

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

Jednostka dominująca **Krezus S.A.** (Spółka, Jednostka, Jednostka dominująca) została zawiązana w dniu 15 grudnia 1994 roku na mocy ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 roku o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. Nr 44, poz. 202 z późniejszymi zmianami).

Siedziba Jednostki dominującej mieści się w Toruniu, przy ulicy M. Skłodowskiej-Curie 73.

Jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Krajowego Rejestru Gospodarczego pod numerem KRS 0000012206 w dniu 15 maja 2001 roku. W związku ze zmianą siedziby Jednostki dominującej w dniu 22 sierpnia 2008 roku został dokonany wpis do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000012206.

Jednostka dominująca posiada numer NIP 5261032881 oraz symbol REGON 011154542.

Krezus S.A. w roku badanym działał na podstawie przepisów ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 roku o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji, ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Od 1 stycznia 2013 roku na mocy ustawy z dnia 30 marca 2012 roku o uchyleniu ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji oraz o zmianie niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2012 r., poz. 596) przestała obowiązywać ustawa z dnia 30 kwietnia 1993 roku o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji.

Wskutek powyższej zmiany zgodnie z art. 12 ustawy o uchyleniu ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji oraz o zmianie niektórych innych ustaw Jednostka dominująca dokonała z dniem 1 stycznia 2013 roku zmiany firmy z Narodowy Fundusz Inwestycyjny Krezus S.A. na Krezus S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki dominującej jest:

- nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji,
- nabywanie innych papierów wartościowych,
- rozporządzanie nabytymi akcjami, udziałami i innymi papierami wartościowymi,
- udzielanie pożyczek spółkom i innym podmiotom.

Przedmiot działalności Krezus S.A. oznaczony jest w PKD pod numerem 64.99.Z.

Przedmiotem działalności spółki współzależnej była w badanym okresie sprzedaż detaliczna zegarków, zegarów i biżuterii w wyspecjalizowanych sklepach („GOLD INVESTMENTS” sp. z o.o. Z kolei spółki zależnej (eCoffee sp. z o.o.) do połowy roku przedmiotem działalności była sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych.

Na dzień wydania opinii spółka zależna eCoffee Sp. z o.o. nie prowadziła działalności operacyjnej. Zgodnie z informacjami przedstawionymi w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Zarząd eCoffee sp. z o.o. skupia się głównie na końcowym rozliczeniu i zakończeniu umów zawartych w związku z prowadzeniem działalności gastronomicznej oraz opracowuje nową strategię tej jednostki na najbliższe lata.

Kapitał podstawowy Jednostki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 5 470,3 tys. zł i dzielił się na 54 702 992 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Zgodnie z notą 15 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego struktura akcjonariuszy Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2012 roku, posiadających bezpośrednio i pośrednio powyżej 5% udziału głosów, przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
Taleja sp. z o.o.	49,1	26 871 500	0,10	2 687,2
Grażyna Karkosik	28,6	15 623 234	0,10	1 562,3
Pozostali	22,3	12 208 258	0,10	1 220,8
Razem	100,0%	54 702 992	-	5 470,3

W dniu 18 stycznia 2013 roku Krezus S.A. nabył kontrolę nad jednostką „GOLD INVESTMENTS” sp. z o.o. w wyniku objęcia na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników nr 1/2013, zawartej w formie aktu notarialnego (Rep. A nr 135/2013), wszystkich nowo utworzonych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym „GOLD INVESTMENTS” sp. z o.o. o łącznej wartości 550 tys. zł.

Zgodnie ze Statutem organami Jednostki dominującej są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

Zarząd Spółki na dzień wydania opinii był jednoosobowy, a funkcję Prezesa Zarządu pełnił p. Wiesław Jakubowski.

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Jednostki dominującej. W dniu 27 lutego 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki na podstawie uchwały nr 01/02/2013 zdecydowała o odwołaniu z dniem 2 kwietnia 2013 roku z funkcji Prezesa Zarządu p. Wiesława Jakubowskiego i powołaniu na to stanowisko p. Pawła Konzala.

W skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Damian Pakulski	Przewodniczący RN
Agnieszka Zielińska-Dalasińska	Sekretarz RN
Andrzej Wojciechowski	Członek RN
Andrzej Jasiński	Członek RN
Stanisław Rychlicki	Członek RN

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej:

- w dniu 30 października 2012 r., działając na podstawie art. 359 par. 2 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 16 ust. 2 statutu Jednostki, Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 18/2012 w przedmiocie odwołania dotychczasowego składu Rady Nadzorczej, tj. odwołaniu p. Damiana Pakulskiego, p. Agnieszki Urbaniak, p. Darii Jackowskiej, p. Agnieszki Zielińskiej-Dalasińskiej i p. Marleny Krohn,
- jednocześnie w dniu 30 października 2012 r. Walne Zgromadzenie podjęło na mocy uchwał od 19/2012 do 23/2012 decyzję o powołaniu do składu Rady Nadzorczej p. Stanisława Rychlickiego, p. Damiana Pakulskiego, p. Andrzeja Jasińskiego, p. Andrzeja Wojciechowskiego oraz p. Agnieszki Zielińskiej-Dalasińskiej.

2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład **Grupy Kapitałowej Krezus S.A.** wchodziły następujące 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
eCoffee sp. z o.o.	pełna	bez zastrzeżeń	4AUDYT sp. z o.o.	31.12.2012

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, inwestycje w następujących podmiotach współzależnych lub stowarzyszonych (bezpośrednio i pośrednio) wykazane zostały metodą praw własności:

Nazwa spółki	Rodzaj działalności
„GOLD INVESTMENTS „ sp. z o.o.	sprzedaż detaliczna zegarków, zegarów i biżuterii w wyspecjalizowanych sklepach

W porównaniu z rokiem ubiegłym nie było zmian w zakresie spółek objętych konsolidacją.

3. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2011 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta Piotra Woźniaka, numer ewidencyjny 11625, działającego w imieniu ECA Seredyński i Partnerzy sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania, numer ewidencyjny 3115 i uzyskało opinię z uwagami objaśniającymi o następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że nie byliśmy w stanie zweryfikować podziału wyniku na sprzedaży na zysk/stratę zrealizowaną oraz zyski/straty z wyceny do wartości godziwej. W związku z stwierdzonymi nieścisłościami w danych porównywalnych nie jesteśmy w stanie ocenić jaka część wyniku brutto ze sprzedaży dotyczy wyniku zrealizowanego na sprzedaży akcji a jaka wynika z wyceny tych aktywów finansowych do wartości godziwej. Kwestia ta nie ma wpływu na wynik brutto ze sprzedaży wykazany w badanym sprawozdaniu finansowym.

Jednocześnie zwracamy uwagę, że w dniu 22 lutego 2012 r eCoffe Sp. z o.o. roku podpisała list intencyjny z firmą CHI Polska S.A. Zgodnie z warunkami zawartymi w liście intencyjnym, CHI Polska S.A. ma zamiar przejąć pewną część działalności handlowej lub punkty sprzedaży spółki eCoffee Sp. z o.o. będącej jednostką zależną NFI Krezus S.A. Strony zamierzają wdrożyć powyższą transakcję nie później niż do dnia 31 marca 2012 roku. Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności”.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedni zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 30 października 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2012 roku zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 7 listopada 2012 roku oraz przekazane do publikacji w Monitorze Polskim B w dniu 6 listopada 2012 roku.

4. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY ORAZ KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. był biegły rewident Marcin Hauffa, nr ewidencyjny 11266.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 12 czerwca 2012 roku zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Jednostki dominującej z dnia 24 maja 2012 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2012 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe oraz 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 o rachunkowości 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 zostało przeprowadzone w siedzibie Jednostki dominującej w dniach od 25 lutego 2013 roku do dnia wydania opinii, z przerwami.

6. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Jednostki dominującej złożył w dniu 21 marca 2013 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

Ponadto Zarząd Jednostki dominującej oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania kompletne księgi rachunkowe, dane finansowe, 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.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie 4AUDYT sp. z o.o.

7. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

4AUDYT sp. z o.o., sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, kluczowy 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).

