

**Skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej
Poczty Polskiej S.A.
za rok obrotowy 2018**



Poczta Polska

2. Skonsolidowany bilans

2.1. Aktywa trwałe

	Dodatkowe informacje	31.12.2018 tys. zł	31.12.2017 tys. zł
A. Aktywa trwałe		8 040 971	7 855 381
I. Wartości niematerialne i prawne	6	246 089	281 682
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		38 263	36 108
2. Inne wartości niematerialne i prawne		168 047	106 277
3. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji		39 206	139 290
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		573	7
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	7	478	1 905
1. Wartość firmy - jednostki zależne		478	1 905
III. Rzeczowe aktywa trwałe	8	1 559 198	1 569 146
1. Środki trwałe		1 451 692	1 521 799
a grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		203 087	207 975
b budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		924 206	960 766
c urządzenia techniczne i maszyny		112 280	132 750
d środki transportu		150 390	152 897
e inne środki trwałe		61 729	67 411
2. Środki trwałe w budowie		107 397	47 281
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		109	66
IV. Należności długoterminowe		3 449	4 946
1. Od pozostałych jednostek		3 449	4 946
V. Inwestycje długoterminowe	11	5 943 603	5 732 930
1. Nieruchomości		53 401	60 245
2. Długoterminowe aktywa finansowe		5 890 172	5 672 655
a w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	56	35 060	35 061
- udziały lub akcje		28 050	28 050
- udzielone pożyczki i kredyty		7 010	7 011
b w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	56	13 532	13 523
- udziały lub akcje		13 532	13 523
c w pozostałych jednostkach		5 841 580	5 624 071
- udziały lub akcje		5 999	4 847
- inne papiery wartościowe		1 764 123	1 499 160
- udzielone pożyczki i kredyty	12	4 071 162	4 119 692
- inne długoterminowe aktywa finansowe		296	372
3. Inne inwestycje długoterminowe		30	30
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26	288 154	264 772
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44	285 560	259 685
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		2 594	5 087

.....
Przemysław Sypniewski
Prezes Zarządu

.....
Wiesław Włodek
Wiceprezes Zarządu

.....
Tomasz Dąbrowski
Członek Zarządu

.....
Grzegorz Kurdziel
Członek Zarządu

.....
Paweł Przychodzeń
Członek Zarządu

.....
Iwona Ziomek
Członek Zarządu

.....
Piotr Sokołowski Główny Księgowy
Dyrektor Centrum Rachunkowości
Warszawa, 29 marca 2019 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

2.2. Aktywa obrotowe

	Dodatkowe informacje	31.12.2018 tys. zł	31.12.2017 tys. zł
B. Aktywa obrotowe		4 188 039	3 417 662
I. Zapasy	23	31 595	30 058
1. Materiały		22 296	21 333
2. Półprodukty i produkty w toku		511	811
3. Produkty gotowe		2	7
4. Towary		8 728	7 759
5. Zaliczki na dostawy i usługi		58	148
II. Należności krótkoterminowe		852 771	666 100
1. Należności od jednostek powiązanych	56	4 388	4 558
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy		4 289	4 452
b inne		99	106
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	56	37	25
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy		37	25
3. Należności od pozostałych jednostek		848 346	661 517
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
- do 12 miesięcy		697 209	525 997
- powyżej 12 miesięcy		697 207	525 990
b z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		2	7
c inne		35 996	21 155
d dochodzone na drodze sądowej		115 070	114 295
		71	70
III. Inwestycje krótkoterminowe		2 999 515	2 443 091
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		2 999 006	2 443 091
a w pozostałych jednostkach	13	1 067 270	1 558 386
- udziały lub akcje		15	15
- inne papiery wartościowe		362 419	871 076
- udzielone pożyczki i kredyty		704 465	687 122
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		371	173
b środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	45	1 931 736	884 705
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		1 371 857	882 721
- inne środki pieniężne		559 862	1 984
- inne aktywa pieniężne		17	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		509	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26	304 158	278 413
RAZEM AKTYWA		12 229 010	11 273 043

