



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 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 2014 roku, wynosił 3 662 tysiące złotych. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na ten dzień wynosił 1 638 414 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 15.12 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2014 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki Dominującej była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Marek Piechocki	175 498	875 498	350 996	9,6%
Jerzy Lubianiec	175 000	875 000	350 000	9,6%
Monistor Limited (Cypr)	200 728	200 728	401 456	11,0%
Pozostali akcjonariusze	1 279 897	1 279 897	2 559 794	69,8%
Razem	1 831 123	3 231 123	3 662 246	100,0%

Akcje imienne należące do Pana Marka Piechockiego i Pana Jerzego Lubianca 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 10 kwietnia 2015 roku, w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania sprawozdania finansowego, wystąpiły następujące zmiany właścicieli Spółki Dominującej posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

- w dniu 26 sierpnia 2014 roku, w związku z realizacją programu motywacyjnego, Pan Marek Piechocki objął 498 akcji Spółki Dominującej,
- w dniu 2 października 2014 roku wszystkie akcje Spółki Dominującej posiadane do tej pory przez Grangeford Limited zostały przeniesione na rzecz udziałowców Grangeford Limited w proporcji do posiadanych udziałów związku z podjęciem decyzji o rozwiązaniu i likwidacji tegoż podmiotu; w wyniku tej operacji żaden z udziałowców Grangeford Limited nie objął

akcji Spółki Dominującej stanowiących więcej niż 5% głosów w całkowitej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy LPP Spółka Akcyjna.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień 10 kwietnia 2015 roku (dzień podpisania sprawozdania finansowego) wchodził:

- Marek Piechocki - Prezes Zarządu,
- Przemysław Lutkiewicz - Wiceprezes Zarządu,
- Hubert Komorowski - Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Dyka - Wiceprezes Zarządu,
- Jacek Kujawa - Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 10 kwietnia 2015 roku (data wydania niniejszego raportu) miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki Dominującej:

- w dniu 8 grudnia 2014 roku Pan Dariusz Pachla złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki Dominującej ze skutkiem na 31 grudnia 2014 roku,
- w dniu 10 grudnia 2014 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę, na podstawie której Pan Przemysław Lutkiewicz objął stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki Dominującej ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2015 roku.

2 Skład Grupy Kapitałowej

W dniu 31 grudnia 2014 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 2014
DP&SL Sp. z o.o.	wyłączona z konsolidacji	nie badano	nie dotyczy	31 grudnia 2014
IL&DL Sp. z o.o.	wyłączona z konsolidacji	nie badano	nie dotyczy	31 grudnia 2014
AMUR Sp. z o.o.	wyłączona z konsolidacji	nie badano	nie dotyczy	31 grudnia 2014
LPP Estonia OU	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	HLB Expertus Klf.	31 grudnia 2014
LPP Latvia Ltd. SIA	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Rodl & Partner	31 grudnia 2014
LPP Czech Republic s.r.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	ACT AUDIT	31 grudnia 2014
LPP Hungary Kft.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	NP Audit Tanacsado KTF	31 grudnia 2014
UAB "LPP Lithuania"	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	JSC "Balanso auditas"	31 grudnia 2014
LPP Ukraina AT	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	ACF Business Partners	31 grudnia 2014
LPP Romania Fashion SRL	konsolidacja pełna	z uwagami objaśniającymi	KM Partners Audit SRL	31 grudnia 2014
Re Trading LLC	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	HLB Univers Audit	31 grudnia 2014

Nazwa spółki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Nazwa podmiotu, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
LPP Retail Bulgaria EOOD	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Kreston BulMar	31 grudnia 2014
LPP Slovakia s.r.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Jamar s.r.o	31 grudnia 2014
LPP Fashion Bulgaria Ltd.	konsolidacja pełna	nie badano	nie dotyczy	31 grudnia 2014
Gothals Limited	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	KPSA Chartered Accountants	31 grudnia 2014
Jaradi Limited	konsolidacja pełna	nie badano	nie dotyczy	31 grudnia 2014
IP Services FZE	konsolidacja pełna	nie badano	nie dotyczy	31 grudnia 2014
KOBA s.r.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Jamar s.r.o	31 grudnia 2014
Reserved GMBH	konsolidacja pełna	nie badano	nie dotyczy	31 grudnia 2014
LPP Croatia D.O.O.	konsolidacja pełna	nie badano	nie dotyczy	31 grudnia 2014

Liczba spółek objętych konsolidacją zmieniła się w 2014 roku w porównaniu z rokiem poprzednim na skutek:

- połączenia spółek Artman Mode SRO i LPP Czech Republic s.r.o.; sprawozdanie finansowe LPP Czech Republic s.r.o. jako jednostki przejmującej prezentuje dane połączonych spółek,
- utworzenia spółek Reserved GMBH oraz LPP Croatia D.O.O.,
- nabycia przez Spółkę Dominującą spółki KOBA s.r.o.

Spółka Jaradi Limited z dniem 31 grudnia 2014 roku została postawiona w stan likwidacji.

3 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 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 2013 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej w dniu 23 czerwca 2014 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 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 2 lipca 2014 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 Elżbieta Grześkowiak, nr ewidencyjny 5014.

