon Profit XVIII NSFIZ z siedzibą w Warszawie	20	Ernst&Young Audyt Polska Sp. z o.o. Polska Sp. k., w trakcie badania	31 grudnia 2016
Trigon Profit XXI NSFIZ z siedzibą w Warszawie	20	Ernst&Young Audyt Polska Sp. z o.o. Polska Sp. k., w trakcie badania	31 grudnia 2016
CENTAURIS Windykacji NSFIZ z siedzibą w Warszawie	26,60	IQ Audyt Sp. z o.o., w trakcie badania	31 grudnia 2016

W badanym roku obrotowym Spółka Dominująca włączyła do konsolidacji następujące jednostki poprzez zawarte transakcje:

- w dniu 18 lutego 2016 roku spółka Bakura sp. z o.o. SKA nabyła 281.200 certyfikatów inwestycyjnych serii 3 funduszu Open Finance FIZAN. Natomiast w dniu 2 lutego 2016 roku spółka GetBack S.A. nabyła 17.000 certyfikatów inwestycyjnych serii 4 oraz w dniu 3 listopada 2016 roku – 37.375 certyfikatów inwestycyjnych serii 5 funduszu Open Finance FIZAN. Na dzień 31 grudnia 2016 roku spółka Bakura sp. z o.o. S.K.A. była w posiadaniu 81% certyfikatów inwestycyjnych funduszu, natomiast bezpośredni udział spółki GetBack

- S.A. w funduszu wynosił 19%. Grupa Kapitałowa GetBack łącznie posiada 100% certyfikatów inwestycyjnych funduszu Open Finance FIZAN;
- w dniu 19 kwietnia 2016 roku Spółka Neum Pretium Sp. z o.o. nabyła ogół praw i obowiązków Spółki Bakura Sp. z o.o. Kollima Sp.k.;
 - w dniu 29 kwietnia 2016 roku Spółka Dominująca nabyła certyfikaty inwestycyjne serii B i C funduszu GetPro NSFIZ stając się 100% właścicielem funduszu;
 - w czwartym kwartale 2016 roku spółka GetBack S.A. nabyła 100% certyfikatów inwestycyjnych funduszu Open Finance Wierzytelności NSFIZ w następujących etapach:
 - 22 września 2016 roku - 184.011 certyfikatów inwestycyjnych serii 11,
 - 28 września 2016 roku - 121.076 certyfikatów inwestycyjnych serii 11 oraz 498 611 certyfikatów inwestycyjnych serii 10,
 - 23 grudnia 2016 roku - 91.513 certyfikatów inwestycyjnych serii 11 oraz 500 certyfikatów inwestycyjnych serii 1,
 - 30 roku 2016 roku - 173.316 certyfikatów inwestycyjnych serii 11.

Przejęcie kontroli nastąpiło w drugim etapie transakcji, czyli w dniu 28 września 2016 roku:

- w dniu 16 grudnia 2016 roku Spółka Dominująca nabyła certyfikaty inwestycyjne serii E, G, J, K funduszu Debito NSFIZ stając się 100% właścicielem funduszu,
- w dniu 22 grudnia 2016 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana Spółka Neum Pretium S.A. utworzona przez Spółkę Dominującą.

3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2015 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 120.311 tys. zł. 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.

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 odbyło się w dniu 11 marca 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 18 marca 2016 roku.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza Spółki Dominującej. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 13 stycznia 2017 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 14 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 28 marca 2017 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

Podstawowe dane finansowe pochodzące ze skonsolidowanego sprawozdania zysków lub strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów (w tys. zł)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Przychody netto	422.671	206.673
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	(78.101)	(49.034)
Usługi obce	(71.788)	(27.013)
Pozostałe koszty operacyjne	(25.692)	(18.104)
Zysk z działalności operacyjnej	234.740	122.566
Koszty finansowe	(44.619)	(12.717)
Podatek dochodowy	9.084	10.354
Zysk netto	200.260	120.311
Całkowite dochody za okres	200.283	120.224

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inwestycje	140.257	77.685
Portfele wierzytelności	1.019.632	422.292
Należności z tytułu dostaw i usług	269.678	74.567
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	70.407	51.291
Aktywa ogółem	1.630.558	655.393
Kapitał własny ogółem	385.843	185.756
Długoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	397.371	121.576
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	407.528	131.957
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	223.368	172.577
Zobowiązania ogółem	1.244.715	469.637

Wskaźniki rentowności i efektywności

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
- rentowność sprzedaży	45%	53%
- rentowność netto kapitału własnego	108%	184%
- wskaźnik rotacji majątku	0,26	0,32
- wskaźnik rotacji należności w dniach	149	70
- wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	464	565

Płynność/Kapitał obrotowy netto

- stopa zadłużenia	76%	72%
- stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	24%	28%
- kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	746.235	241.342
- wskaźnik płynności	2,13	1,77

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

- spadek rentowności sprzedaży, rentowności netto kapitału własnego oraz wskaźnika rotacji majątku,
- wzrost wskaźnika rotacji należności w dniach,
- spadek wskaźnika rotacji zobowiązań w dniach,
- wzrost stopy zadłużenia,
- spadek stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym,
- wzrost kapitału obrotowego netto oraz wskaźnika płynności.

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:

- skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujące zysk netto w kwocie 200.260 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujące całkowite dochody za okres w kwocie 200.283 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 1.630.558 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 200.087 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 19.116 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, 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,
- sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- sprawozdania finansowe 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 kontroli,
- 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 lub strat oraz 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. Dokonałmy 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, 28 marca 2017 roku