



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok

Grupa Kapitałowa LPP Spółka Akcyjna

Audyt – Podatki – Outsourcing – Doradztwo
Member of Grant Thornton International Ltd

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3654.
Komplementariusz: Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Zarząd komplementariusza: Cecylia Pol – Prezes Zarządu, Tomasz Wróblewski – Wiceprezes Zarządu.
Adres siedziby: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E. NIP: 778-14-76-013, REGON: 301591100. Rachunek bankowy: 18 1750 1019 0000 0000 0098 2229.
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, nr KRS 0000369868.

1 Informacje o Spółce Dominującej

Spółką Dominującą w Grupie Kapitałowej jest LPP Spółka Akcyjna. Spółka Dominująca została utworzona w dniu 7 grudnia 1989 roku. Spółka Dominująca została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki Dominującej znajduje się w Gdańsku, przy ul. Łąkowej 39/44.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki Dominującej są:

- sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia,
- sprzedaż detaliczna odzieży.

Przedmiot działalności spółek zależnych jest związany z działalnością Spółki Dominującej.

Spółka Dominująca została wpisana w dniu 14 lutego 2001 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000000778.

Spółka Dominująca posiada numer NIP 5831014898 oraz symbol REGON 190852164.

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2013 roku, wynosił 3 662 tysiące złotych. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na ten dzień wynosił 1 496 490 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 15.13 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
Marek Piechocki	175 000	875 000	350 000	9,6%
Jerzy Lubianiec	175 000	875 000	350 000	9,6%
Monistor Limited, Cypr	200 728	200 728	401 456	11,0%
Grangeford Limited, Cypr	350 000	350 000	700 000	19,1%
Pozostali akcjonariusze	930 395	930 395	1 860 790	50,8%
Razem	1 831 123	3 231 123	3 662 246	100,00%

Akcje imienne należące do Marka Piechockiego i Jerzego Lubiańca w ilości 350 000 szt. są uprzywilejowane co do prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Każda akcja imienna daje prawo do 5 głosów.

Zgodnie z informacjami otrzymanymi od Spółki Dominującej na dzień 11 kwietnia 2014 roku w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie wystąpiły zmiany właścicieli Spółki Dominującej posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień 11 kwietnia 2014 roku wchodził:

- Marek Piechocki – Prezes Zarządu,
- Dariusz Pachla – Wiceprezes Zarządu,
- Hubert Komorowski – Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Dyka – Wiceprezes Zarządu,
- Jacek Kujawa – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 11 kwietnia 2014 roku skład Zarządu Spółki Dominującej nie zmienił się.

2 Skład Grupy Kapitałowej

W dniu 31 grudnia 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej LPP 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
G&M Sp. z o.o.	wyłączona z konsolidacji	nie badano	nie dotyczy	31 grudnia 2013
DP&SL Sp. z o.o.	wyłączona z konsolidacji	nie badano	nie dotyczy	31 grudnia 2013
IL&DL Sp. z o.o.	wyłączona z konsolidacji	nie badano	nie dotyczy	31 grudnia 2013
AMUR Sp. z o.o.	wyłączona z konsolidacji	nie badano	nie dotyczy	31 grudnia 2013
LPP Retail Estonia OU	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	HLB Expertus Kif.	31 grudnia 2013
LPP Retail Latvia Ltd	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Rodl & Partner	31 grudnia 2013
LPP Retail Czech Republic s.r.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Act Audit	31 grudnia 2013
LPP Hungary Kft.	konsolidacja pełna	z uwagą objaśniającą dotyczącą ujemnych kapitałów	HLB Hungary Kft.	31 grudnia 2013
UAB "LPP" - Litwa	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	JSC "Balanso auditas"	31 grudnia 2013
LPP Ukraina AT	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Auditing Company ACF Business Partners LCC	31 grudnia 2013
LPP Fashion Distributor SRL - Rumunia	konsolidacja pełna	z uwagą objaśniającą dotyczącą ujemnych kapitałów, strat i możliwości kontynuacji działania	Deloitte	31 grudnia 2013
ZAO 'Re Trading'	konsolidacja pełna	z uwagą objaśniającą dotyczącą ujemnych kapitałów oraz że sprawozdanie zawiera dane połączonych podmiotów ZAO 'Re Trading' i Fashion Point	HLB Univers Audit	31 grudnia 2013
LPP Retail Bulgaria Ltd.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Kreston BulMar	31 grudnia 2013
Artman Mode SRO	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Act Audit	31 grudnia 2013
Artman Slovakia	konsolidacja pełna	z uwagą objaśniającą dotyczącą ujemnych kapitałów	Jamar s.r.o	31 grudnia 2013
LPP Fashion Bulgaria	konsolidacja pełna	nie badano	nie dotyczy	31 grudnia 2013
Gothals Limited	konsolidacja pełna	z zastrzeżeniem dotyczącym wyceny akcji Bank of Cyprus	KPSA Chartered Accountants	31 grudnia 2013
Jaradi Limited	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	KPSA Chartered Accountants	31 grudnia 2013
IP Services	konsolidacja pełna	z uwagą objaśniającą dotyczącą ujemnych kapitałów	Jitendra Chartered Accountants	31 grudnia 2013

W porównaniu z rokiem ubiegłym liczba spółek objętych konsolidacją zmniejszyła się o Fashion Point Rosja. Spółka Fashion Point Rosja została połączona ze Spółką ZAO 'Re Trading' metodą łączenia udziałów. Sprawozdanie finansowe spółki ZAO 'Re Trading' prezentuje dane połączonych spółek.