Przemysław Sypniewski
Prezes Zarządu

Wiesław Włodek
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Dąbrowski
Członek Zarządu

Grzegorz Kurdziel
Członek Zarządu

Paweł Przychodzeń
Członek Zarządu

Iwona Ziomek
Członek Zarządu

Piotr Sokołowski Główny Księgowy
Dyrektor Centrum Rachunkowości

Warszawa, 29 marca 2019 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

2.3. Pasywa

	Dodatkowe informacje	31.12.2018 tys. zł	31.12.2017 tys. zł
A. Kapitał własny		1 314 782	1 412 114
I. Kapitał podstawowy	27	774 140	774 140
II. Kapitał zapasowy		449 294	483 447
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	28	13 887	4 930
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe		275 157	272 172
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(129 999)	(87 040)
VI. Zysk (strata) netto		(67 697)	(35 535)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. Kapitały mniejszości	29	153 357	161 139
C. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		10 760 871	9 699 790
I. Rezerwy na zobowiązania	31	545 940	604 686
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44	143 456	121 833
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		361 754	422 712
- długoterminowa		135 703	145 645
- krótkoterminowa		226 051	277 067
3. Pozostałe rezerwy		40 730	60 141
- długoterminowe		4 610	4 250
- krótkoterminowe		36 120	55 891
II. Zobowiązania długoterminowe	32	813 355	894 636
1. Wobec pozostałych jednostek		813 355	894 636
a kredyty i pożyczki		130 470	-
b z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	33	98 769	294 262
c inne zobowiązania finansowe	33	576 208	585 065
d inne		7 908	15 309

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej S.A. za rok obrotowy 2018

	Dodatkowe informacje	31.12.2018 tys. zł	31.12.2017 tys. zł
III. Zobowiązania krótkoterminowe		8 713 112	7 600 749
1. Wobec jednostek powiązanych	56	4 284	14 064
a z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy		372	336
b zobowiązania finansowe	33	2 798	12 310
c inne		1 114	1 418
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	56	1	-
a zobowiązania finansowe		1	-
3. Wobec pozostałych jednostek		8 592 205	7 490 068
a kredyty i pożyczki	33	34 809	65 516
b z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	33	145 121	210 679
c inne zobowiązania finansowe	33	5 966 001	5 503 727
d z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		164 185	190 109
- do 12 miesięcy		164 175	190 028
- powyżej 12 miesięcy		10	81
e zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		64 444	67 398
f z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		310 960	296 203
g z tytułu wynagrodzeń		203 214	194 111
h inne		1 703 471	962 325
4. Fundusze specjalne		116 622	96 617
IV. Rozliczenia międzyokresowe	37, 38	688 464	599 719
1. Inne rozliczenia międzyokresowe		688 464	599 719
- długoterminowe		206 118	214 885
- krótkoterminowe		482 346	384 834
RAZEM PASYWA		12 229 010	11 273 043

