



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok

Grupa Kapitałowa MAKRUM Spółka Akcyjna

1 Informacje o Spółce Dominującej

Spółką Dominującą w Grupie Kapitałowej jest MAKRUM Spółka Akcyjna. Spółka Dominująca została utworzona w dniu 18 grudnia 1991 roku. Spółka Dominująca została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki Dominującej znajduje się w Bydgoszczy, ul. Fordońska 40.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki Dominującej jest produkcja konstrukcji metalowych i ich części oraz działalność firm centralnych (head office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.

Zasadniczym przedmiotem działalności spółek zależnych jest:

- produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
- realizowanie projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami,
- zagospodarowanie, kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- działalność hotelarska,
- działalność usługowa wspomagająca transport morski.

Spółka Dominująca została wpisana w dniu 7 sierpnia 2001 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000033561.

Spółka Dominująca posiada numer NIP 554-030-90-05 nadany w dniu 23 kwietnia 2004 roku oraz symbol REGON 090549380 nadany w dniu 9 lutego 2004 roku.

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2013 roku, wynosił 18 216 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na ten dzień wynosił 146 401 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 15.1 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 (tys. zł)	Udział w kapitale podstawowym
Rafał Jerzy	39 309 177	39 309 177	9 827 294	54%
Rafał Jerzy (we współwłasności z Beatą Jerzy)	18 147 724	18 147 724	4 536 931	25%
Pozostali akcjonariusze	15 406 031	15 406 031	3 851 508	21%
Razem	72 862 932	72 862 932	18 215 733	100%

Transakcje, powodujące zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki Dominującej zostały opisane w opublikowanych przez Spółkę raportach bieżących.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień 20 marca 2014 roku (dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego) wchodził:

- Rafał Jerzy – Prezes Zarządu,
- Sławomir Winiecki – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 20 marca 2014 roku (data wydania niniejszego raportu) skład Zarządu Spółki Dominującej nie zmienił się.

2 Skład Grupy Kapitałowej

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

Nazwa spółki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Nazwa podmiotu, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Makrum Development Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. sp.k.	31 grudnia 2013 roku
Makrum Pomerania Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	nie dotyczy	31 grudnia 2013 roku
Makrum Project Management Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. sp.k.	31 grudnia 2013 roku
Makrum Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	nie dotyczy	31 grudnia 2013 roku
Makrum Jumping Team Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	nie dotyczy	31 grudnia 2013 roku
CDI Zarządzanie Nieruchomościami Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	nie dotyczy	31 grudnia 2013 roku
CDI Konsultanci Budowlani Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	nie dotyczy	31 grudnia 2013 roku
Immoble Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. sp.k.	31 grudnia 2013 roku
Focus Hotels Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. sp.k.	31 grudnia 2013 roku
Crismo Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	nie dotyczy	31 grudnia 2013 roku
Staten Company Ltd.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	nie dotyczy	31 grudnia 2013 roku
NOBLES Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	nie dotyczy	31 grudnia 2013 roku
HALIFAX P Sp. z o.o.,	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	nie dotyczy	31 grudnia 2013 roku
ATTILA Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	nie dotyczy	31 grudnia 2013 roku
ARONN Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	nie dotyczy	31 grudnia 2013 roku
BINKIE Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	nie dotyczy	31 grudnia 2013 roku
CARNAVAL Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	nie dotyczy	31 grudnia 2013 roku
CEZARO Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	nie dotyczy	31 grudnia 2013 roku
HOTEL 1 Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	nie dotyczy	31 grudnia 2013 roku
HOTEL 1 SP. Z O.O. 1 SKA	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	nie dotyczy	31 grudnia 2013 roku

Nazwa spółki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Nazwa podmiotu, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
HOTEL 1 SP. Z O.O. 2 SKA	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	nie dotyczy	31 grudnia 2013 roku
HOTEL 1 SP. Z O.O. 3 SKA	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	nie dotyczy	31 grudnia 2013 roku
FUNDACJA RUMAK	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	nie dotyczy	31 grudnia 2013 roku
Heilbronn Pressen GmbH*	nie objęta konsolidacją	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
Heilbronn Pressen Service GmbH**	nie objęta konsolidacją	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy

* W dniu 29 lipca 2010 Zarząd spółki zależnej Heilbronn Pressen GmbH złożył wniosek o upadłość; w związku z ustanowieniem Syndyka masy upadłości Spółka Dominująca utraciła kontrolę nad tą spółką zależną.

** Heilbronn Pressen Service GmbH jest spółką współkontrolowaną przez Spółkę Dominującą, w której Spółka Dominująca posiada 50% udziału; z uwagi na brak istotnego wpływu na obraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości spółka współkontrolowana nie jest ujmowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą proporcjonalną.