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 działała biegły rewident Justyna Komer-Fabiś, nr ewidencyjny 10964. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej w dniu 14 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 24 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 18 kwietnia 2012 roku do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2013 roku przez Radę Nadzorczą Spółki Dominującej. Badanie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 9 maja 2012 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 21 marca 2014 roku do 11 kwietnia 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 11 kwietnia 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	1 231 908	909 856	744 937
Rzeczowe aktywa trwałe	896 806	598 502	447 725
Wartości niematerialne	20 132	17 599	11 515
Wartość firmy	183 609	183 609	183 609
Znak towarowy	77 508	77 508	77 508
Inwestycje w jednostkach zależnych	136	186	186
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	19
Inwestycje w jednostkach pozostałych	10 366	-	-
Inwestycje w nieruchomości	-	661	678
Należności i pożyczki	12 928	8 680	4 549
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 929	22 813	18 669
Rozliczenia międzyokresowe	494	298	479
AKTYWA OBROTOWE	1 259 662	1 022 366	868 931
Zapasy	805 038	656 070	594 606
Należności z tytułu dostaw i usług	163 255	130 360	114 313
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	17 207	5 266	1 936
Pozostałe należności	96 720	60 036	31 402
Pożyczki	12 485	129	167
Inne aktywa finansowe	2	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	15 600	11 112	9 541
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	149 355	159 393	116 966
AKTYWA RAZEM:	2 491 570	1 932 222	1 613 868
PASYWA (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
KAPITAŁ WŁASNY	1 496 490	1 211 048	909 194
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	192 331	130 980	89 356
Kredyty bankowe i pożyczki	184 285	125 114	86 446
Inne zobowiązania finansowe	58	71	31
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 718	1 277	1 135
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 201	4 441	1 685
Inne zobowiązania długoterminowe	69	77	59
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	802 749	590 194	615 318
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	547 626	477 805	377 512
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	37 524	19 079	12 179
Kredyty bankowe i pożyczki	173 591	61 048	117 749
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	86 243
Inne zobowiązania finansowe	84	42	54
Rezerwy	24 841	19 868	14 665
Fundusze specjalne	159	224	296
Rozliczenia międzyokresowe	18 924	12 128	6 620
PASYWA RAZEM:	2 491 570	1 932 222	1 613 868

9 Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

(w tys. zł)	2013	2012	2011
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	4 116 302	3 223 755	2 492 510
Koszt własny sprzedaży	1 707 151	1 396 690	1 068 773
Zysk/Strata brutto na sprzedaży	2 409 151	1 827 065	1 423 736
Pozostałe przychody operacyjne	33 797	27 683	20 590
Koszty sprzedaży	1 604 796	1 228 471	967 910
Koszty ogólne	154 409	132 285	102 347
Pozostałe koszty operacyjne	68 116	39 575	30 963
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	615 627	454 417	343 106
Przychody finansowe	2 348	2 214	13 541
Koszty finansowe	94 104	32 495	25 624
Zysk/Strata brutto	523 871	424 136	331 023
Obciążenia podatkowe	91 012	70 159	61 877
Zysk/Strata netto	432 859	353 977	269 146
INNE CAŁKOWITE DOCHODY			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	-671	1 146	-3 887
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	432 188	355 123	265 259
Zysk netto przypadający:			
akcjonariuszom podmiotu dominującego	430 964	352 429	268 725
podmiotom niekontrolującym	1 895	1 548	421

10 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)		4 116 302	3 223 755	2 492 510
wynik finansowy netto ** (tys. zł)		432 859	353 977	269 146
kapitały własne ** (tys. zł)		1 496 490	1 211 048	909 194
suma aktywów (tys. zł)		2 491 570	1 932 222	1 613 868
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	17,4%	18,3%	16,7%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	35,7%	38,9%	36,7%

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2013	2012	2011
rentowność sprzedaży (%)	zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	15,8%	14,5%	14,2%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,6	1,7	1,4
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,2	0,3	0,2
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	15	15	18
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / koszt własny sprzedaży	97	104	107
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / koszt własny sprzedaży	172	171	203
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	67,8%	69,5%	61,9%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	39,9%	37,3%	43,7%
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.

11 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W nocie 6 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.

12 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.

13 Zasady (polityka) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych

W nocie 9 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. W okresie, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było zmian zasad (polityki) rachunkowości oraz metod prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

14 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 nocie 15.4 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

15 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 3 178 tysięcy złotych. Dane finansowe dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 9 oraz 15.13 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

16 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.

17 Sprzedaż akcji/ udziałów w spółce podporządkowanej

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

18 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.

19 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.

20 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.

21 Odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności

Z uwagi na nieistotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie nie objęto konsolidacją 4 krajowych spółek zależnych wymienionych w punkcie 3 wprowadzenia do informacji dodatkowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013.

22 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.

23 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 (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 roku, poz. 133).

Niniejszy raport zawiera 11 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 11 kwietnia 2014 roku.