

**Opinia z badania  
skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
Grupy Kapitałowej IBC Polska F&P S.A.**

**Wrocław, maj 2014**

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta**  
**Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu**  
**IBC Polska F&P Spółka Akcyjna**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IBC Polska F&P S.A. (zwana dalej Grupą Kapitałową), sporządzonego przez Jednostkę Dominującą IBC Polska F&P S.A. z siedzibą w Łosicach 25, 55-095 Mirków (zwanej dalej Jednostką Dominującą), na które składa się :

- 1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- 2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **8 918 833,49 zł**
- 3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości **119 429,20 zł**
- 4) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **119 429,20 zł**
- 5) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **532 757,70 zł**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki Dominującej IBC Polska F&P S.A.

Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są obowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Grupę Kapitałową zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób

wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

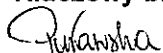
Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że sprawozdanie finansowe jednostki zależnej nie było przedmiotem badania lub przeglądów przez biegłego rewidenta, zatem wpływ ewentualnych zmian, które mogłyby być ujawnione w wyniku takiego badania lub przeglądu nie mogły zostać uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej IBC Polska F&P S.A.

Stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

**Kluczowy biegły rewident**



Agnieszka Puławska

numer ewidencyjny 11208

przeprowadzający badanie w imieniu:

Biuro Rachunkowe Fiskus Agnieszka Puławska

Ul. Białowieska 30a/1

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych  
do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez  
KIBR pod numerem ewidencyjnym 3424

Wrocław, 16 maj 2014 roku

**Raport z badania  
skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
Grupy Kapitałowej IBC Polska F&P S.A.**

**Wrocław, maj 2014**

## **Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku**

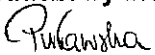
Raport ten został opracowany w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IBC Polska F&P Spółka Akcyjna (zwanej dalej Grupą Kapitałową), sporządzonego przez Jednostkę Dominującą IBC Polska F&P S.A. z siedzibą w Łosicach 25, 55-095 Mirków (zwanej dalej Jednostką Dominującą). Badaniu podlegało skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 8 918,83 tys. zł, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w kwocie 119,43 tys. zł, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 119,43 tys. zł, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 532,76 tys. zł, dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badana Grupa Kapitałowa sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowego zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2009 roku, Nr 152 poz. 1223 wraz z późn.zm.).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane dnia 17.04.2014 roku przez Zarząd Jednostki Dominującej oraz przez osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych. Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dla Grupy Kapitałowej IBC Polska F&P S.A. z dnia 16 maja 2014 roku dotyczącą wyżej wymienionego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 14 kolejno ponumerowanych stron.

### **Kluczowy biegły rewident**

  
Agnieszka Puławska

numer ewidencyjny 11208

przeprowadzający badanie w imieniu:

Biuro Rachunkowe Fiskus Agnieszka Puławska

Ul. Białowieska 30a/1, Wrocław

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez KIBR pod numerem ewidencyjnym 3424

Wrocław, 16 maj 2014 roku

## I. CZĘŚĆ OGÓLNA

### 1. Dane identyfikujące Jednostkę Dominującą w Grupie Kapitałowej

Jednostka Dominująca prowadzi działalność w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych oraz statut Spółki z dnia 29 września 2011 roku (Rep. A nr 19955/2011) w wyniku przekształcenia IBC Polska F&P Sp. z o.o. z siedzibą w Łosicach. Przekształcenie Spółki nastąpiło na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IBC Polska F&P Spółka z o.o. z dnia 24.08.2011r. w sprawie przekształcenia w spółkę akcyjną.

W dniu 06 października 2011 roku Jednostka Dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000396293.

Jednostka Dominująca posiada statystyczny numer identyfikacyjny "REGON" 006006050 z dnia 17.10.2011r. oraz działa pod Numerem Identyfikacji Podatkowej NIP 8940005782 na podstawie zaświadczenia Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego z dnia 19.10.2011r.

Przedmiotem działalności, zgodnie z wpisem do KRS i w rzeczywistości, jest handel hurtowy urządzeniami do wyszynku napojów oraz sprzedaż i serwisowanie urządzeń gastronomicznych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy Jednostki Dominującej wynosił 301 224,40 złotych i był podzielony na 3 012 244 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, w tym:

- 2 500 000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu serii A,
- 260 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 135 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 117 244 akcji zwykłych na okaziciela serii D.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego Jednostki Dominującej przedstawia się następująco:

| Akcjonariusz | Seria akcji | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów | Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów |
|--------------|-------------|--------------|------------------------------|---------------|--------------------------------------------|
| Andrzej Plak | A*          | 1 250 000    | 41,50%                       | 2 500 000     | 45,35%                                     |
| Piotr Flak   | A*          | 1 250 000    | 41,50%                       | 2 500 000     | 45,35%                                     |
| Pozostali    | B,C, D      | 512 244      | 17,01%                       | 512 244       | 9,29%                                      |
| Suma         |             | 3 012 244    | 100,00%                      | 5 512 244     | 100,00%                                    |

\*akcje imienne

Do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany w strukturze własnościowej Jednostki Dominującej.

