



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok

Grupa Kapitałowa Pamapol Spółka Akcyjna

1 Informacje o Spółce Dominującej

Spółką Dominującą w Grupie Kapitałowej jest Pamapol Spółka Akcyjna. Spółka Dominująca została utworzona w dniu 1 kwietnia 2004 roku. Spółka Dominująca została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki Dominującej znajduje się w Ruścu przy ulicy Wieluńskiej 2.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki Dominującej są:

- wytwarzanie gotowych posiłków i dań,
- produkcja konserw, przetworów z mięsa, z podrobów mięsnych,
- pozostała sprzedaż detaliczna żywności, napojów i innych wyrobów tytoniowych w specjalistycznych sklepach, gdzie indziej nie sklasyfikowanych,
- handel przetworzonymi puszkami.

Przedmiotem działalności spółek zależnych są następujące rodzaje działalności:

- przetwórstwo warzyw i owoców,
- prowadzenie działalności handlowej (wyroby własne i towary),
- świadczenie usług składowania i przechowywania towarów,
- świadczenie usług związanych z uprawami warzyw i ich zbiorem,
- świadczenie usług z tytułu przerobu warzyw,
- produkcja, sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów z mięsa,
- produkcja konserw, przetworów z mięsa, podrobów mięsnych,
- działalność usługowa związana z wytwarzaniem wyrobów z mięsa,
- magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składowiskach,
- handel hurtowy i komisowy.

Spółka Dominująca została wpisana w dniu 30 czerwca 2004 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000211414.

Spółka Dominująca posiada numer NIP 8321761681 nadany w dniu 20 lipca 2004 roku oraz symbol REGON 730365765 nadany w dniu 12 lipca 2004 roku.

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2013 roku, wynosił 23 167 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na ten dzień wynosił 95 369 tysięcy złotych.

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
Mariusz Szataniak	8 262 700	8 262 700	8 262 700	35,67%
Paweł Szataniak	8 261 800	8 261 800	8 261 800	35,66%
Fundusze zarządzane przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 195 450	1 195 450	1 195 450	5,16%
Pozostali	5 446 750	5 446 750	5 446 750	23,51%
Razem	23 166 700	23 166 700	23 166 700	100%

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej Spółki Dominującej na dzień 30 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, wystąpiły następujące zmiany właścicieli Spółki Dominującej:

- w raporcie giełdowym nr 9/2013 z dnia 11 lutego 2013 roku, Zarząd Spółki poinformował, że otrzymał zawiadomienie od Millennium TFI S.A. działającego w imieniu Millennium FIO, o zmniejszeniu liczby głosów w Pamapol Spółka Akcyjna posiadanych przez Fundusz poniżej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Spółka Dominująca należy do Grupy Kapitałowej Pamapol Spółka Akcyjna.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień 30 kwietnia 2014 roku wchodził:

- Diego Ruiz Rincon – Prezes Zarządu,
- Krzysztof Pólgrabia – Wiceprezes Zarządu,
- Robert Jankowski – Wiceprezes Zarządu
- Jacek Białczak – Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 30 kwietnia 2014 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki Dominującej:

- Zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 11 marca 2013 roku funkcję Prezesa Zarządu przestał pełnić Pan Krzysztof Pólgrabia. Jednocześnie Rada Nadzorcza powierzyła Panu Krzysztofowi Pólgrabia funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych. Funkcję Prezesa Zarządu powierzono panu Przemysławowi Chabowskiemu.
- Zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 18 marca 2013 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Handlu i Marketingu powołany został Pan Diego Ruiz Rincon.
- Zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 10 kwietnia 2013 roku w skład Zarządu powołano Pana Roberta Jankowskiego i powierzono mu funkcję Członka Zarządu ds. Sprzedaży.
- W dniu 8 stycznia 2014 roku oświadczenia o rezygnacji z pełnienia z dniem 8 stycznia 2014 roku funkcji w Zarządzie Spółki złożyło dwóch dotychczasowych Wiceprezesów Zarządu, Pan Mariusz Szataniak oraz Pan Roman Żuberek.
- W dniu 7 kwietnia 2014 roku Pan Przemysław Chabowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki. W związku ze złożoną rezygnacją funkcję Prezesa Zarządu powierzono Panu Diego Ruiz Rincon, dotychczasowemu Wiceprezesowi Zarządu ds. Handlu i Marketingu. Funkcję Wiceprezesa Zarządu powierzono Panu Robertowi Jankowskiemu pełniącemu dotychczas funkcję Członka Zarządu ds. Sprzedaży. W skład Zarządu powołany został Pan Jacek Białczak i powierzono mu funkcję Członka Zarządu ds. Logistyki i Zakupów.

