

Grupa Kapitałowa PEKAES

**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania
finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.**



**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.**

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej PEKAES S.A.

**Niniejszy raport zawiera 13 kolejno ponumerowanych stron i składa się
z następujących części:**

| | Strona |
|--|--------|
| I. Ogólna charakterystyka Grupy..... | 2 |
| II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania..... | 6 |
| III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego..... | 7 |
| IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta..... | 11 |
| V. Informacje i uwagi końcowe..... | 13 |

Grupa Kapitałowa PEKAES
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy

- a. Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PEKAES („Grupa”) jest PEKAES spółka akcyjna („Jednostka dominująca”) z siedzibą w Błoniu, ul. Spedycyjna 1.
- b. Jednostka dominująca rozpoczęła działalność 16 czerwca 1982 r. Akt założycielski Jednostki dominującej sporządzono w formie aktu notarialnego w Państwowym Biurze Notarialnym w Warszawie w dniu 16 czerwca 1982 r. i zarejestrowano w Rep. A Nr I-5190/82. W dniu 27 czerwca 2001 r. Sąd Rejonowy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Jednostki dominującej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000022906.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Jednostce dominującej nadano dnia 17 czerwca 1993 r. numer NIP 527-01-04-717. Dla celów statystycznych Jednostka dominująca otrzymała dnia 20 czerwca 1995 r. numer REGON 000982285.
- d. Kapitał zakładowy Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosił 30.520.870,00 zł i składał się z 30.520.870 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.
- e. Na 31 grudnia 2012 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej byli:

| Nazwa akcjonariusza | Liczba posiadanych akcji | Wartość nominalna posiadanych akcji (zł) | Typ posiadanych akcji | % posiadanych głosów |
|--|--------------------------|--|-----------------------|----------------------|
| KH Logistyka Sp. z o.o. Spółka Komandytowa (*) | 17.308.547 | 17.308.547,00 | zwykłe | 56,71 |
| ING Otwarty Fundusz Emerytalny (*) | 3.200.000 | 3.200.000,00 | zwykłe | 10,49 |
| Radwan Investments GmbH (*) | 1.923.606 | 1.923.606,00 | zwykłe | 6,30 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego (*) | 1.132.363 | 1.132.363,00 | zwykłe | 3,71 |
| Pozostali | 6.956.354 | 6.956.354,00 | zwykłe | 22,79 |
| | 30.520.870 | 30.520.870,00 | | 100,00 |

(*) dane na podstawie ilości akcji zarejestrowanych w dniu odbycia NWZ w dniu 6 grudnia 2012 r.

W badanym roku obrotowym w wyniku skupu akcji własnych przez Jednostkę dominującą nastąpiło umorzenie 2.500.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Grupa Kapitałowa PEKAES
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

Na 31 grudnia 2011 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej byli:

| Nazwa akcjonariusza | Liczba posiadanych akcji | Wartość nominalna posiadanych akcji (zł) | Typ posiadanych akcji | % posiadanych głosów |
|--|--------------------------|--|-----------------------|----------------------|
| KH Logistyka Sp. z o.o. Spółka Komandytowa | 17.308.547 | 17.308.547 | zwykłe | 52,42 |
| ING Otwarty Fundusz Emerytalny | 3.000.000 | 3.000.000 | zwykłe | 9,08 |
| Radwan Investments GmbH | 1.923.171 | 1.923.171 | zwykłe | 5,83 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego | 1.662.500 | 1.662.500 | zwykłe | 5,03 |
| Pozostali | 9.126.652 | 9.126.652 | zwykłe | 27,64 |
| | 33.020.870 | 33.020.870 | | 100,00 |

f. W badanym okresie przedmiotem działalności Grupy było:

- kompleksowa obsługa rynku krajowego i zagranicznego w zakresie szeroko rozumianej spedycji, transportu i obsługi serwisowo-handlowej,
- sprzedaż detaliczna paliw,
- sprzedaż pojazdów ciężarowych (do 19 listopada 2012),
- sprzedaż części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych (do 19 listopada 2012),
- sprzedaż usług bieżnikowania i sprzedaż opon,
- spedycja morska (do 6 lutego 2012 dodatkowo w ramach spółki Expolco- Transped Sp. z o.o.),
- sprzedaży usług serwisowych dla pojazdów mechanicznych (do 19 listopada 2012),
- rekrutacja i udostępnianie pracowników,
- realizacja projektów deweloperskich,
- sprzedaż usług hotelarskich.