Na dzień bilansowy skonsolidowany kapitał własny Grupy Kapitałowej wynosił 4 742,94 tys. zł.

W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodził:

| Kierownik Jednostki (skład Zarządu) na koniec badanego okresu (imię i nazwisko) | Pełniona funkcja |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Andrzej Plak                                                                    | Prezes Zarządu   |

|            |                    |
|------------|--------------------|
| Piotr Flak | Wiceprezes Zarządu |
|------------|--------------------|

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2013 roku był następujący:

| Organ nadzorczy (skład Rady Nadzorczej) na dzień bilansowy<br>(imię i nazwisko) | Pełniona funkcja                          |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Karol Cisarz                                                                    | Przewodniczący Rady Nadzorczej            |
| Kalina Plak                                                                     | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| Andrzej Kustra                                                                  | Członek Rady Nadzorczej                   |
| Kazimierz Plak                                                                  | Członek Rady Nadzorczej                   |
| Barbara Toruń                                                                   | Członek Rady Nadzorczej                   |

Na dzień zakończenia badania skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej nie uległ zmianie.

## 2. Informacje o Grupie Kapitałowej w badanym okresie

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodzi:

| Skład Grupy Kapitałowej | Nazwa podmiotu            | Przedmiot działalności                                                                                               | Siedziba | Udział w kapitale podstawowym |
|-------------------------|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------------------|
| Jednostka Dominująca    | IBC Polska F&P S.A.       | działalność w zakresie sprzedaży urządzeń do wyszynku napojów oraz sprzedaż i serwisowanie urządzeń gastronomicznych | Łosice   | -                             |
| Jednostka zależna       | IBC Euroserwis Sp. z o.o. | Serwisowanie urządzeń chłodniczych oraz remont witryn chłodniczych                                                   | Łosice   | 95%                           |

## 3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2013 kończący się 31 grudnia 2013 roku jest drugim skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej IBC Polska F&P Spółka Akcyjna.

## 4. Przedmiot badania

Sprawozdanie skonsolidowane obejmuje dane Jednostki Dominującej i Jednostek od niej zależnych wszystkich szczebli według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej IBC Polska F&P S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku zostało zbadane przez podmiot audytorski Biuro Rachunkowe Fiskus Agnieszka Puławska z siedzibą we Wrocławiu i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Jednostki zależnej IBC Euroserwis Spółka z o.o. sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku nie zostało objęte badaniem ani przeglądem przez biegłego rewidenta.

Zgodnie z art. 56 ust.1 pkt 1 i 3 ustawy o rachunkowości IBC Polska F&P S.A. nie jest zobowiązana do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest na wewnętrzne potrzeby IBC Polska F&P S.A.

#### **5. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie przeprowadzającym badanie**

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 31 grudnia 2013r. pomiędzy Biurem Rachunkowym Fiskus Agnieszka Puławska z siedzibą we Wrocławiu przy ulicy Białowieskiej 30a/1, a Jednostką Dominującą IBC Polska F&P S.A. z siedzibą W Łosicach 25, 55-095 Mirków

Podmiot audytorski został wybrany na przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 31 grudnia 2013 roku.

Podmiot audytorski Biuro Rachunkowe Fiskus Agnieszka Puławska z siedzibą we Wrocławiu działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą 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/ i został wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3424.

Zleceńbiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentuje biegły rewident:

- Agnieszka Puławska wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 11208.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident Agnieszka Puławska stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym.

#### **6. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych**

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Jednostki Dominującej udostępnił badającym 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.

Otrzymano również oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej podpisane przez wszystkich członków o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia oświadczenia.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IBC Polska F&P S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku przeprowadziliśmy w miesiącu maj 2014r.

## 7. 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 jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej. W badaniu poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dokumentacji skonsolidowane posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz nie mające wpływu na zbadane przez nas skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

## II. SYTUACJA FINANSOWA

### 1. Analiza wskaźnikowa

Działalność gospodarczą Grupy Kapitałowej, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

#### Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (aktywa)

|                                            | 2012                | 2013                |
|--------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                       | <b>3.576.557,89</b> | <b>3.740.044,34</b> |
| Wartości niematerialne i prawne            | 0,00                | 0,00                |
| Rzeczowe aktywa trwałe                     | 2.631.708,16        | 2.796.051,61        |
| Należności długoterminowe                  | 0,00                | 0,00                |
| Inwestycje długoterminowe                  | 939.618,73          | 939.618,73          |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 5.231,00            | 4.374,00            |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                     | <b>4.411.963,45</b> | <b>5.178.789,15</b> |
| Zapasy                                     | 1.483.696,89        | 1.593.470,81        |
| Należności krótkoterminowe                 | 2.323.177,11        | 2.435.277,66        |
| Inwestycje krótkoterminowe                 | 571.936,36          | 1.150.040,68        |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 33.153,09           | 0,00                |
| <b>Aktywa razem</b>                        | <b>7.988.521,34</b> | <b>8.918.833,49</b> |

#### Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (pasywa)

|                                 | 2012                | 2013                |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Kapitał (fundusz) własny</b> | <b>4.723.500,49</b> | <b>4.842.929,69</b> |
| - w tym kapitał mniejszości     | 81 574,19           | 99 990,56           |

|                                               |                     |                     |
|-----------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b> | <b>3.265.020,85</b> | <b>4.075.903,80</b> |
| Rezerwy na zobowiązania                       | 2.291,00            | 6.737,00            |
| Zobowiązania długoterminowe                   | 755.481,79          | 361.353,79          |
| Zobowiązania krótkoterminowe                  | 2.492.748,06        | 3.222.813,01        |
| Rozliczenia międzyokresowe                    | 14.500,00           | 485.000,00          |
| <b>Pasywa razem</b>                           | <b>7.988.521,34</b> | <b>8.918.833,49</b> |

W analizie statycznej skonsolidowanego bilansu podstawą odniesienia poszczególnych grup aktywów i pasywów jest **Suma bilansowa**.

|                                               | 2011<br>[%] | 2012<br>[%]         | 2013<br>[%]         |
|-----------------------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                          | <b>0,00</b> | <b>44,77</b>        | <b>41,93</b>        |
| Wartości niematerialne i prawne               | 0,00        | 0,00                | 0,00                |
| Rzeczowe aktywa trwałe                        | 0,00        | 32,94               | 31,35               |
| Należności długoterminowe                     | 0,00        | 0,00                | 0,00                |
| Inwestycje długoterminowe                     | 0,00        | 11,76               | 10,54               |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe     | 0,00        | 0,07                | 0,05                |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                        | <b>0,00</b> | <b>55,23</b>        | <b>58,07</b>        |
| Zapasy                                        | 0,00        | 18,57               | 17,87               |
| Należności krótkoterminowe                    | 0,00        | 29,08               | 27,30               |
| Inwestycje krótkoterminowe                    | 0,00        | 7,16                | 12,89               |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe    | 0,00        | 0,42                | 0,00                |
| <b>Aktywa razem</b>                           | <b>0,00</b> | <b>100,00</b>       | <b>100,00</b>       |
| <b>Kapitał (fundusz) własny</b>               |             | <b>2012<br/>[%]</b> | <b>2013<br/>[%]</b> |
| - w tym kapitał mniejszości                   |             | 59,13               | 54,30               |
|                                               |             | 1,02                | 1,12                |
| <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b> | <b>0,00</b> | <b>40,87</b>        | <b>45,70</b>        |
| Rezerwy na zobowiązania                       | 0,00        | 0,03                | 0,08                |
| Zobowiązania długoterminowe                   | 0,00        | 9,46                | 4,05                |
| Zobowiązania krótkoterminowe                  | 0,00        | 31,20               | 36,13               |
| Rozliczenia międzyokresowe                    | 0,00        | 0,18                | 5,44                |
| <b>Pasywa razem</b>                           | <b>0,00</b> | <b>100,00</b>       | <b>100,00</b>       |

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat

|                                              | 2012               | 2013              |
|----------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Przychody działalności operacyjnej           | 14.081.547,89      | 12.739.554,17     |
| Koszty działalności operacyjnej              | 14.250.286,24      | 12.497.174,93     |
| <b>Wynik na sprzedaży</b>                    | <b>-168.738,35</b> | <b>242.379,24</b> |
| Pozostałe przychody operacyjne               | 1.037.549,97       | 90.217,46         |
| Pozostałe koszty operacyjne                  | 22.856,07          | 43.828,01         |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | 1.014.693,90       | 46.389,45         |
| <b>Wynik z działalności operacyjnej</b>      | <b>845.955,55</b>  | <b>288.768,69</b> |

|                                                               |                   |                   |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Przychody finansowe                                           | 3.108,84          | 23.618,05         |
| Koszty finansowe                                              | 159.012,40        | 73.120,54         |
| Wynik na działalności finansowej                              | -155.903,56       | -49.502,49        |
| <b>Wynik z działalności gospodarczej</b>                      | <b>690.051,99</b> | <b>239.266,20</b> |
| Odpis wartości firmy - jednostki zależne                      | 0,00              | 0,00              |
| <b>Wynik brutto</b>                                           | <b>690.051,99</b> | <b>239.266,20</b> |
| Obciążenia wyniku                                             | -822,00           | 119.837,00        |
| <b>Zysk/Strata netto</b>                                      | <b>690 873,99</b> | <b>119 429,20</b> |
| Zysk/Strata przypadająca akcjonariuszom mniejszościowym       | 847,12            | 18 416,37         |
| Zysk/Strata przypadająca akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 690 026,87        | 101 012,83        |

