



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
Tarczyński S.A.
Ujeździec Mały 80
55-100 Trzebnica**

**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 30-415, ul. Wadowicka 8a, 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 Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Tarczyński S.A.

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Tarczyński S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Spółka Tarczyński S.A. („jednostka dominująca”), z siedzibą w Ujeźdźcu Małym 80, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz pozostałych 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

Zarząd 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 Zarząd 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.

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 odpowiedniości 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Tarczyński S.A. 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 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 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, 9 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
Tarczyński 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 30-415, ul. Wadowicka 8a, 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 jednostkę dominującą

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Tarczyński S.A. („Grupa”) jest Spółka Tarczyński S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”).

Siedzibą jednostki dominującej jest 55-100, Trzebnica, Ujeździec Mały 80.

Zgodnie z wpisem do rejestru i statutem Spółki przeważającym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest: produkcja, przetwórstwo i sprzedaż mięsa oraz wyrobów mięsnych.

Jednostka dominująca działa na podstawie:

- statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego dnia 8 grudnia 2004 roku (Rep. A nr 10056/2004) wraz z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu spółek handlowych,
- decyzji Powiatowego Lekarza Weterynarii w Trzebnicy zezwalającej na prowadzenie działalności w zakresie produkcji i przetwórstwa mięsa,
- koncesji udzielonej przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z 30 października 2007 roku na obrót paliwami płynnymi,
- zezwoleń wydanych przez Burmistrza Gminy Trzebnica na sprzedaż wyrobów alkoholowych.

Dnia 30.12.2004 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000225318.

Do dnia 30 grudnia 2004 roku Spółka prowadziła działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka rozpoczęła działalność 1 marca 1999 roku wpisem do Rejestru Handlowego pod numerem H 8273 postanowieniem Sądu Rejonowego Wrocław-Fabryczna Wydział VI Gospodarczy Rejestrowy.

Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 915-152-54-84 oraz numer REGON: 932003793.

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 11 346 936,00 zł i dzielił się na 11 346 936 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 dominującej zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco:

Akcjonariat	Liczba posiadanych akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
EJT Investment S.a.r.l	4 346 936	51,2%
AVIVA OFE	1 491 783	10,4%
Nationale Nederlanden OFE (dawniej ING OFE)	1 000 000	7,0%
Elżbieta Tarczyńska	500 000	3,5%
Jacek Tarczyński	500 000	3,5%
Pozostali	3 508 217	24,4%

Kapitał własny jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 137 787 200,66 zł.

Funkcję kierownika Grupy sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku członkami Zarządu jednostki dominującej byli:

- Jacek Tarczyński - Prezes Zarządu
- Radosław Chmurak - Wiceprezes Zarządu
- Marek Piątkowski - Wiceprezes Zarządu

W dniu 3 października 2016 roku Rada Nadzorcza Tarczyński S.A. powołała Pana Marka Piątkowskiego do pełnienia funkcji Członka Zarządu Tarczyński S.A. z dniem 5 października 2016 roku.

W dniu 28 października 2016 roku Pan Krzysztof Wachowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Tarczyński S.A. ze skutkiem na dzień 31 października 2016 roku.

W badanym roku obrotowym i do dnia wydania opinii nie miały miejsca inne zmiany w składzie Zarządu.

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 Tarczyński S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Metoda konsolidacji
Tarczyński Marketing Sp. z o.o.	nie podlega badaniu	pełna
Tarczyński Deutschland GmbH	nie podlega badaniu	pełna

Wszystkie jednostki konsolidowane miały ten sam dzień bilansowy.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Tarczyński 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 175/03/2016 z dnia 16 marca 2016 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 7 maja 2015 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Edyty Kalińskiej (nr ewidencyjny 10336). Badanie przeprowadzono w siedzibie jednostki dominującej w okresie od dnia 20 lutego 2017 roku, z przerwami, do daty wydania opinii. Było ono poprzedzone przeglądem skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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 2016 roku, poz. 1000 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 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15 kwietnia 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za 2015 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 25 kwietnia 2016 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego zysku i strat oraz pozostałych 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 rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów (w zł)

