



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok

Grupa Kapitałowa
RAWLPLUG Spółka Akcyjna

1 Informacje o Spółce Dominującej

Spółką Dominującą w Grupie Kapitałowej jest RAWLPLUG Spółka Akcyjna. Spółka Dominująca została utworzona w dniu 6 grudnia 1999 roku. Spółka Dominująca została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki Dominującej znajduje się we Wrocławiu, przy ul. Kwidzyńskiej 6.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki Dominującej są:

- produkcja wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych,
- sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych,
- produkcja złączy, śrub, łańcuchów i sprężyn,
- sprzedaż hurtowa artykułów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzeijnego.

Przedmiot działalności spółek zależnych, jest związany z działalnością Spółki Dominującej.

Spółka Dominująca została wpisana w dniu 27 sierpnia 2001 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000033537.

Spółka Dominująca posiada numer NIP 8951687880 oraz symbol REGON 932098397.

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2013 roku, wynosił 32 560 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na ten dzień wynosił 367 145 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 13 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2013 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki Dominującej była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Amicus Polinae Sp. z o.o	17 602 750	17 602 750	17 602 750	54,06%
PKO BP BANKOWY PTE	2 933 639	2 933 639	2 933 639	9,01%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	2 842 138	2 842 138	2 842 138	8,73%
Radosław Koelner	2 044 750	2 044 750	2 044 750	6,28%
Pozostali akcjonariusze	7 136 723	7 136 723	7 136 723	21,92%
Razem	32 560 000	32 560 000	32 560 000	100,00%

Zgodnie z informacjami otrzymanymi od Spółki Dominującej na dzień 18 marca 2014 roku w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wystąpiły następujące zmiany właścicieli Spółki Dominującej:

Akcjonariusz	stan na: 18.03.2014 ilość (w tys.)	stan na: 18.03.2014 % ilość (w tys.)	stan na: 31.12.2013 % ilość (w tys.)	stan na: 31.12.2013 %	stan na: 31.12.2012 ilość (w tys.)	stan na: 31.12.2012 %
Amicus Polinae Sp. z o.o.	17 603	54,06%	17 603	54,06%	19 103	58,67%
PKO BP BANKOWY PTE	2 934	9,01%	2 934	9,01%	-	-
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	2 842	8,73%	2 842	8,73%	2 842	8,73%
Arka BZ WBK FIO	-	-	-	-	2 578	7,92%
Radosław Koelner	2 045	6,28%	2 045	6,28%	545	1,67%
OFE Polsat	-	-	-	-	1 632	5,01%
Pozostali akcjonariusze	7 136	21,92%	7 136	21,92%	5 860	18,00%
Razem	32 560	100,00%	32 560	100,00%	32 560	100,00%

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień 18 marca 2014 roku wchodził:

- Radosław Koelner - Prezes Zarządu,
- Piotr Kopydłowski - Członek Zarządu do Spraw Finansowych.

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 18 marca 2014 roku skład Zarządu Spółki Dominującej nie zmienił się.

2 Skład Grupy Kapitałowej

W dniu 31 grudnia 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej RAWLPLUG Spółka Akcyjna wchodziły spółki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa spółki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Nazwa podmiotu, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. sp.k.	31 grudnia 2013
Koelner Rawplug IP Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. sp.k.	31 grudnia 2013
Fabryka Pił i Narzędzi „Wapienica” Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Kancelaria Audytorska Dudek i Partnerzy Biegli Rewidenci	31 grudnia 2013
Grupa Kapitałowa Farmlord Trading Ltd (Spółki zależne: Meadowfolk Holdings Ltd, Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.*)	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2013
Koelner Centrum Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2013
Koelner Hungária Kft	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Ecoaudit 86 Kft	31 grudnia 2013
Koelner CZ SRO	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Moravskoslezsky audit, s.r.o	31 grudnia 2013
Koelner Bulgaria EOOD	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2013