W poniższym zestawieniu danych ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat podstawą odniesienia dla grup przychodów są **Przychody ogółem**, dla grup kosztów zaś **Koszty i straty ogółem**. Tablica informuje o zakresie, w jakim poszczególne grupy przychodów i kosztów wpływają na ich wielkości globalne.

|                                              | 2012          | 2013          |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
| Przychody działalności operacyjnej           | 93,12         | 99,11         |
| Pozostałe przychody operacyjne               | 6,86          | 0,70          |
| Przychody finansowe                          | 0,02          | 0,18          |
| Zyski nadzwyczajne                           | 0,00          | 0,00          |
| <b>Przychody ogółem [%]</b>                  | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |
| Koszty działalności operacyjnej              | 98,74         | 99,07         |
| Pozostałe koszty operacyjne                  | 0,16          | 0,35          |
| Koszty finansowe                             | 1,10          | 0,58          |
| Odpis wartości firmy – jednostki zależne     | 0,00          | 0,00          |
| <b>Koszty i straty ogółem [%]</b>            | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |
|                                              | 2012          | 2013          |
| Wynik na sprzedaży                           | -168.738,35   | 242.379,24    |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | 1.014.693,90  | 46.389,45     |
| Wynik na działalności finansowej             | -155.903,56   | -49.502,49    |

## 2. Zestawienie podstawowych wskaźników

| Wskaźnik                           | 2012  | 2013 |
|------------------------------------|-------|------|
| <i>Rentowności</i>                 |       |      |
| ROA (rentowność majątku)           | 17,30 | 1,41 |
| ROE (rentowność kapitału własnego) | 29,25 | 2,50 |
| ROS (rentowność sprzedaży netto)   | 4,88  | 0,93 |
| <i>Płynności</i>                   |       |      |
| Płynność I stopnia                 | 1,76  | 1,40 |
| Płynność II stopnia                | 1,17  | 0,97 |
| Płynność III stopnia               | 0,24  | 0,31 |
| <i>Obrotu</i>                      |       |      |
| Wskaźnik obrotu należności         | 29    | 65   |
| Wskaźnik obrotu zapasów            | 19    | 45   |
| Wskaźnik obrotu zobowiązań         | 20    | 54   |

**Wskaźniki rentowności**

2012

2013

Wynik brutto ze sprzedaży  
produktów, towarów i materiałów  
 Przychody operacyjne

-168.738,35  
 14.158.001,79

242.379,24  
 12.786.395,17

**Rentowność sprzedaży brutto [%]****-1,19****1,90**

Wskaźnik służy do oceny działalności podstawowej. Im większa rentowność sprzedaży, tym przedsiębiorstwo jest bardziej konkurencyjne na rynku. Poziom wskaźnika należy rozpatrywać w porównaniu do okresów poprzednich i o ile to możliwe, innych podmiotów danej branży. Większa rentowność sprzedaży brutto pozwala na wypracowanie danego wyniku na sprzedaży przy mniejszej rotacji zapasów.

Wynik finansowy netto  
 Przychody ze sprzedaży

690.873,99  
 14.158.001,79

119.429,20  
 12.786.395,17

**Rentowność sprzedaży netto [%]****4,88****0,93**

Wskaźnik służy ocenie nie tylko efektywności działalności operacyjnej, ale też operacji finansowych, zdarzeń nadzwyczajnych i polityki podatkowej podmiotu.

Większy poziom tego wskaźnika oznacza większą efektywność działalności podmiotu. Poziom należy rozpatrywać w porównaniu ze wskaźnikiem rentowności sprzedaży netto. Różnica wskazuje na rentowność (defcytowość) działalności podmiotu poza sferą podstawowej działalności. W ocenie należy brać pod uwagę poziom z okresów poprzednich i, o ile to możliwe inne podmioty w branży.

Wynik finansowy netto  
 (Kapitał własny na początek okresu  
 + Kapitał własny na koniec okresu) / 2

690.873,99  
 2.361.750,25

119.429,20  
 4.783.215,09

**Rentowność Kapitału własnego [%]****29,25****2,50**

Wskaźnik rentowności kapitału własnego jest miarą oceny wyników działalności podmiotu - charakteryzuje zdolność podmiotu do wypracowania zysku z włożonego kapitału. Im poziom tego wskaźnika jest wyższy tym efektywność wykorzystania kapitału własnego większa.

W ocenie należy brać pod uwagę poziom z okresów poprzednich. Wskaźnik można także rozpatrywać wraz z rentownością, Aktywów i Strukturą Kapitału (Średni stan Pasywów ogółem / Średni stan Kapitału własnego) - wskaźniki te wpływają bezpośrednio na kształtowanie się poziomu rentowności Kapitału własnego (ROA x Struktura Kapitału).

Wynik finansowy netto  
 (Suma bilansowa na początek okresu  
 + Suma bilansowa na koniec okresu) / 2

690.873,99  
 3.994.260,67

119.429,20  
 8.453.677,42

**Rentowność Majątku (Aktywów) [%]****17,30****1,41**

Wskaźnik ten wyraża, ile zł zysku osiąga podmiot z 1 zł ulokowanego w majątku. Im większy poziom tego wskaźnika tym efektywność wykorzystania zaangażowanego w aktywach kapitału większa.