	31.12.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	307 642 523,59	64,5	294 163 047,56	70,6	272 399 008,30	70,6
Aktywa obrotowe	168 995 556,81	35,5	122 297 099,50	29,4	113 432 321,48	29,4
Aktywa razem	476 638 080,40	100,0	416 460 147,06	100,0	385 831 329,78	100,0
Kapitał własny	146 422 766,74	30,7	143 217 519,55	34,4	123 097 969,09	31,9
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	330 215 313,66	69,3	273 242 627,51	65,6	262 733 360,69	68,1
Pasywa razem	476 638 080,40	100,0	416 460 147,06	100,0	385 831 329,78	100,0
	1.01.2016- 31.12.2016	% przychodów	1.01.2015- 31.12.2015	% przychodów	1.01.2014- 31.12.2014	% przychodów
Wyszczególnienie						
Przychody ze sprzedaży	648 159 637,16	100,0	541 950 549,95	100,0	494 401 108,98	100,0
Koszty własny sprzedaży	-524 574 507,33	(80,9)	-420 967 447,99	(77,7)	-388 613 438,52	(78,6)
Wynik ze sprzedaży brutto	123 585 129,83	19,1	120 983 101,96	22,3	105 787 670,46	21,4
Koszty sprzedaży	-85 524 285,34	(13,2)	-79 137 220,16	(14,6)	-63 867 736,92	(12,9)
Koszty zarządu	-18 263 886,14	(2,8)	-14 876 444,83	(2,7)	-17 815 499,17	(3,6)
Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-101 051,11	-	5 240 792,13	1,0	-2 495 078,58	(0,5)
Wynik na działalności finansowej	-7 108 749,81	(1,1)	-7 189 888,59	(1,3)	-6 641 546,85	(1,3)
Wynik finansowy brutto	12 587 157,43	1,9	25 020 340,51	4,6	14 967 808,94	3,0
Podatek dochodowy	-2 721 218,81	(0,4)	-4 996 228,41	(0,9)	-3 290 169,75	(0,7)
Wynik finansowy netto	9 865 938,62	1,5	20 024 112,10	3,7	11 677 639,19	2,4

2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2016	2015	2014
Wskaźniki rentowności			
Rentowność sprzedaży brutto	19,1%	22,3%	21,4%
Rentowność netto	1,5%	3,7%	2,4%
Rentowność majątku	2,1%	4,8%	3,0%
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności I	0,9	1,0	0,8
Wskaźnik płynności II	0,7	0,7	0,5
Wskaźniki aktywności			
Szybkość spłaty należności w dniach	45	42	38
Wskaźniki zadłużenia			
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	89	93	103
Wskaźnik zadłużenia	69,3%	65,6%	68,1%

3. Komentarz

- Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2016 wyniosła 476 638 080,40 zł i uległa zwiększeniu o 14,4% w stosunku do roku poprzedniego.
- Aktywa trwałe stanowią 64,5% aktywów ogółem na koniec okresu badanego, a ich wartość wzrosła o 4,6% w porównaniu do 31 grudnia 2015 roku.
- W strukturze pasywów większość, tj. 69,3% stanowiły zobowiązania i rezerwy na zobowiązania osiągając wartość o 20,9% większą niż w poprzednim roku.
- Przychody ze sprzedaży i koszt własny sprzedaży w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego wzrosły i wyniosły odpowiednio 648 159 637,16 zł i 524 574 507,33 zł.
- Wynik finansowy za rok 2016 był o 50,7% niższy niż w poprzednim roku i wyniósł 9 865 938,62 zł.
- Wskaźniki rentowności uległy obniżeniu w porównaniu do wartości z 2015 roku, wskaźnik rentowności sprzedaży brutto wyniósł 19,1%, wskaźnik rentowności netto 1,5%, wskaźnik rentowności majątku 2,1%.
- Wskaźniki płynności były na zbliżonym poziomie w porównaniu do 2015 roku - wskaźnik płynności I wyniósł 0,9 a wskaźnik płynność II 0,7.
- W stosunku do roku ubiegłego wskaźnik szybkości spłaty należności wzrósł o 3 dni i wyniósł 45 dni, wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań uległ zmniejszeniu o 4 dni i wyniósł 89 dni.
- Zadłużenie według wskaźnika wzrosło o 3,5 punktu procentowego do poziomu 69,3%.

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 Tarczyński 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. Zasady te były stosowane w sposób ciągły.

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.

4.1 Kapitał własny

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

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 24 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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 wszystkich istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Poznań, 9 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