Nazwa spółki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Nazwa podmiotu, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Koelner Romania SRL	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2013
UAB KOELNER Vilnius	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2013
Koelner Kiev Ltd.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2013
Koelner Ltd.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2013
Koelner Deutschland GmbH (spółka zależna: Stahl GmbH)	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2013
Rawl Scandinavia AB	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Johan Nilsson Deloitte	31 grudnia 2013
KOELNER - RAWLPLUG Middle-East (Spółka zależna: Koelner-Rawiplug Buliding and Construction Material Trading LLC**)	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Morison Menon Chartered Accountants	31 grudnia 2013
Rawplug Ltd. (spółka zależna: Koelner Finance Ltd.**)	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	T.B Dunn & CO C.A.	31 grudnia 2013
Rawl France SAS	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Cabinet Vincent Pajot	31 grudnia 2013
Rawplug Ireland Ltd. ((spółka zależna: Herco Fixing Ltd**)	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Niall B. Carberry & Co.	31 grudnia 2013
Koelner Polska Sp z o.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. sp.k.	31 grudnia 2013
Koelner Finance Ltd.	wyłączona z konsolidacji	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
PrJSC Koelner Ukraina	wyłączona z konsolidacji	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
Koelner Kazachstan Ltd.	wyłączona z konsolidacji	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
Leotex Ltd.	wyłączona z konsolidacji	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
KOELNER d.o.o.	wyłączona z konsolidacji	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
Koelner Trading KLD LLC	wyłączona z konsolidacji	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
Koelner Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.	wyłączona z konsolidacji	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
KOELNER Slovakia, s.r.o	wyłączona z konsolidacji	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy

* Sprawozdanie Finansowe Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. sp. k. Wydaliśmy o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

** Spółka zależna niższego szczebla wyłączona z konsolidacji.

W porównaniu z rokiem ubiegłym liczba spółek objętych konsolidacją zwiększyła się o spółkę Koelner Polska Sp. z o.o.

3 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., w imieniu której działał biegły rewident Justyna Komer-Fabiś, nr ewidencyjny 10964. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię z objaśnieniem dotyczącym niepewności wiążących się z realizacją w latach przyszłych budżetów spółek zależnych. Budżety te użyto przy przeprowadzaniu testów na utratę wartości wartości firm powstałych przy rozliczeniu nabycia udziałów spółek zależnych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej w dniu 21 czerwca 2013 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej zostały złożone w dniu 28 czerwca 2013 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

4 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3654 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej kierowała biegły rewident Justyna Komer-Fabiś, nr ewidencyjny 10964.

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 11 czerwca 2013 roku do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 20 czerwca 2013 roku z Zarządem Spółki Dominującej.

5 Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

W badaniu poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dokumentacji konsolidacyjnej posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji.

Przedmiotem naszego badania nie były kwestie niemające wpływu na zbadane przez nas skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku przeprowadziliśmy od 24 lutego 2014 roku do 18 marca 2014 roku.

6 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., członkowie zarządu komplementariusza, sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

7 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki Dominującej przekazał nam datowane na 18 marca 2014 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej i wymagałyby ujęcia w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki Dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za podpisane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie sprawozdania finansowe spółek objętych konsolidacją, dokumentację konsolidacyjną, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a zatem nie nastąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

8 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
AKTYWA TRWAŁE	414 771	402 407	379 333
Wartości niematerialne	69 420	68 792	74 336
Rzeczowe aktywa trwałe	247 657	238 259	234 523
Nieruchomości inwestycyjne	3 217	3 142	3 142
Długoterminowe aktywa finansowe	34 380	32 714	7 888
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	3 899	3 999	2 488
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56 197	55 500	56 955
AKTYWA OBROTOWE	335 812	324 599	371 345
Zapasy	196 105	195 045	224 206
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	123 673	109 075	113 734
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 335	2 563	2 685
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 806	1 766	6 901
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 892	16 150	23 818
AKTYWA RAZEM:	750 583	727 005	750 678
PASYWA (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
KAPITAŁ WŁASNY	367 145	356 575	371 669
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	347 614	337 138	353 056
Udziały niedające kontroli	19 530	19 438	18 613
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	58 165	53 764	136 857
Kredyty i pożyczki	30 234	25 805	106 533
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 082	1 476	1 803
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 298	13 861	14 883
Rezerwy świadczenia pracownicze	873	744	764
Rezerwy na zobowiązania	-	7 526	7 603
Rozliczenia międzyokresowe	3 678	4 353	5 271
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	325 273	316 666	242 152
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	128 123	104 871	121 268
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	659	304	695
Kredyty i pożyczki	177 965	196 624	106 712
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 718	2 377	4 369
Rezerwy na świadczenia pracownicze	137	154	177
Rezerwy na zobowiązania	482	874	415
Rozliczenia międzyokresowe	12 188	11 462	8 515
PASYWA RAZEM:	750 583	727 005	750 678

9 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(w tys. zł)	2013	2012	2011
DZIAŁANOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	619 716	636 449	662 165
Koszty podstawowej działalności operacyjnej	590 983	605 948	601 757
Pozostałe przychody operacyjne	20 359	15 489	14 476
Pozostałe koszty operacyjne	19 049	21 025	24 623
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	30 044	24 965	50 261
Przychody finansowe	1 505	3 622	810
Koszty finansowe	15 655	16 865	20 071
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 894	11 722	30 999
Podatek dochodowy	2 765	2 324	(40 579)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	13 129	9 399	71 578
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	13 129	9 399	71 578
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	9 383	5 967	67 716
- podmiotom nieposiadającym kontroli	3 746	3 432	3 862