Wskaźnik można rozpatrywać wraz ze wskaźnikiem rentowności sprzedaży netto i wskaźnikiem obrotu Aktywami (przychody operacyjne / Średni stan Aktywów) - wskaźniki te wpływają bezpośrednio na wielkość rentowności Aktywów (rentowność sprzedaży netto x wskaźnik obrotu Aktywami).

**Wskaźniki płynności**

2012

2013

Aktywa bieżące  
 Pasywa bieżące z wyłączeniem  
 z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy

4.411.963,45  
 2.507.248,06

5.178.789,15  
 3.707.813,01

**Płynność I stopnia (bieżąca) [iloraz]****1,76****1,40**

Wskaźnik ten informuje ile razy aktywa bieżące są w stanie sfinansować (spłacić) pasywa bieżące (zobowiązania krótkoterminowe podmiotu).

Poziom tego wskaźnika należy porównywać w ujęciu dynamicznym (w porównaniu do okresów poprzednich). Wartość teoretyczna 1,5 - 2,0 nie determinuje ostatecznie oceny. Rozpatrywać ze wskaźnikiem KON i jego pochodnymi.

|                                                                             |              |              |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Aktywa bieżące - zapasy                                                     | 2.928.266,56 | 3.585.318,34 |
| Pasywa bieżące z wyłączeniem<br>z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy | 2.507.248,06 | 3.707.813,01 |
| <b>Płynność II stopnia (szybka) [iloraz]</b>                                | <b>1,17</b>  | <b>0,97</b>  |

Wskaźnik ten informuje ile razy aktywa bieżące płynne po wyeliminowaniu zapasów są w stanie sfinansować (spłacić) pasywa bieżące (zobowiązania krótkoterminowe podmiotu).

Poziom tego wskaźnika należy porównywać w ujęciu dynamicznym (w porównaniu do okresów poprzednich). Wartość teoretyczna 1,0 - 1,5 nie determinuje ostatecznie oceny. Rozpatrywać ze wskaźnikiem KON i jego pochodnymi.

|                                               |                     |                     |
|-----------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Kapitał własny                                | 4.723.500,49        | 4.842.929,69        |
| + Zobowiązania długoterminowe                 | 755.481,79          | 361.353,79          |
| - Aktywa trwałe                               | 3.576.557,89        | 3.740.044,34        |
| <b>Kapitał Obrotowy Netto (KON) [wartość]</b> | <b>1.902.424,39</b> | <b>1.464.239,14</b> |

Kapitał obrotowy netto to nadwyżka zasobów stałych nad aktywami trwałymi. Informuje, jaką część zasobów stałych podmiot przeznacza na finansowanie potrzeb obrotowych. Wartość dodatnia - pozytywna. Poziom wskaźnika należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym.

|                                                     |               |               |
|-----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Kapitał Obrotowy Netto                              | 1.902.424,39  | 1.464.239,14  |
| x ilość dni w okresie                               | 365           | 365           |
| Przychody operacyjne                                | 14.158.001,79 | 12.786.395,17 |
| <b>Kapitał Obrotowy Netto w dniach obrotu [dni]</b> | <b>49</b>     | <b>42</b>     |

Wskaźnik informuje na ile dni starcza podmiotowi środków obrotowych. Poziom wskaźnika należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym. Spadek świadczy o niekorzystnej tendencji.

| <b>Wskaźniki obrotowości</b>                                                                                                               | <b>2012</b>   | <b>2013</b>   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| (Należności krótkoterminowe<br>z tytułu dostaw na początek okresu<br>+ Należności krótkoterminowe<br>z tytułu dostaw na koniec okresu) / 2 | 1.112.153,22  | 2.268.130,92  |
| x liczba dni okresu                                                                                                                        | 365           | 365           |
| Przychody operacyjne                                                                                                                       | 14.158.001,79 | 12.786.395,17 |
| <b>Wskaźnik obrotu należności [dni]</b>                                                                                                    | <b>29</b>     | <b>65</b>     |

Wskaźnik informuje, na ile dni przeciętnie podmiot udziela swoim odbiorcom kredytu handlowego lub po ilu przeciętnie dniach wpływają do przedsiębiorstwa pieniądze od momentu sprzedaży.

Rosnący poziom tego wskaźnika w ujęciu dynamicznym świadczyć może o rosnących trudnościach związanych z windykowaniem należności lub o niekorzystnej polityce kredytowej odbiorców. Wskaźnik należy rozpatrywać w powiązaniu ze innymi wskaźnikami obrotowości oraz wskaźnikami płynności i KON.

|                                                              |               |               |
|--------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| (Zapasy na początek okresu<br>+ Zapasy na koniec okresu) / 2 | 741.848,45    | 1.538.583,85  |
| x ilość dni w okresie                                        | 365           | 365           |
| Koszty operacyjne                                            | 14.250.286,24 | 12.497.174,93 |
| <b>Wskaźnik obrotu zapasów [dni]</b>                         | <b>19</b>     | <b>45</b>     |

Wskaźnik informuje, ile dni przeciętnie podmiot utrzymuje zapasy w magazynach lub inaczej co ile dni odnawia swoje zapasy.