g. W roku obrotowym członkami Zarządu Jednostki dominującej byli:

- | | | |
|------------------------|-----------------|------------------------|
| • Maciej Bachman | Prezes Zarządu | od 18 grudnia 2012 r. |
| | Członek Zarządu | od 28 maja 2012 r. |
| | | do 18 grudnia 2012 r. |
| • Jacek Machocki | Prezes Zarządu | do 28 maja 2012 r. |
| • Arkadiusz Filipowski | Członek Zarządu | od 28 sierpnia 2012 r. |
| • Małgorzata Adamska | Członek Zarządu | do 28 sierpnia 2012 r. |

Grupa Kapitałowa PEKAES
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

h. W skład Grupy Kapitałowej PEKAES na dzień 31 grudnia 2012 r. wchodziły następujące jednostki:

| Nazwa jednostki | Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności) | Metoda konsolidacji | Podmiot badający sprawozdanie finansowe | Rodzaj opinii | Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe |
|---------------------------------------|---|-----------------------|---|----------------|--|
| PEKAES S.A. | Dominująca | Nie dotyczy | PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. | bez zastrzeżeń | 31 grudnia 2012 r. |
| PEKAES TRANSPORT S.A. w likwidacji | Zależna (99,56%) | Pełna | Spółka nie podlegała badaniu | nie dotyczy | 31 grudnia 2012 r. |
| ATB TRUCK S.A. | Zależna (100,00%) | Pełna | PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. | bez zastrzeżeń | 31 grudnia 2012 r. |
| Spedycja Polska "SPEDCONT" Sp. z o.o. | Stowarzyszona (47,07%) | Metoda praw własności | U-Fin Sp. z o.o. Biuro Audytorskie i Rachunkowe | bez zastrzeżeń | 31 grudnia 2012 r. |

Grupa Kapitałowa PEKAES
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

- i. W trakcie roku obrotowego nastąpiły następujące zmiany zakresu jednostek objętych konsolidacją:
- W dniu 9 stycznia 2012 r. Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wykreśleniu z Krajowego Rejestru Sądowego spółki PEKAES TRUCK S.A. w likwidacji z siedzibą w Szczecinie. Postanowienie w przedmiocie wykreślenia spółki z KRS uprawomocniło się w dniu 28 stycznia 2012 r.
 - W dniu 6 lutego 2012 r. spółka PEKAES S.A. zawarła umowy sprzedaży wszystkich udziałów posiadanych w spółce Expolco-Transped Sp. z o.o., tj. posiadanych 298 udziałów stanowiących 92,26% w kapitale zakładowym tej spółki. Przeniesienie własności ww. udziałów na kupujących nastąpiło z dniem zapłaty całej ceny, tj. w dniu 9 lutego 2012 r. W związku z transakcją Grupa PEKAES zaniechała działalność spedycji morskiej.
 - W dniu 19 listopada 2012 r. spółka PEKAES S.A. zawarła umowę sprzedaży akcji z osobą fizyczną oraz umowę sprzedaży akcji ze spółką Lotiva Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr, na podstawie których to umów sprzedała 10.627 akcji spółki On Road Truck Services S.A. na rzecz osoby fizycznej oraz 42.506 akcji On Road Truck Services S.A. na rzecz spółki Lotiva Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr. Łącznie na podstawie powyższych umów spółka PEKAES S.A. sprzedała 53.133 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł każda, stanowiących 100% kapitału zakładowego On Road Truck Services S.A. W związku z transakcją Grupa PEKAES zaniechała działalność sprzedaży pojazdów ciężarowych, sprzedaży usług serwisowych, części oraz akcesoriów do pojazdów mechanicznych.
- j. Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Grupa stosuje MSSF od roku 2005.

Grupa Kapitałowa PEKAES
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta, biegłego rewidenta Grupy Piotra Wyszogrodzkiego (numer w rejestrze 90091).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Grupy Uchwałą nr 12/2011 Rady Nadzorczej PEKAES S.A. z dnia 22 marca 2011 r. na podstawie paragrafu 24 Statutu Jednostki dominującej.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649, z późn. zm.).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 25 czerwca 2012 r. w okresie:
 - badanie wstępne od 12 do 23 listopada 2012 r.;
 - badanie końcowe od 11 lutego do 18 marca 2013 r.