.....
Przemysław Sypniewski
Prezes Zarządu

.....
Wiesław Włodek
Wiceprezes Zarządu

.....
Tomasz Dąbrowski
Członek Zarządu

.....
Grzegorz Kurdziel
Członek Zarządu

.....
Paweł Przychodzeń
Członek Zarządu

.....
Iwona Ziomek
Członek Zarządu

.....
Piotr Sokołowski Główny Księgowy
Dyrektor Centrum Rachunkowości

Warszawa, 29 marca 2019 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Dodatkowe informacje	01.01.-31.12.2018 tys. zł	01.01.-31.12.2017 tys. zł
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi		6 766 978	6 344 259
- w tym od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	56	40 686	45 246
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	39	6 710 482	6 297 455
II. Zmiana stanu produktów		5	250
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		8 183	8 599
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	39	48 308	37 955
B. Koszty działalności operacyjnej		6 770 504	6 240 505
I. Amortyzacja		256 701	230 306
II. Zużycie materiałów i energii		278 371	271 726
III. Usługi obce		1 027 324	918 142
IV. Podatki i opłaty		134 491	133 905
V. Wynagrodzenia		3 794 479	3 489 221
VI. Ubezpieczenia i inne świadczenia		882 373	808 405
- w tym emerytalne		358 480	314 639
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		266 784	256 782
VIII. Koszty działalności bankowej	40	94 022	103 717
IX. Opłaty i prowizje z tyt. działalności ubezpieczeniowej	40	26 422	18 541
X. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		9 537	9 760
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		(3 526)	103 754
D. Pozostałe przychody operacyjne	41	151 655	97 464
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		67 649	17 075
II. Dotacje		2 365	3 256
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		47	6
IV. Inne przychody operacyjne		81 594	77 127
E. Pozostałe koszty operacyjne	42	115 484	111 798
I. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		2 044	939
II. Inne koszty operacyjne		113 440	110 859
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		32 645	89 420

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej S.A. za rok obrotowy 2018

	Dodatkowe informacje	01.01.-31.12.2018 tys. zł	01.01.-31.12.2017 tys. zł
G. Przychody finansowe		346 336	181 533
I. Dywidendy i udziały w zyskach		45	37
a w tym od jednostek pozostałych		45	37
II. Odsetki		16 374	14 615
- w tym od jednostek powiązanych		379	372
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		100	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		322 615	157 422
V. Inne		7 202	9 459
H. Koszty finansowe		419 567	275 637
I. Odsetki		8 126	4 583
- w tym dla jednostek powiązanych		-	40
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		-	73
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		401 222	266 138
IV. Inne		10 219	4 843
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		(40 586)	(4 684)
J. Odpis wartości firmy		1 427	763
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne		1 427	763
K. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		2 402	2 398
L. Zysk (strata) brutto (I-J±K)		(39 611)	(3 049)
M. Podatek dochodowy	43	25 783	31 592
N. Zyski (straty) mniejszości		2 303	894
O. Zysk (strata) netto (L-M±N)		(67 697)	(35 535)
P. Wpłata z zysku		-	-
R. Zysk (strata) do dyspozycji (O - P)		(67 697)	(35 535)

.....
Przemysław Sypniewski
Prezes Zarządu

.....
Wiesław Włodek
Wiceprezes Zarządu

.....
Tomasz Dąbrowski
Członek Zarządu

.....
Grzegorz Kurdziel
Członek Zarządu

.....
Paweł Przychodzeń
Członek Zarządu

.....
Iwona Ziomek
Członek Zarządu

.....
Piotr Sokołowski Główny Księgowy
Dyrektor Centrum Rachunkowości

Warszawa, 29 marca 2019 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
	tys. zł	tys. zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	(67 697)	(35 535)
II. Korekty razem	1 113 858	1 119 012
1. Zyski mniejszości	2 303	894
2. Zysk z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	(2 402)	(2 398)
3. Amortyzacja	259 364	232 402
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	16 011	13 390
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(54 366)	(14 565)
6. Zmiana stanu rezerw	(58 666)	(11 057)
7. Zmiana stanu aktywów finansowych banku	(78 214)	397 155
8. Zmiana stanu zapasów	(1 537)	751
9. Zmiana stanu należności	(187 146)	(56 252)
10. Zmiana stanu zobowiązań	752 196	343 618
11. Zmiana stanu zobowiązań finansowych banku	428 766	345 986
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	37 549	(130 919)
13. Inne korekty z działalności operacyjnej	-	7
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 046 161	1 083 477
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	31 529 599	13 491 598
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	53 087	14 343
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	26 408	8 331
3. Z aktywów finansowych, w tym:	28 743	50 740
a w jednostkach wycenianych metodą praw własności	2 393	1 626
b w pozostałych jednostkach	26 350	49 114
- zbycie aktywów finansowych	22 130	44 932
- dywidendy i udziały w zyskach	45	37
- odsetki	4 175	4 145
4. Inne wpływy inwestycyjne	31 421 361	13 418 184

