



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 EXOL SA
ul. Henryka Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 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.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej PCC EXOL SA

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC EXOL („Grupa”), w której jednostką dominującą jest PCC EXOL SA („podmiot dominujący”), z siedzibą w Brzegu Dolnym, na które składa się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2016 roku, skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu podmiotu dominującego oraz członków Rady Nadzorczej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd podmiotu dominującego 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. Zarząd podmiotu dominującego 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 z 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2016 roku, poz. 1047), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości” Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej podmiotu dominującego 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 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 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 podmiot dominujący skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej podmiotu. Badanie obejmuje także ocenę przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd podmiotu dominującego 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 PCC Exol na 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 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 i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości podmiotu dominującego,
- b) jest zgodne co do formy i treści z wymogami rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 roku, poz. 860), dalej zwanego „rozporządzeniem MF” oraz innymi obowiązującymi grupę kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu podmiotu dominującego.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności grupy kapitałowej

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

Za sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd podmiotu dominującego. Ponadto Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej podmiotu dominującego 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 MF i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

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

Katowice, 9 marca 2017

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

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Leszek Kramarczuk
Biegły Rewident
nr w rejestrze 1920

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr w rejestrze 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego
GRUPY KAPITAŁOWEJ
w której jednostką dominującą jest
PCC EXOL SA
za okres od 1 stycznia do 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 podmiot dominujący

Podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej PCC EXOL jest PCC EXOL SA.

Siedzibą spółki jest Brzeg Dolny, ul. Henryka Sienkiewicza 4.

Zgodnie z wpisem do rejestru i statutem przedmiotem działalności spółki jest między innymi:

- wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej,
- produkcja gazów technicznych,
- produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych,
- produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów organicznych,
- produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana.

Podmiot dominujący działa na podstawie:

- statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego spisanego 26 marca 2008 roku (Rep. A nr 5041/2008), wraz z późniejszymi zmianami,
- kodeksu spółek handlowych.

Podmiot dominujący posiada zezwolenie z 1 października 2013 roku na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej „INVEST-PARK”, w podstrefie Brzeg Dolny, udzielone do 31 grudnia 2026 roku.

Ponadto 7 czerwca 2016 Spółka otrzymała kolejne zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej „INVEST-PARK”, w podstrefie Brzeg Dolny.

16 maja 2008 roku podmiot dominujący został zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu - IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000306150.

Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 988-026-72-07 oraz REGON: 020716361.

Kapitał zakładowy Spółki na 31 grudnia 2016 roku wynosił 172.484 tys. zł i dzielił się na 172.484 akcje o wartości nominalnej 1 zł każda.

Na 31 grudnia 2016 roku akcjonariat podmiotu dominującego, zgodnie z informacją Zarządu, przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Głosy na Walnym Zgromadzeniu
PCC SE (Duisburg, Niemcy)	152 882 133	93,4%
Pozostali	19 602 241	6,6%
Razem	172 484 374	100,0%

Kapitał własny podmiotu dominującego na 31 grudnia 2016 roku wynosił 241.902 tys. zł.

Na 31 grudnia 2016 roku członkami Zarządu byli:

- Mirosław Siwirski - Prezes Zarządu
- Rafał Zdon - Wiceprezes Zarządu

W badanym okresie i do dnia podpisania opinii z badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

2. Skład Grupy Kapitałowej

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

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2016 rok zostało objęte sprawozdanie finansowe poniżej zaprezentowanego podmiotu zależnego.

Nazwa spółki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii z badania	Metoda konsolidacji
PCC Chemax Inc.	Jennings Cook & Co., USA	Bez zastrzeżeń	Pełna

Jednostka konsolidowana miała ten sam dzień bilansowy co podmiot dominujący.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy PCC Exol sporządzone na 31 grudnia 2015 roku obejmowało także sprawozdanie finansowe spółki Tensis Sp. z o.o., która 1 lutego 2016 roku została połączona z podmiotem dominującym.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC EXOL 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 podmiotu dominującego na podstawie uchwały z 30 czerwca 2016 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z 15 lipca 2016 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Leszka Kramarczuka (nr w rejestrze 1920). Badanie przeprowadzono w okresie od 24 lutego 2017 roku do daty wydania opinii. Było ono poprzedzone przeglądem skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 roku.

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 2016 roku, poz. 1000, z późniejszymi zmianami).

