



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok

Grupa Kapitałowa
LPP Spółka Akcyjna

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 2012 roku, wynosił 3 662 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na ten dzień wynosił 1 211 048 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 15.12 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2012 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% |

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 19 kwietnia 2013 roku w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia wydania niniejszego raportu, wystąpiły następujące zmiany właścicieli Spółki Dominującej:

| Akcjonariusz | Liczba akcji 19.04.2013 | Udział 19.04.2013 | Liczba akcji 31.12.2012 | Udział 31.12.2012 | Liczba akcji 31.12.2011 | Udział 31.12.2011 |
|------------------------|----------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|
| Marek Piechocki | 175 000 | 9,6% | 175 000 | 9,6% | 175 000 | 9,84% |
| Jerzy Lubianiec | 175 000 | 9,6% | 175 000 | 9,6% | 175 000 | 9,84% |
| Grangefont Limited | 350 000 | 19,1% | 350 000 | 19,1% | 350 000 | 19,69% |
| Monistor Limited, Cypr | 200 728 | 11,0% | 200 728 | 11,0% | 200 728 | 11,29% |
| Pozostali | 930 395 | 50,8% | 930 395 | 50,8% | 877 006 | 49,34% |
| Razem | 1 831 123 | 100,0% | 1 831 123 | 100,0% | 1 777 734 | 100,0% |

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej został podwyższony o kwotę 107 tysięcy złotych w wyniku konwersji obligacji zamiennych na akcje.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień 19 kwietnia 2013 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 2012 roku do 19 kwietnia 2013 roku skład Zarządu Spółki Dominującej nie zmienił się.

2 Skład Grupy Kapitałowej

W dniu 31 grudnia 2012 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 |
|---------------------------------------|---------------------|---|--|--|
| LPP Retail Estonia OU | konsolidacja pełna | bez zastrzeżeń | HLB Expertus Kif | 31 grudnia 2012 |
| LPP Retail Latvia Ltd | konsolidacja pełna | bez zastrzeżeń | Rodl & Partner SIA | 31 grudnia 2012 |
| LPP Retail Czech Republic s.r.o. | konsolidacja pełna | bez zastrzeżeń | Act Audit | 31 grudnia 2012 |
| LPP Hungary Kft. | konsolidacja pełna | z uwagą objaśniającą dotyczącą ujemnych kapitałów | HLB Hungary Kft | 31 grudnia 2012 |
| UAB "LPP" - Litwa | konsolidacja pełna | bez zastrzeżeń | UAB Balanso | 31 grudnia 2012 |
| LPP Ukraina AT | konsolidacja pełna | bez zastrzeżeń | Auditing Company ACF Business Partners LCC | 31 grudnia 2012 |
| LPP Fashion Distributor SRL - Rumunia | konsolidacja pełna | z uwagą objaśniającą dotyczącą ujemnych kapitałów, strat i możliwości kontynuacji działania | Deloitte | 31 grudnia 2012 |
| ZAO 'Re Trading' | konsolidacja pełna | bez zastrzeżeń | HLB Univers Audit | 31 grudnia 2012 |
| Fashion Point Rosja | konsolidacja pełna | bez zastrzeżeń | HLB Univers Audit | 31 grudnia 2012 |
| LPP Retail Bulgaria Ltd. | konsolidacja pełna | bez zastrzeżeń | Kreston BulMar | 31 grudnia 2012 |
| Artman Mode SRO | konsolidacja pełna | bez zastrzeżeń | Act Audit | 31 grudnia 2012 |
| Artman Slovakia | konsolidacja pełna | z uwagą objaśniającą dotyczącą ujemnych kapitałów | Jamar s.r.o - Marian Revay | 31 grudnia 2012 |
| LPP Fashion Bulgaria | konsolidacja pełna | nie badano | nie dotyczy | 31 grudnia 2012 |
| Gothals Limited | konsolidacja pełna | bez zastrzeżeń | KPSA Chartered Accountants | 31 grudnia 2012 |
| Jaradi Limited | konsolidacja pełna | bez zastrzeżeń | KPSA Chartered Accountants | 31 grudnia 2012 |
| IP Services | konsolidacja pełna | nie badano | nie dotyczy | 31 grudnia 2012 |