Zmiany w porównaniu z rokiem ubiegłym w zakresie spółek objętych konsolidacją oraz wpływ tych zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały przedstawione we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku.

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 Elżbieta Grześkowiak, nr ewidencyjny 5014. 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 27 maja 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 12 czerwca 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 14 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 1 lipca 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 10 lutego 2014 roku do 20 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. z 2009 roku Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

7 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki Dominującej przekazał nam datowane na 20 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	220 694	203 542	87 681
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	459	4 344	4 109
Rzeczowe aktywa trwałe	170 539	159 641	67 375
Nieruchomości inwestycyjne	46 949	36 799	13 141
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	531	809	585
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 216	1 949	2 470
AKTYWA OBROTOWE	23 504	29 914	29 108
Zapasy	3 282	3 877	4 155
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	3 824	7 125	9 568
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 386	13 030	11 585
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	365	-	1 536
Pożyczki	-	-	29
Pochodne instrumenty finansowe	-	78	14
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	51	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	272	487	122
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 727	2 836	1 713
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	2 596	2 481	387
AKTYWA RAZEM:	244 197	233 456	116 790

PASYWA (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
KAPITAŁ WŁASNY	146 401	146 544	68 276
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	146 401	146 536	68 268
Udziały niedające kontroli	-	8	8
ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE	69 269	55 520	18 856
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	39 978	29 759	4 243
Leasing finansowy	7 286	5 083	7 432
Pochodne instrumenty finansowe	219	412	-
Pozostałe zobowiązania	261	246	227
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 793	19 766	6 788
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	258	255	167
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 475	-	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	28 527	31 391	29 658
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 822	13 545	11 242
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	701	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	13 324	10 675	13 403
Leasing finansowy	2 985	2 729	2 749
Pochodne instrumenty finansowe	86	30	19
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 816	3 057	1 630
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	783	507	582
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	711	147	33
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
PASYWA RAZEM:	244 197	233 456	116 790

9 Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

(w tys. zł)	2013	2012	2011
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	64 725	83 537	55 675
Koszty podstawowej działalności operacyjnej	64 966	77 080	56 247
Pozostałe przychody operacyjne	12 537	7 354	3 302
Pozostałe koszty operacyjne	8 241	4 291	2 524
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 458	9 520	206
Przychody finansowe	736	1 443	483
Koszty finansowe	3 443	4 013	4 251
Zysk z okazjonalnego nabycia spółki zależnej	-	5 405	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 751	12 356	-3 562
Podatek dochodowy	918	875	-1 528
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	833	11 481	-2 034
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	833	11 481	-2 034
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	841	11 484	-2 035
- podmiotom nieposiadającym kontroli	(8)	(3)	1

10 Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

(w tys. zł)	2013	2012	2011
Zysk (strata) netto	833	11 481	-2 034
POZOSTAŁE DOCHODY CAŁKOWITE			
Pozycje nie przenoszone do wyniku			
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku	-	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	10	-68	-83
Różnice kursowe z wyceny oddziałów działających za granicą	-	-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż oddziałów zagranicznych	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku	-2	-17	-17
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	12	-52	-66
Całkowite dochody	845	11 429	-2 100
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	853	11 432	-2 101
- podmiotom nieposiadającym kontroli	(8)	(3)	1

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)		64 725	83 537	55 675
wynik finansowy netto ** (tys. zł)		833	11 481	-2 034
kapitały własne ** (tys. zł)		146 401	146 544	68 276
suma aktywów (tys. zł)		244 197	233 456	116 790
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	0,3%	4,9%	-1,7%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	0,6%	16,8%	-2,9%

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2013	2012***	2011***
rentowność sprzedaży (%)	zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	-0,4%	7,7%	-1,0%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	0,82	0,95	1,0
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,06	0,09	0,1
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	88	101	149
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / koszt własny sprzedaży	53	77	85
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / koszt własny sprzedaży	22	22	32
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	88,3%	86,6%	74,6%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	40,0%	37,2%	41,5%
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 10 wprowadzenia 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 13 wprowadzenia 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 punkcie 13 Wprowadzenia do sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

15 Wartość firmy z konsolidacji, zysk z okazjnego nabycia

Wartość firmy nie występuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku Grupa Kapitałowa nie zrealizowała zysku z okazjnego nabycia.

16 Kapitał własny

Wykazany w skonsolidowanym bilansie na 31 grudnia 2013 roku stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. Na 31 grudnia 2013 roku nie występowały udziały niedające kontroli. Dane finansowe dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 15 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 udziałów w spółce podporządkowanej

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 roku Grupa Kapitałowa nie zbyła żadnych udziałów 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 bilansu

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 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 (Dz. U. z 2014 roku poz. 133).

Niniejszy raport zawiera 12 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 20 marca 2014 roku.