Grupa Kapitałowa PEKAES
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na 31 grudnia 2012 r. (wybrane pozycje)

| | 31.12.2012 r. | | 31.12.2011 r. | | Zmiana | | Struktura | |
|---|----------------|----------------|-----------------|---------------|--------------|--------------|-----------|-----|
| | tys. zł | tys. zł | tys. zł | (%) | tys. zł | (%) | tys. zł | (%) |
| AKTYWA | | | | | | | | |
| Aktywa trwałe | 161.106 | 170.884 | (9.778) | (5,7) | 44,0 | 39,8 | | |
| Aktywa obrotowe | 171.583 | 200.012 | (28.429) | (14,2) | 46,9 | 46,6 | | |
| Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 33.211 | 58.493 | (25.282) | (43,2) | 9,1 | 13,6 | | |
| Aktywa razem | 365.900 | 429.389 | (63.489) | (14,8) | 100,0 | 100,0 | | |
| PASYWA | | | | | | | | |
| Kapitał podstawowy | 30.521 | 33.021 | (2.500) | (7,6) | 8,3 | 7,7 | | |
| Pozostałe kapitały | 86.934 | 104.618 | (17.684) | (16,9) | 23,8 | 24,4 | | |
| Zyski zatrzymane | 158.354 | 171.539 | (13.185) | (7,7) | 43,3 | 39,9 | | |
| Udziały niekontrolujące | 44 | 521 | (477) | (91,6) | - | 0,1 | | |
| Zobowiązania długoterminowe | 12.482 | 11.671 | 811 | 6,9 | 3,4 | 2,7 | | |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 61.136 | 82.730 | (21.594) | (26,1) | 16,7 | 19,3 | | |
| Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | 16.429 | 25.289 | (8.860) | (35,0) | 4,5 | 5,9 | | |
| Zobowiązania i kapitały razem | 365.900 | 429.389 | (63.489) | (14,8) | 100,0 | 100,0 | | |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. (wybrane pozycje)

| | 2012 r. | | 2011 r.* | | Zmiana | | Struktura | |
|---|-----------------|----------------|-----------------|----------------|--------------|--------------|-----------|-----|
| | tys. zł | tys. zł | tys. zł | (%) | tys. zł | (%) | tys. zł | (%) |
| Przychody netto | 523.276 | 611.635 | (88.359) | (14,4) | 100,0 | 100,0 | | |
| Koszt własny sprzedaży | (491.020) | (517.040) | 26.020 | (5,0) | (93,8) | (84,5) | | |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 32.256 | 94.595 | (62.339) | (65,9) | 6,2 | 15,5 | | |
| Zysk netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej | 3.840 | 52.148 | (48.308) | (92,6) | 0,7 | 8,5 | | |
| Strata netto z działalności zaniechanej | (17.237) | (4.918) | (12.319) | 250,5 | (3,3) | (0,8) | | |
| Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej | (13.397) | 47.230 | (60.627) | (128,4) | (2,5) | 7,7 | | |
| Inne całkowite dochody razem | 123 | (542) | 665 | (122,7) | 0,0 | (0,1) | | |
| Całkowite dochody za okres obrotowy | (13.274) | 46.688 | (59.962) | (128,4) | (2,5) | 7,6 | | |

* - zmiana danych porównywalnych z uwagi na zaniechanie działalności związanej z działalnością On Road Truck Services S.A.

Grupa Kapitałowa PEKAES
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy

Działalność gospodarczą Grupy, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

| | 2012 r. | 2011 r.* | 2010 r. |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Wskaźniki aktywności | | | |
| - szybkość obrotu należności | 47 dni | 43 dni | 44 dni |
| - szybkość obrotu zapasów | 3 dni | 11 dni | 18 dni |
| Wskaźniki rentowności | | | |
| - rentowność sprzedaży netto | 1% | 9% | 0% |
| - rentowność sprzedaży brutto | (1%) | 9% | (2%) |
| - ogólna rentowność kapitału | 1% | 17% | (1%) |
| Wskaźniki zadłużenia | | | |
| - stopa zadłużenia | 25% | 28% | 27% |
| - szybkość obrotu zobowiązań | 36 dni | 42 dni | 43 dni |
| | 31.12.2012 r. | 31.12.2011 r. | 31.12.2010 r. |
| Wskaźniki płynności | | | |
| - wskaźnik płynności I | 2,6 | 2,4 | 2,3 |
| - wskaźnik płynności II | 2,6 | 2,3 | 2,0 |

* - obliczenia na podstawie danych przekształconych

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Celem badania nie było przedstawienie Grupy w kontekście wyników działalności i osiągniętych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności Grupy i jej uwarunkowań.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 2,4% (2011 r.: 4,6%).