2 Skład Grupy Kapitałowej

W dniu 31 grudnia 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej Pamapol 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
Mitmar Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	Bez zastrzeżeń	Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. sp.k.	31 grudnia 2013
WZPOW Kwidzyn Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	Bez zastrzeżeń z objaśnieniem	Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. sp.k.	31 grudnia 2013
Dystrybucja Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	Nie badana	Nie dotyczy	31 grudnia 2013
Huta Szkła Sławno Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	Nie badana	Nie dotyczy	31 grudnia 2013

Zmiany w porównaniu z rokiem ubiegłym w zakresie spółek objętych konsolidacją oraz wpływ tych zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały przedstawione w nocie 1 dodatkowych informacji objaśniających 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 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, z uwagą objaśniającą dotyczącą uzyskania zapłaty za sprzedaż nieruchomości od podmiotu powiązanego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej w dniu 20 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 17 lipca 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 kierował biegły rewident Jan Letkiewicz nr ewidencyjny 9530.

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 22 maja 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 5 czerwca 2013 roku z Zarządem Spółki Dominującej.

5 Zakres i termin badania

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

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

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku przeprowadziliśmy od 23 kwietnia 2014 roku do 30 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 30 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
AKTYWA TRWAŁE	167 180	187 663
Wartość firmy	1 673	1 848
Wartości niematerialne	4 739	5 817
Rzeczowe aktywa trwałe	139 291	173 870
Nieruchomości inwestycyjne	835	835
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Należności i pożyczki	13 390	99
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	5	10
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	49
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 247	5 135
AKTYWA OBROTOWE	164 378	281 219
Zapasy	74 005	132 171
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	83 022	127 723
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	481	268
Pożyczki	103	301
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	333	162
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 022	1 308
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 598	19 286
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	2 814	-
AKTYWA RAZEM:	331 558	468 882
PASYWA (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012
KAPITAŁ WŁASNY	95 369	119 717
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	94 252	118 005
Udziały niedające kontroli	1 117	1 712
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	48 288	74 885
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	18 045	29 576
Leasing finansowy	4 053	4 421
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 774	9 149
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 148	1 428
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 268	30 311
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	187 901	274 280
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	87 462	171 085
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	158	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	83 387	86 678
Leasing finansowy	2 142	3 040
Pochodne instrumenty finansowe	-	28
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	5 667	8 739
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	3 617	1 358
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 803	3 352
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	2 665	-
PASYWA RAZEM:	331 558	468 882

9 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)	2013	2012
DZIAŁANOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody ze sprzedaży	422 092	471 853
Koszty podstawowej działalności operacyjnej	424 959	472 999
Pozostałe przychody operacyjne	7 009	9 110
Pozostałe koszty operacyjne	9 848	8 758
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych	(6 466)	7 529
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(12 172)	6 735
Przychody finansowe	2 270	2 494
Koszty finansowe	9 549	10 863
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(19 451)	(1 634)
Podatek dochodowy	(2 247)	1 688
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(17 204)	(3 322)
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(7 144)	(496)
Zysk (strata) netto	(24 348)	(3 818)
Zysk (strata) netto przypadający:	(24 348)	(3 818)
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(23 753)	(3 296)
- podmiotom nieposiadającym kontroli	(595)	(522)

(w tys. zł)	2013	2012
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		
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		
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		
Całkowite dochody	(24 348)	(3 818)
Całkowite dochody przypadające:	(24 348)	(3 818)
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(23 753)	(3 296)
- podmiotom nieposiadającym kontroli	(595)	(522)

* W okresie Spółka Dominująca sprzedała udziały w jednostce zależnej Zakłady Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego „Ziębice” oraz zakwalifikowała działalność Spółki Huta Szkła Sławno Sp. z o.o. jako działalność zaniechaną. Działalność powyższych Spółek została zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako działalność zaniechana w 2013 roku oraz dla celów porównawczych w 2012 roku. Dodatkowo w 2012 roku jako działalność zaniechana uznana została działalność Spółki Cenoss Sp. z o.o., której udziały Spółka sprzedała w 2012 roku.

10 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 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
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		422 092	471 853
wynik finansowy netto ** (tys. zł)		(17 204)	(3 322)
kapitały własne ** (tys. zł)		95 369	119 717
suma aktywów (tys. zł)		331 558	468 882
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	-5,2%	-0,7%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	-14,4%	-2,7%
rentowność sprzedaży (%)	strata netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	-0,7%	-0,2%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	0,87	1,03
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,01	0,07
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	79	103
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / koszt własny sprzedaży	92	157
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / koszt własny sprzedaży	78	122
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	43,3%	41,5%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własne) / pasywa ogółem	71,2%	74,5%
Wskaźniki inflacji:			
średnioroczny (%)		0,9	3,7
od grudnia do grudnia (%)		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

*** do wyliczeń powyższych wskaźników przyjęte zostały dane ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów dotyczących działalności kontynuowanej.

11 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W punkcie V 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 punkcie VI 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 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 1 117 tysięcy złotych. Dane finansowe dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w punkcie 13 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

15 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.

16 Sprzedaż udziałów w spółce podporządkowanej

Skutki sprzedaży wszystkich udziałów w ZPOW Ziębice Sp. z o.o. ujawniono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej zgodnie z odpowiednimi dokumentami źródłowymi i dokumentacją konsolidacyjną.

17 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.

18 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.

19 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.

20 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.

21 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.

Jan Letkiewicz



Biegły Rewident nr 9530

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 30 kwietnia 2014 roku.