Rosnący poziom tego wskaźnika w ujęciu dynamicznym świadczyć może o rosnących trudnościach ze zbytem. Wskaźnik należy rozpatrywać w powiązaniu ze innymi wskaźnikami obrotowości oraz wskaźnikami płynności i KON.

|                                                                                                                                                |               |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| (Zobowiązania krótkoterminowe<br>z tytułu dostaw na początek okresu<br>+ Zobowiązania krótkoterminowe<br>z tytułu dostaw na koniec okresu) / 2 | 784.276,92    | 1.845.312,31  |
| x ilość dni w okresie                                                                                                                          | 365           | 365           |
| Koszty operacyjne                                                                                                                              | 14.250.286,24 | 12.497.174,93 |

Wskaźnik obrotu zobowiązań [dni]

20

54

Wskaźnik informuje, co ile dni przeciętnie podmiot reguluje swoje zobowiązania z tytułu dostaw.

Rosnący poziom w ujęciu dynamicznym oznaczać może pojawianie się trudności z bieżącą spłatą zobowiązań lub też jest wynikiem polityki kredytowania działalności podmiotu. Wskaźnik należy rozpatrywać w powiązaniu ze innymi wskaźnikami obrotowości oraz wskaźnikami płynności i KON.

### Wskaźniki struktury majątkowej i kapitałowej

2012

2013

|                  |              |              |
|------------------|--------------|--------------|
| Suma bilansowa   | 7.988.521,34 | 8.918.833,49 |
| - Kapitał własny | 4.723.500,49 | 4.842.929,69 |
| Suma bilansowa   | 7.988.521,34 | 8.918.833,49 |

Wskaźnik globalnego zadłużenia [%]

40,87

45,70

Rosnąca wartość tego wskaźnika świadczy o rosnącym zadłużeniu globalnym podmiotu. Wskaźnik należy rozpatrywać w powiązaniu ze wskaźnikami płynności i pochodnymi - aby uzyskać odpowiedź na pytanie czy rosnące zadłużenie jest uzasadnione i bezpieczne.

|                              |              |              |
|------------------------------|--------------|--------------|
| EBITDA                       | 1.010.765,38 | 435.750,28   |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 2.492.748,06 | 3.222.813,01 |

Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących [%]

40,55

13,52

EBITDA = EBIT + Amortyzacja. Wskaźnik ukazuje zdolność podmiotu do obsługi zadłużenia krótkoterminowego w analizowanym okresie.

Wyższy poziom tego wskaźnika świadczy o większym bezpieczeństwie w tym zakresie. Poziom należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym. W przypadku otrzymania ekstremalnych wartości należy podjąć decyzję o prezentacji tego wskaźnika.

|                          |              |              |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Kapitały własne          | 4.723.500,49 | 4.842.929,69 |
| + Rezerwy długoterminowe | 0,00         | 0,00         |
| Aktywa trwałe            | 3.576.557,89 | 3.740.044,34 |

Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi

1,32

1,29

|                               |              |              |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Kapitały własne               | 4.723.500,49 | 4.842.929,69 |
| + Rezerwy długoterminowe      | 0,00         | 0,00         |
| + Zobowiązania długoterminowe | 755.481,79   | 361.353,79   |
| Suma aktywów                  | 7.988.521,34 | 8.918.833,49 |

Trwałość struktury finansowania

0,69

0,58

Zobowiązania długoterminowe to znaczy zobowiązania krótkoterminowe pow. 12-mcy z tyt. Dostaw i usług

|                               |              |              |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Aktywa bieżące niefinansowe   | 3.840.027,09 | 4.028.748,47 |
| - Pasywa bieżące niefinansowe | 1.815.645,72 | 2.863.226,37 |

Zapotrzebowanie na Kapitał Obrotowy (ZKO) [wartość]

2.024.381,37

1.165.522,10

Wskaźnik wskazuje na zapotrzebowanie podmiotu na kapitał obrotowy. Wartość dodatnia oznacza zapotrzebowania na kapitał obrotowy, ujemna na jego nadwyżkę.