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Porównywalność skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata 2011 i 2012, a tym samym wartość informacyjna wskaźników finansowych dotyczących tych okresów, może być ograniczona z uwagi na zmiany jakie miały miejsce w Grupie kapitałowej w ramach konsolidowanych jednostek zależnych (opisane w części „Ogólna charakterystyka Grupy” niniejszego raportu).

W badanym okresie niżej opisane zjawiska miały istotny wpływ na wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Grupy (analiza na danych dotyczących działalności kontynuowanej):

- Na koniec roku obrotowego aktywa Grupy wyniosły 365.900 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 63.489 tys. zł, tj. o 14,8%. Zmiana po stronie aktywów wynikała głównie ze spadku aktywów obrotowych o kwotę 28.429 tys. zł (w tym przede wszystkim zapasów o 7.436 tys. zł oraz należności handlowych o 17.016 tys. zł) oraz aktywów trwałych klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży o kwotę 25.282 tys. zł. Spadek sumy bilansowej po stronie pasywów wynikał głównie ze zmniejszenia zobowiązań handlowych o kwotę 20.514 tys. zł, transakcji wykupu i umorzenia akcji własnych powodującej zmniejszenie kapitałów w kwocie 20.097 tys. zł, poniesionej straty netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej w kwocie 13.397 tys. zł oraz spadku stanu zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży o kwotę 8.860 tys. zł.
- Zmianie uległy wskaźniki oraz struktura zadłużenia Grupy. Stopa zadłużenia zmalała z 28% na koniec roku ubiegłego do 25% na koniec roku bieżącego. Obrót zobowiązań zmniejszył się odpowiednio z 42 dni do 36 dni.
- Przychody netto Grupy za rok badany wyniosły 523.276 tys. zł i spadły o 88.359 tys. zł (tj. o 14,4%) w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Grupy w bieżącym roku obrotowym była sprzedaż usług spedycji lądowej. Istotny wpływ na spadek przychodów Grupy w porównaniu z rokiem ubiegłym miały transakcje jednorazowe z roku 2011 dotyczące sprzedaży nieruchomości gruntowych przy ul. Grzybowskiej i Siedmiogrodzkiej w Warszawie za kwotę 69,7 mln zł.
- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej były koszty usług obcych wynoszące w badanym okresie obrotowym 370.878 tys. zł, co stanowiło 70,0% kosztów operacyjnych.
- Rentowność mierzona zyskiem netto wyniosła 1% i była niższa o 8 punktów procentowych od uzyskanej w roku poprzednim. Znaczny wpływ na zmianę rentowności Grupy miała transakcja sprzedaży nieruchomości przy Siedmiogrodzkiej i Grzybowskiej w 2011 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

- Nieznacznej zmianie uległa sytuacja płatnicza Grupy. Wskaźniki płynności I i II wyniosły w badanym roku 2,6 (w 2011 r. odpowiednio: 2,4 i 2,3).

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a. Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. Grupa posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd Jednostki dominującej dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Jednostkę dominującą zasady rachunkowości były dostosowane do potrzeb Grupy i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy, przy zachowaniu zasady ostrożności. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad i metod w stosunku do okresu ubiegłego.
- d. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów niekontrolujących zostały przeprowadzone prawidłowo.
- e. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- f. Wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- g. Skutki sprzedaży całości lub części udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych zostały ujęte we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- h. Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- i. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 15/2012 Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej z dnia 27 czerwca 2012 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 11 lipca 2012 r. i ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 2552 w dniu 18 października 2012 r.
- j. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- k. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

- l. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. uwzględniają postanowienia 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. nr 33 poz. 259 z późn. zm.).

Grupa Kapitałowa PEKAES
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

V. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PEKAES, w której jednostką dominującą jest PEKAES S.A. z siedzibą w Błoniu, przy ulicy Spedycyjnej 1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 18 marca 2013 r.

Raport powinien być odczytany wraz z opinią bez zastrzeżeń niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej PEKAES S.A. z dnia 18 marca 2013 r. dotyczącą wyżej opisanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o, spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:



Piotr Wyszogrodzki

Biegły Rewident Grupy, Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90091

Warszawa, 18 marca 2013 r.