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej S.A. za rok obrotowy 2018

	01.01.-31.12.2018 tys. zł	01.01.-31.12.2017 tys. zł
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
II. Wydatki	(31 325 385)	(14 517 588)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(192 637)	(183 292)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	(5)	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(26 570)	(48 428)
a w pozostałych jednostkach	(26 570)	(48 428)
- nabycie aktywów finansowych	(26 570)	(48 428)
4. Inne wydatki inwestycyjne	(31 106 173)	(14 285 868)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	204 214	(1 025 990)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	185 393	141 552
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	22 475
2. Kredyty i pożyczki	165 000	65 500
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	50 000
4. Inne wpływy finansowe	20 393	3 577
II. Wydatki	(388 737)	(73 201)
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(19 362)	(21 177)
2. Spłaty kredytów i pożyczek	(65 500)	(1 772)
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	(260 000)	-
4. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(22 901)	(31 489)
5. Odsetki	(20 767)	(18 763)
6. Inne wydatki finansowe	(207)	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(203 344)	68 351
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	1 047 031	125 838
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 047 031	125 838
F. Środki pieniężne na początek okresu	884 705	758 867
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	1 931 736	884 705
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	370 930	115 942

.....
Przemysław Sypniewski
Prezes Zarządu

.....
Wiesław Włodek
Wiceprezes Zarządu

.....
Tomasz Dąbrowski
Członek Zarządu

.....
Grzegorz Kurdziel
Członek Zarządu

.....
Paweł Przychodzeń
Członek Zarządu

.....
Iwona Ziomek
Członek Zarządu

.....
Piotr Sokołowski Główny Księgowy
Dyrektor Centrum Rachunkowości

Warszawa, 29 marca 2019 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

5. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
	tys. zł	tys. zł
I. Kapitał własny na początek okresu	1 412 114	1 435 587
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	(47 232)	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu, po korektach	1 364 882	1 435 587
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	774 140	774 140
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	774 140	774 140
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	483 447	543 115
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	(34 153)	(59 668)
a zwiększenie z podziału zysku	7 377	11 501
b zmniejszenie (z tytułu)	(41 530)	(71 169)
- pokrycia straty	(39 788)	(71 169)
- pozostałe	(1 742)	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	449 294	483 447
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	4 930	(7 132)
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	8 957	12 062
a zwiększenie (z tytułu)	24 798	16 960
- wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	24 283	16 696
- pozostałe	515	264
b zmniejszenie (z tytułu)	(15 841)	(4 898)
- wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(15 466)	(4 802)
- pozostałe	(375)	(96)
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	13 887	4 930
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	272 172	270 130
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	2 985	2 042
a zwiększenie z podziału zysku	2 985	2 042
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	275 157	272 172

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej S.A. za rok obrotowy 2018

	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
	tys. zł	tys. zł
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(122 575)	(144 666)
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	(47 232)	-
5.a. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(169 807)	(144 666)
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	642	642
- przeniesienie zysków jednostek objętych konsolidacją metodą pełną	10 965	13 543
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	11 607	14 185
a pozostałe zwiększenie	135	-
b zmniejszenie (z tytułu)	(11 100)	(13 543)
- przeniesienia na kapitał zapasowy	(7 377)	(11 501)
- przeniesienia na kapitał rezerwowy	(2 985)	(2 042)
- pokrycia straty z wyniku 2017 roku	(738)	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	642	642
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(123 217)	(145 308)
- przeniesienie zysków jednostek objętych konsolidacją metodą pełną	(10 965)	(13 543)
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	(47 232)	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(181 414)	(158 851)
a zmniejszenie (z tytułu)	50 773	71 169
- pokrycia straty z kapitału zapasowego	39 788	71 169
- pokrycia straty z wyniku 2017 roku	738	-
- pozostałe	10 247	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(130 641)	(87 682)
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(129 999)	(87 040)
6. Wynik netto	(67 697)	(35 535)
a strata netto	(67 697)	(35 535)
7. Odpis z zysku	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu	1 314 782	1 412 114