| 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 2012 |
| TORA w likwidacji Sp. z o.o. | wyłączona z konsolidacji | nie badano | nie dotyczy | 31 grudnia 2012 |
| DP&SL Sp. z o.o. | wyłączona z konsolidacji | nie badano | nie dotyczy | 31 grudnia 2012 |
| IL&DL Sp. z o.o. | wyłączona z konsolidacji | nie badano | nie dotyczy | 31 grudnia 2012 |
| AMUR Sp. z o.o. | wyłączona z konsolidacji | nie badano | nie dotyczy | 31 grudnia 2012 |

W porównaniu z rokiem ubiegłym liczba spółek objętych konsolidacją zwiększyła się o IP Services, nowo utworzoną spółkę w Zjednoczonych Emiratach Arabskich.

3 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w imieniu której działał biegły rewident Jan Letkiewicz, nr ewidencyjny 9530. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej w dniu 25 czerwca 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 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 4 lipca 2012 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wymagane elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta i uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego w dniu 3 lipca 2012 roku zostały złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

4 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidentcie

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 2012 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 2009 roku nr 152, poz. 1223 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 2012 roku przeprowadziliśmy od 2 kwietnia 2013 roku do 19 kwietnia 2013 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 19 kwietnia 2013 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 zatwierdzone 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 Skonsolidowany bilans

| AKTYWA (w tys. zł) | 31.12.2012 | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| AKTYWA TRWAŁE | 909 856 | 744 937 | 709 923 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 598 502 | 447 725 | 419 805 |
| Wartości niematerialne | 17 599 | 11 515 | 11 040 |
| Wartość firmy | 183 609 | 183 609 | 183 609 |
| Znak towarowy | 77 508 | 77 508 | 77 508 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 661 | 678 | - |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | 186 | 186 | 212 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | - | 19 | 19 |
| Należności i pożyczki | 8 680 | 4 549 | 1 062 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 22 813 | 18 669 | 16 491 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 298 | 479 | 177 |
| AKTYWA OBROTOWE | 1 022 366 | 868 931 | 716 446 |
| Zapasy | 656 070 | 594 606 | 424 437 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 190 396 | 145 715 | 118 704 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 5 266 | 1 936 | 542 |
| Pożyczki | 129 | 167 | 237 |
| Inne papiery wartościowe | - | - | 16 430 |
| Inne aktywa finansowe | - | - | 53 064 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 11 112 | 9 541 | 6 562 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 159 393 | 116 966 | 96 470 |
| AKTYWA RAZEM: | 1 932 222 | 1 613 868 | 1 426 369 |
| PASYWA (w tys. zł) | 31.12.2012 | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
| KAPITAŁ WŁASNY | 1 211 048 | 909 194 | 733 895 |
| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | 130 980 | 89 356 | 281 231 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 125 114 | 86 446 | 156 096 |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych | - | - | 121 524 |
| Inne zobowiązania finansowe | 71 | 31 | 88 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 441 | 1 685 | 2 464 |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 1 277 | 1 135 | 1 025 |
| Inne zobowiązania długoterminowe | 77 | 59 | 34 |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 590 194 | 615 318 | 411 243 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 477 805 | 377 512 | 312 700 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 19 079 | 12 179 | 771 |
| Kredyty, pożyczki | 61 048 | 117 749 | 86 637 |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych | - | 86 243 | 3 906 |
| Inne zobowiązania finansowe | 42 | 54 | 96 |
| Rezerwy | 19 868 | 14 665 | 3 122 |
| Fundusze specjalne | 224 | 296 | 347 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 12 128 | 6 620 | 3 664 |
| PASYWA RAZEM: | 1 932 222 | 1 613 868 | 1 426 369 |