10 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)	2013	2012	2011
Zysk (strata) netto	13 129	9 399	71 578
POZOSTAŁE DOCHODY CAŁKOWITE			
Różnice kursowe z wyceny oddziałów działających za granicą	(230)	(6 780)	13 174
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	476	(3 164)	2 132
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trw.	-	1	141
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	246	(9 944)	15 447
Całkowite dochody	13 375	(544)	87 027
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	9 694	(3 637)	83 186
- podmiotom nieposiadającym kontroli	3 681	3 093	3 840

11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2011, 2012 i 2013, charakteryzujące sytuację finansową Grupy Kapitałowej w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej za lata zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2013	2012	2011
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		619 716	636 449	662 165
wynik finansowy netto ** (tys. zł)		13 129	9 399	71 578
kapitały własne ** (tys. zł)		367 145	356 575	371 669
suma aktywów (tys. zł)		750 583	727 005	750 678
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	1,7%	1,3%	9,5%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	3,7%	2,5%	24,9%
rentowność sprzedaży (%)	zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	4,6%	4,8%	9,1%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,0	1,0	1,5
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,0	0,1	0,1
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	61	55	63
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / koszt własny sprzedaży	86	66	99
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / koszt własny sprzedaży	167	161	184
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	56,7%	56,4%	67,7%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	51,1%	51,0%	50,5%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		0,9	3,7	4,3
od grudnia do grudnia (%)		0,7	2,4	4,6

* przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące

** kapitał własny obejmuje kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej i udziały niedające kontroli; wynik finansowy netto obejmuje wynik przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej i udziałowcom nieposiadającym kontroli.

12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W punkcie 1 informacji objaśniających do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku Zarząd Spółki Dominującej poinformował, że sprawozdania finansowe Spółki Dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek zależnych będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te spółki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2013 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności przez Spółkę Dominującą oraz spółki zależne.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka Dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2013 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

13 Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

14 Zasady (polityka) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych

W punkcie 2 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku Zarząd Spółki Dominującej przedstawił zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości Grupy Kapitałowej i ich skutki przedstawiono w nocie 45 i 46 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

15 Wartość firmy z konsolidacji

Zasady ustalania wartości firmy z konsolidacji, zasady dokonywania odpisów z tytułu utraty wartości firmy oraz informacje umożliwiające ocenę zmian wartości bilansowej wartości firmy w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku ujawniono w punkcie 2.5 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w notach 2 i 47.

16 Kapitał własny

Wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2013 roku stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. Udziały niedające kontroli na 31 grudnia 2013 roku wynosiły 19 530 tysięcy złotych. Dane finansowe dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w notach 13 do 16 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

17 Wyłączenia konsolidacyjne

Dotyczące spółek objętych konsolidacją przeprowadzone wyłączenia:

- wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań),
- obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów),

- wyników nie zrealizowanych przez spółki objęte konsolidacją, zawartych w wartości ich aktywów,
 - dywidend
- są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

18 Sprzedaż akcji w spółce podporządkowanej

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 roku Grupa Kapitałowa nie zbyła żadnych akcji w spółkach podporządkowanych.

19 Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

W efekcie naszego badania uznaliśmy, że dokumentacja konsolidacyjna jest, we wszystkich istotnych aspektach, kompletna i poprawna oraz że spełnia ona istotne warunki, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna. W szczególności dotyczy to wyłączeń z tytułu korekt konsolidacyjnych.

20 Struktura aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej jest przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

21 Pozycje wpływające na wynik finansowy Grupy Kapitałowej

Charakterystykę pozycji wpływających na wynik finansowy Grupy Kapitałowej przedstawiono w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

22 Odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki Dominującej przyjął niżej wymienione odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności:

Konsolidacją na dzień 31 grudnia 2013 roku nie objęto danych finansowych 10 spółek zależnych wymienionych w punkcie 1.1 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013 z uwagi na nieistotny ich wpływ na sprawozdanie skonsolidowane.

23 Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

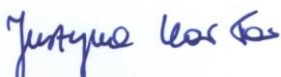
Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

24 Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 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 2009 roku nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

Niniejszy raport zawiera 12 stron.

Justyna Komer-Fabiś



Biegły Rewident nr 10964

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, dnia 18 marca 2014 roku.