.....
Przemysław Sypniewski
Prezes Zarządu

.....
Wiesław Włodek
Wiceprezes Zarządu

.....
Tomasz Dąbrowski
Członek Zarządu

.....
Grzegorz Kurdziel
Członek Zarządu

.....
Paweł Przychodzeń
Członek Zarządu

.....
Iwona Ziomek
Członek Zarządu

.....
Piotr Sokołowski Główny Księgowy
Dyrektor Centrum Rachunkowości

Warszawa, 29 marca 2019 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Poczty Polskiej S.A.

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej S.A. („Grupa Kapitałowa”), w której jednostką dominującą jest Poczta Polska S.A. („Jednostka dominująca”), które zawiera:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 r.;

sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.:

- skonsolidowany rachunek zysków i strat;
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych;

oraz

- dodatkowe informacje i objaśnienia

(„skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2018 r., skonsolidowanych finansowych wyników działalności oraz skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony tego dnia, zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Międzynarodowych Standardów Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”);
- ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz.

1089 z późniejszymi zmianami) („ustawa o biegłych rewidentach”).

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi regulacjami została opisana w sekcji Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Grupy Kapitałowej zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”), przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce.

Spełniamy wszystkie obowiązki etyczne wynikające z tych wymogów i Kodeksu IFAC. W trakcie badania kluczowi biegli rewidentzi oraz firma audytorska pozostali niezależni od Grupy Kapitałowej zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Inne sprawy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r. zostało zbadane przez

innego biegłego rewidenta, który w dniu 27 marca 2018 r. wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania.

Odpowiedzialność Kierownika i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Kierownik Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiającego rzetelny i jasny obraz zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i statutem Jednostki dominującej, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Kierownik Jednostki dominującej uznaje za niezbędną, aby zapewnić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Kierownik Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności,

ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, kwestii związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie założenia kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Kierownik Jednostki dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy Kapitałowej, zaniechać prowadzenia działalności, albo gdy nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania prowadzenia działalności.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Kierownik oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzór nad procesem sprawozdawczości finansowej Grupy Kapitałowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego

zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podejmowane na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy Kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Kierownika Jednostki dominującej, obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i szacujemy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż istotnego zniekształcenia wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może obejmować zмовę, fałszerstwo, celowe pominięcie, wprowadzenie w błąd lub obejście systemu kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej Grupy Kapitałowej;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych z nimi ujawnień dokonanych przez Kierownika Jednostki dominującej;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez

Kierownika Jednostki dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, oceniamy, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub okolicznościami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy Kapitałowej do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieodpowiednie, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa Kapitałowa zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, a także czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe odzwierciedla stanowiące ich podstawę transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- uzyskujemy wystarczające i odpowiednie dowody badania odnośnie informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy Kapitałowej w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy Kapitałowej i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej informacje między innymi o planowanym zakresie i terminie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok

obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Kierownika i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Kierownik Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa.

Kierownik oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności.

W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozważenie, czy nie jest ono istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, z naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania, lub w inny sposób wydaje się być istotnie zniekształcone. Jeżeli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie pracy wykonanej w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa; oraz
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

istotne zniekształcenie w Sprawozdaniu z działalności, to jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto oświadczamy, że w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

W imieniu firmy audytorskiej

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Nr na liście firm audytorskich: 3546

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
MAREK GAJDIŃSKI
Data: 2019.03.29 17:49:57 CET

Marek Gajdziński

Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 90061
Komandytariusz, Pełnomocnik

Warszawa, 29 marca 2019 r.

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
PAWEŁ MICHAŁ GERTRUDA
Data: 2019.03.29 17:19:31 CET

Paweł Gertruda

Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 12027