Wskaźnik należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym oraz z pozostałymi wskaźnikami kapitału obrotowego i wskaźnikami płynności.

|                                                 |                    |                   |
|-------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| KON                                             | 1.902.424,39       | 1.464.239,14      |
| - ZKO                                           | 2.024.381,37       | 1.165.522,10      |
| <b>Saldo netto finansowania (SNF) [wartość]</b> | <b>-121.956,98</b> | <b>298.717,04</b> |

*Saldo netto finansowania bezpośrednio zależy od KON i ZKO.*

*Wartość dodatnia oznacza nadwyżkę środków; wartość ujemna niedobór środków na prowadzenie bieżącej działalności operacyjnej (zapotrzebowanie na środki obrotowe).*

|                                  |               |               |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| SNF                              | -121.956,98   | 298.717,04    |
| <u>x ilość dni w okresie</u>     | <u>365</u>    | <u>365</u>    |
| Przychody operacyjne             | 14.158.001,79 | 12.786.395,17 |
| <b>SNF w dniach obrotu [dni]</b> | <b>-3</b>     | <b>9</b>      |

*Wskaźnik pokazuje na ile dni cyklu eksploatacyjnego potrzebne było (jest) podmiotowi dofinansowanie (zapotrzebowanie na środki obrotowe).*

*Poziom wskaźnika należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym.*

|                                                     |                   |                   |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>EBITDA</u>                                       | 1.010.765,38      | 435.750,28        |
| <u>Zobowiązania finansowe</u>                       | <u>755.481,79</u> | <u>361.353,79</u> |
| <b>Wskaźnik pokrycia zobowiązań finansowych [%]</b> | <b>133,79</b>     | <b>120,59</b>     |

*EBITDA = EBIT + Amortyzacja. Wskaźnik ukazuje zdolność podmiotu do obsługi zadłużenia krótkoterminowego w analizowanym okresie.*

*Wyższy poziom tego wskaźnika świadczy o większym bezpieczeństwie w tym zakresie. Poziom należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym. W przypadku otrzymania ekstremalnych wartości należy podjąć decyzję o prezentacji tego wskaźnika w raporcie.*

### 3. Podsumowanie przeprowadzonej analizy

W porównaniu do roku poprzedzającego najistotniejsze zmiany wpływające na wynik finansowy i rentowność w okresie obrotowym oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy to:

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w roku 2013 zmniejszyły się o 9,5% podczas gdy skonsolidowane koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów spadły o 12,3%.

Skonsolidowana suma bilansowa w porównaniu do roku ubiegłego zwiększyła się o 11,6% głównie ze względu na zwiększone inwestycje krótkoterminowe.

W okresie badanym każde 100,0 zł przychodów osiągniętych przez Grupę generowało 1,9 zł zysku na sprzedaży.

Wskaźniki płynności finansowej Grupy w całym okresie analizy charakteryzują się dodatnimi wartościami. Na koniec grudnia 2013 roku płynność Spółki kształtuje się na poziomie uznawanym za stosunkowo bezpieczny z punktu widzenia zarządzania bieżącą działalnością.

Rentowność skonsolidowanego kapitału własnego w roku 2013 kształtowała się na dodatnim poziomie, w granicach oprocentowania lokat bankowych tj. 2,5%.

W całym okresie analizy, wskaźnik rotacji należności kształtował się na poziomie wyższym od rotacji zobowiązań, jednak nie powodowało to istotnych trudności z terminowym regulowaniem zobowiązań.

Analiza zadłużenia Grupy wskazuje, iż w latach 2012-2013 średnio 64% jej majątku finansowane było kapitałami własnymi. Taki poziom kapitału własnego pozwala na powstanie stabilnej i bezpiecznej struktury finansowania działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej.

Zarówno w roku 2013 jak i w roku poprzednim, została spełniona tzw. „złota zasada bilansowa”, zgodnie z którą aktywa trwale powinny być w pełni finansowane kapitałem długookresowym, tj. kapitałem własnym i zobowiązaniami długoterminowymi.

Kapitał obrotowy netto Grupy Kapitałowej w badanym okresie wynosił 1 955,98 tys. zł i w porównaniu do okresu poprzedniego uległ zwiększeniu o 1,9%.

#### **4. Ocena kontynuacji działania**

Analiza sytuacji finansowej nie wskazuje na zagrożenie kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej w następnym okresie obrotowym lub na istotne ograniczenie dotychczasowej działalności.

Niezbędna jest jednak kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów, dźwigni finansowej oraz płynności finansowej.

### **III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE**

#### **1. Rok obrotowy i dzień bilansowy**

Sprawozdania finansowe będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmują dane finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

#### **2. Zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie Kapitałowej**

Grupa Kapitałowa IBC Polska F&P nie posiada odrębnie opracowanej dla Grupy Kapitałowej zasad (polityki) rachunkowości.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują zasady rachunkowości zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Jednostki Dominującej.

Sprawozdanie finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2013 roku.

W trakcie przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- dokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Stosowane przez Grupę Kapitałową metody wyceny aktywów i pasywów zostały opisane w informacji dodatkowej.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona i rozliczona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych w 2013 roku.

### **3. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IBC Polska F&P S.A. zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna.

### **4. Metodologia konsolidacji**

Zasady konsolidacji stosowane są w taki sposób, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowało sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej, tak jakby stanowiła ona jedną jednostkę.