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 6 maja 2014 roku do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 30 czerwca 2014 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 2014 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 2014 roku przeprowadziliśmy od 22 listopada 2014 roku do 10 kwietnia 2015 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 10 kwietnia 2015 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)	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
AKTYWA TRWAŁE	1 516 416	1 231 908	909 856
Rzeczowe aktywa trwałe	1 038 837	896 806	598 502
Wartości niematerialne	28 751	20 132	17 599
Wartość firmy	209 598	183 609	183 609
Znak towarowy	77 508	77 508	77 508
Inwestycje w jednostkach zależnych	136	136	186
Inwestycje w jednostkach pozostałych	2 405	10 366	-
Inwestycje w nieruchomości	-	-	661
Należności i pożyczki	6 300	12 928	8 680
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	143 531	29 929	22 813
Rozliczenia międzyokresowe	9 350	494	298
AKTYWA OBROTOWE	1 417 310	1 259 662	1 022 366
Zapasy	979 345	805 038	656 070
Należności z tytułu dostaw i usług	176 947	163 255	130 360
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	11 194	17 207	5 266
Pozostałe należności	46 281	96 720	60 036
Pożyczki	167	12 485	129
Inne aktywa finansowe	-	2	-
Rozliczenia międzyokresowe	19 847	15 600	11 112
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	183 529	149 355	159 393
AKTYWA RAZEM:	2 933 726	2 491 570	1 932 222

PASYWA (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
KAPITAŁ WŁASNY	1 638 414	1 496 490	1 211 048
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	210 714	192 331	130 980
Kredyty bankowe i pożyczki	204 461	184 285	125 114
Inne zobowiązania finansowe	-	58	71
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 596	2 718	1 277
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 657	5 201	4 441
Inne zobowiązania długoterminowe	-	69	77
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	1 084 598	802 749	590 194
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	618 578	547 626	477 805
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	37 972	37 524	19 079
Kredyty bankowe i pożyczki	378 346	173 591	61 048
Inne zobowiązania finansowe	7	84	42
Rezerwy	20 201	24 841	19 868
Fundusze specjalne	157	159	224
Rozliczenia międzyokresowe	29 337	18 924	12 128
PASYWA RAZEM:	2 933 726	2 491 570	1 932 222

9 Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

(w tys. zł)	2014	2013	2012
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	4 769 288	4 116 302	3 223 755
Koszt własny sprzedaży	1 976 788	1 707 151	1 396 690
Zysk/Strata brutto na sprzedaży	2 792 500	2 409 151	1 827 065
Pozostałe przychody operacyjne	45 889	33 797	27 683
Koszty sprzedaży	1 942 937	1 604 796	1 228 471
Koszty ogólne	205 411	154 409	132 285
Pozostałe koszty operacyjne	80 938	68 116	39 575
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	609 103	615 627	454 417
Przychody finansowe	3 002	2 348	2 214
Koszty finansowe	152 210	94 104	32 495
Zysk/Strata brutto	459 895	523 871	424 136
Obciążenia podatkowe	-21 965	91 012	70 159
Zysk/Strata netto	481 860	432 859	353 977
INNE CAŁKOWITE DOCHODY			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	-180 314	-671	1 146
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	301 546	432 188	355 123
Zysk netto przypadający:			
akcjonariuszom podmiotu dominującego	479 546	430 964	352 429
podmiotom niekontrolującym	2 314	1 895	1 548

10 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2012, 2013 i 2014, 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 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2014	2013	2012
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		4 769 288	4 116 302	3 223 755
wynik finansowy netto ** (tys. zł)		481 860	432 859	353 977
kapitały własne ** (tys. zł)		1 638 414	1 496 490	1 211 048
suma aktywów (tys. zł)		2 933 726	2 491 570	1 932 222
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	16,4%	17,4%	18,3%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	32,2%	35,7%	38,9%
rentowność sprzedaży (%)	zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	13,5%	15,8%	14,5%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,3	1,6	1,7
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,2	0,2	0,3
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	14	15	15
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / koszt własny sprzedaży	95	97	104
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / koszt własny sprzedaży	181	172	171
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	63,0%	67,8%	69,5%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	44,2%	39,9%	37,3%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		0,0	0,9	3,7
od grudnia do grudnia (%)		-1,0	0,7	2,4

* 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 nocy 6 informacji objaśniających do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2014 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 2014 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 2014 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 2014 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

13 Zasady (polityka) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych

W nocy 9 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2014 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 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku ujawniono w nocy 15.4 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

15 Kapitał własny

Wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2014 roku stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. Udziały niedające kontroli na 31 grudnia 2014 roku wynosiły 3 231 tysięcy złotych. Dane finansowe dotyczące kapitałów

własnych przedstawiono w nocie 15.12 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

16 Wylączenia konsolidacyjne

Dotyczące spółek objętych konsolidacją przeprowadzone wylączenia:

- 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 2014 roku Grupa Kapitałowa nie zbyła żadnych akcji / 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 2014 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 2014 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 2014.

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 2014 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 2014 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 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.

Elżbieta Grześkowiak



Biegły Rewident nr 5014.
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 10 kwietnia 2015 roku.