9 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| (w tys. zł) | 2012 | 2011 | 2010 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| DZIAŁANOŚĆ KONTYNUOWANA | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 3 223 755 | 2 492 510 | 2 079 358 |
| Koszty działalności operacyjnej | 2 757 446 | 2 139 031 | 1 874 516 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 27 683 | 20 590 | 22 646 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 39 575 | 30 963 | 28 472 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 454 417 | 343 106 | 199 016 |
| Przychody finansowe | 2 214 | 13 541 | 10 690 |
| Koszty finansowe | 32 495 | 25 624 | 28 888 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 424 136 | 331 023 | 180 818 |
| Podatek dochodowy | 70 159 | 61 877 | 43 406 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 353 977 | 269 146 | 137 412 |
| INNE DOCHODY CAŁKOWITE | | | |
| Inne całkowite dochody po opodatkowaniu | 1 146 | -3 887 | -1 159 |
| Całkowite dochody | 355 123 | 265 259 | 136 253 |

10 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2010, 2011 i 2012, 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 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku.

| Wskaźnik | Formuła obliczeniowa | Wartość wskaźnika | | |
|--|--|-------------------|-----------|-----------|
| | | 2012 | 2011 | 2010 |
| przychody ze sprzedaży (tys. zł) | | 3 223 755 | 2 492 510 | 2 079 358 |
| wynik finansowy netto ** (tys. zł) | | 353 977 | 269 146 | 137 412 |
| kapitały własne ** (tys. zł) | | 1 211 048 | 909 194 | 733 895 |
| suma aktywów (tys. zł) | | 1 932 222 | 1 613 868 | 1 426 369 |
| rentowność majątku (ROA) (%) | wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu | 18,3% | 16,7% | 9,6% |
| rentowność kapitału własnego (ROE) (%) | wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu | 38,9% | 36,7% | 20,1% |
| rentowność sprzedaży (%) | zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży | 14,5% | 14,2% | 9,8% |
| wskaźnik płynności I | aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe | 1,8 | 1,4 | 1,7 |
| wskaźnik płynności III | środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe | 0,3 | 0,2 | 0,2 |
| szybkość obrotu należności (w dniach) | należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów | 15 | 17 | 17 |
| okres spłaty zobowiązań (w dniach) | zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / koszt własny sprzedaży | 104 | 107 | 99 |
| szybkość obrotu zapasów (w dniach) | zapasy x 365 dni / koszt własny sprzedaży | 171 | 203 | 164 |
| trwałość struktury finansowania | (kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów | 69,5% | 61,9% | 71,2% |

| Wskaźnik | Formuła obliczeniowa | Wartość wskaźnika | | |
|---------------------------------------|--|-------------------|-------|-------|
| | | 2012 | 2011 | 2010 |
| obciążenie majątku zobowiązaniami (%) | $(\text{pasywa ogółem} - \text{kapitały własny}) / \text{pasywa ogółem}$ | 37,3% | 43,7% | 48,5% |
| Wskaźniki inflacji: | | | | |
| średnioroczny (%) | | 3,7 | 4,3 | 2,6 |
| od grudnia do grudnia (%) | | 2,4 | 4,6 | 3,1 |

* 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 2012 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 2012 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 2012 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 2012 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

13 Zasady (polityka) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych

W nocie 9 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2012 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 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku ujawniono w nocie 15.4 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

15 Kapitał własny

Wykazany w skonsolidowanym bilansie na 31 grudnia 2012 roku stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. Udziały niedające kontroli na 31 grudnia 2012 roku wynosiły 2 538 tysięcy złotych. Dane finansowe dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 15.12 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 w spółce podporządkowanej

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 roku Grupa Kapitałowa nie zbyła żadnych akcji 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 bilansu

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej jest przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2012 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 2012 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 5 krajowych spółek zależnych wymienionych w punkcie 3 wprowadzenia do informacji dodatkowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012.

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 2012 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 2012 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 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 10 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 19 kwietnia 2013 roku.