Jednostkę zależną objęto konsolidacją stosując metodę pełną, obejmującą:

1. sumowanie sprawozdań finansowych Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych polegające na dodaniu odpowiednich pozycji bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych.
2. dokonanie wyłączeń konsolidacyjnych:
  - a) wyłączenia kapitałów własnych jednostki zależnej na dzień objęcia nad nią kontrolą,
  - b) wyłączenia z odpowiednich pozycji bilansowych rozrachunków występujących między jednostkami Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy,
  - c) wyłączenie z odpowiednich pozycji rachunku zysków i strat obrotów pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym.

### **5. Wyłączenia skutków wzajemnych transakcji**

Grupa Kapitałowa prawidłowo ustaliła wysokość wyłączeń wzajemnych rozrachunków handlowych. Rozrachunki te zostały skorygowane o wzajemne potwierdzone należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Są one właściwie zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

### **6. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Aktywa i pasywa, w tym sposoby ich wyceny oraz zmiany w roku obrotowym, we wszystkich istotnych aspektach zostały przedstawione w sposób rzetelny i jasny w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### **7. Skonsolidowany rachunek zysków i strat**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat został sporządzony prawidłowo, zgodnie z ustawą o

rachunkowości. Dane finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w pozostałych elementach skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## **8. Informacje dodatkowe**

Informacja dodatkowa, obejmująca dodatkowe informacje i objaśnienia, przedstawia wszystkie istotne aspekty określone w ustawie o rachunkowości w sposób kompletny i prawidłowy.

## **9. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z ustawą o rachunkowości. Dane finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w pozostałych elementach skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## **10. Rachunek przepływów pieniężnych**

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z ustawą o rachunkowości. Dane finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w pozostałych elementach skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## **11. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej**

Stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## **12. Kontynuowanie działalności gospodarczej**

Zarząd Jednostki Dominującej we wprowadzeniu do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego poinformował, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2013 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową.

Podczas naszego badania nie zwróciło naszej uwagi nic, co powodowałoby nasze przekonanie, że Grupa Kapitałowa nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, tj. od 31 grudnia 2013 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

## **13. Przestrzeganie przepisów prawa**

W przekazanym biegłemu rewidentowi pisemnym oświadczeniu Zarząd Jednostki Dominującej potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Grupa Kapitałowa przestrzegała wszelkich przepisów prawa, które naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Stosowane przez Grupę Kapitałową metody wyceny aktywów i pasywów zostały opisane w informacji dodatkowej.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona i rozliczona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych w 2013 roku.

### **3. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IBC Polska F&P S.A. zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna.

### **4. Metodologia konsolidacji**

Zasady konsolidacji stosowane są w taki sposób, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowało sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej, tak jakby stanowiła ona jedną jednostkę.

Jednostkę zależną objęto konsolidacją stosując metodę pełną, obejmującą:

1. sumowanie sprawozdań finansowych Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych polegające na dodaniu odpowiednich pozycji bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych.
2. dokonanie wyłączeń konsolidacyjnych:
  - a) wyłączenia kapitałów własnych jednostki zależnej na dzień objęcia nad nią kontrolą,
  - b) wyłączenia z odpowiednich pozycji bilansowych rozrachunków występujących między jednostkami Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy,
  - c) wyłączenie z odpowiednich pozycji rachunku zysków i strat obrotów pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym.

### **5. Wyłączenia skutków wzajemnych transakcji**

Grupa Kapitałowa prawidłowo ustaliła wysokość wyłączeń wzajemnych rozrachunków handlowych. Rozrachunki te zostały skorygowane o wzajemne potwierdzone należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Są one właściwie zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

### **6. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Aktywa i pasywa, w tym sposoby ich wyceny oraz zmiany w roku obrotowym, we wszystkich istotnych aspektach zostały przedstawione w sposób rzetelny i jasny w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### **7. Skonsolidowany rachunek zysków i strat**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat został sporządzony prawidłowo, zgodnie z ustawą o

rachunkowości. Dane finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w pozostałych elementach skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## **8. Informacje dodatkowe**

Informacja dodatkowa, obejmująca dodatkowe informacje i objaśnienia, przedstawia wszystkie istotne aspekty określone w ustawie o rachunkowości w sposób kompletny i prawidłowy.

## **9. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z ustawą o rachunkowości. Dane finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w pozostałych elementach skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## **10. Rachunek przepływów pieniężnych**

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z ustawą o rachunkowości. Dane finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w pozostałych elementach skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## **11. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej**

Stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## **12. Kontynuowanie działalności gospodarczej**

Zarząd Jednostki Dominującej we wprowadzeniu do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego poinformował, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2013 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową.

Podczas naszego badania nie zwróciło naszej uwagi nic, co powodowałoby nasze przekonanie, że Grupa Kapitałowa nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, tj. od 31 grudnia 2013 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

## **13. Przestrzeganie przepisów prawa**

W przekazanym biegłemu rewidentowi pisemnym oświadczeniu Zarząd Jednostki Dominującej potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Grupa Kapitałowa przestrzegała wszelkich przepisów prawa, które naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.