Zarząd podmiotu dominującego 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 Kapitałowej PCC EXOL sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenia 16 maja 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym 23 maja 2016 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z dochodów oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

1. Podstawowe wartości ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz ze skonsolidowanego sprawozdania z dochodów

	31.12.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	(w tys. zł) % sumy bilansowej
Aktywa trwałe	382 382	70,6	386 868	74,0
Aktywa obrotowe	159 286	29,4	135 726	26,0
Aktywa razem	541 668	100,0	522 594	100,0
Kapitał własny razem	256 819	47,4	238 769	45,7
Zobowiązania razem	284 849	52,6	283 825	54,3
Pasywa razem	541 668	100,0	522 594	100,0
	2016	% przychodów	2015	% przychodów
Przychody ze sprzedaży	539 785	100,0	514 848	100,0
Koszty działalności operacyjnej	(511 134)	(94,7)	(483 721)	(94,0)
Wynik ze sprzedaży	28 651	5,3	31 127	6,0
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	601	0,1	(1 725)	(0,3)
Koszty finansowe	(7 093)	(1,3)	(10 422)	(2,0)
Wynik finansowy brutto	22 159	4,1	18 980	3,7
Podatek dochodowy	(687)	(0,1)	(4 235)	(0,8)
Wynik finansowy netto	21 472	4,0	14 745	2,9



2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2016	2015
Wskaźniki rentowności		
Rentowność sprzedaży brutto		
<u>wynik ze sprzedaży</u> przychody ze sprzedaży	5,3%	6,0%
Rentowność sprzedaży netto		
<u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży	4,0%	2,9%
Rentowność majątku		
<u>wynik finansowy netto</u> aktywa ogółem	4,0%	2,8%
Wskaźniki płynności		
Wskaźnik płynności I		
<u>aktywa obrotowe ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,6	1,3
Wskaźnik płynności II		
<u>aktywa obrotowe ogółem - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,1	0,8
Wskaźniki aktywności		
Szybkość spłaty należności w dniach		
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług * x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży	54	50
Szybkość obrotu zapasów		
<u>średni stan zapasów * x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej	34	39
Wskaźniki zadłużenia		
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach		
<u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług * x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej	49	50
Wskaźnik zadłużenia		
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</u> aktywa ogółem	0,5	0,5

*) *średni stan należności, zapasów i zobowiązań jest wyliczony jako średnia arytmetyczna wartości pozycji z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia.*

3. Komentarz

Na 31 grudnia 2016 roku, w stosunku do 31 grudnia 2015 roku odnotowano:

- spadek aktywów trwałych o 1,2%,
- wzrost aktywów obrotowych o 17,4%,
- wzrost kapitału własnego o 7,6%,
- wzrost zobowiązań i rezerw na zobowiązania o 0,4%.

W badanym okresie, w stosunku do okresu roku poprzedniego, nastąpił:

- wzrost przychodów ze sprzedaży o 4,8%,
- wzrost kosztów działalności operacyjnej o 5,7%,
- spadek wyniku ze sprzedaży o 8,0%,
- wzrost zysku netto o 45,6%.

W badanym okresie wskaźniki rentowności sprzedaży netto oraz rentowności majątku uległy poprawie w porównaniu do poprzedniego okresu, natomiast wskaźnik rentowności sprzedaży brutto uległ pogorszeniu.

Wskaźniki płynności w porównaniu z rokiem poprzednim uległy poprawie i ukształtowały się na poziomie uznawanym za zadawalający.

W badanym okresie, w stosunku do ubiegłego okresu, szybkość spłaty należności uległa wydłużeniu o 4 dni, a wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań skrócił się o 1 dzień. Wskaźnik rotacji zapasów skrócił się o 5 dni.

Wskaźnik zadłużenia utrzymał się na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznego.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku istotnego ograniczenia lub zaprzestania, Grupa nie będzie w stanie kontynuować dotychczas wykonywanej działalności, co najmniej następnym okresie sprawozdawczym.



III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC EXOL zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, a w zakresie nie uregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

2. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Dokumentacja konsolidacyjna została sporządzona zgodnie z wymogami rozporządzenia Ministra Finansów z 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. z 2009 roku, nr 169, poz. 1327). Obejmuje ona między innymi:

- sprawozdania finansowe podmiotów objętych konsolidacją,
- test na utratę wartości firmy,
- zestawienie korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte.

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 prawidłowo przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku.

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

5. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierają opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, które zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo.

6. Oświadczenie Zarządu podmiotu dominującego

Zarząd PCC EXOL SA złożył pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o niewystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

Katowice, 9 marca 2017

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

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:


Leszek Kramarczuk
Biegły Rewident
nr w rejestrze 1920

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:


dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident
nr w rejestrze 90004