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ UPROSZCZONE

	31.12.2012 (tys. zł)	31.12.2011 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2012 (struktura %)	31.12.2011 (struktura %)
Aktywa trwałe	9 527	10 960	-13%	14%	20%
Rzeczowe aktywa trwałe	24	2 879	-99%	0%	5%
Pozostałe wartości niematerialne	4	64	-94%	0%	0%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	179	-	-	0%	0%
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	6 374	7 341	-13%	9%	13%
Inne inwestycje w aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej	2 947	-	-	4%	-
Pozostałe aktywa		676	-	-	1%
Aktywa obrotowe	59 414	43 696	36%	86%	80%
Zapasy	-	722	-100%	0%	1%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 183	127	2406%	5%	0%
Aktywa finansowe wyceniane w wartość godziwej przez wynik finansowy	47 265	35 511	33%	68%	65%
Udzielone pożyczki	7 576	2 587	193%	11%	5%
Pozostałe aktywa finansowe	0	3 282	-100%	0%	6%
Pozostałe aktywa	2	163	-99%	0%	0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 388	1 304	6%	2%	2%
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	67	0	-	0%	0%
Aktywa razem	69 008	54 656	26%	100%	100%

	31.12.2012 (tys. zł)	31.12.2011 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2012 (struktura %)	31.12.2011 (struktura %)
Kapitał własny	58 032	53 273	9%	84%	97%
Wyemitowany kapitał akcyjny	5 470	5 470	0%	8%	10%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	72	72	0%	0%	0%
Kapitał zapasowy	65 828	65 827	0%	95%	120%
Zyski zatrzymane /straty niepokryte	(18 096)	-	-	-26%	0%
Zysk/strata netto	4 758	(18 096)	-126%	7%	-33%
Zobowiązania długoterminowe	179	14	1177%	0%	0%
Rezerwa na podatek odroczony	179	-	-	0%	0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	14	-100%	0%	0%
Zobowiązania krótkoterminowe	10 798	1 369	689%	16%	3%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 207	896	35%	2%	2%
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	8 984	-	-	13%	0%
Rezerwy krótkoterminowe	477	77	519%	1%	0%
Przychody przyszłych okresów	-	147	-100%	0%	0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	13	22	-39%	0%	0%
Pozostałe zobowiązania	117	227	-48%	0%	0%
Pasywa razem	69 008	54 656	26%	100%	100%

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW UPROSZCZONE

	1.01.2012 - 31.12.2012 (tys. zł)	1.01.2011 - 31.12.2011 (tys. zł)	Dynamika (%)	1.01.2012 - 31.12.2012 (struktura %)	1.01.2011 - 31.12.2011 (struktura %)
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży akcji	292 808	84 377	247%	100%	100%
Wartość sprzedanych akcji	(289 791)	(79 906)	263%	-99%	-95%
Zysk (strata) ze sprzedaży akcji i udziałów	3 017	4 470	-33%	1%	5%
Zysk z wyceny według wartości godziwej	5 382	(23 489)	-123%	2%	-28%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	8 398	(19 019)	-144%	3%	-23%
Przychód ze sprzedaży towarów	3 521	9 785	-64%	1%	12%
Wartość sprzedanych towarów	(816)	(2 493)	-67%	0%	-3%
Zysk (strata) na sprzedaży towarów	2 706	7 292	-63%	1%	9%
Pozostałe przychody operacyjne	3 068	1 177	161%	1%	1%
Amortyzacja	(431)	(1 078)	-60%	0%	-1%
Zużycie surowców i materiałów	(209)	(423)	-51%	0%	-1%
Usługi obce	(3 574)	(5 075)	-30%	-1%	-6%
Koszty świadczeń pracowniczych	(1 405)	(2 735)	-49%	0%	-3%
Podatki i opłaty	(68)	(121)	-44%	0%	0%
Pozostałe koszty	(236)	(637)	-63%	0%	-1%
Inne koszty operacyjne	(5 191)	(1 473)	252%	-2%	-2%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 058	(22 093)	-114%	1%	-26%
Przychody finansowe	1 553	4 018	-61%	1%	5%
Koszty finansowe	(85)	(21)	306%	0%	0%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 526	(18 096)	-125%	2%	-21%
Podatek dochodowy	(70)	-	-	0%	0%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 455	(18 096)	-125%	2%	-21%
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	303	-	-	0%	0%
Zysk (strata) netto	5 061	(18 096)	-128%	2%	-21%
Zysk netto przypadający					
Akcjonariuszom jednostki dominującej	5 061	(18 096)	-128%	2%	-21%
Udziałom niesprawnym kontroli	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody					
Całkowity zysk / strata ogółem przypadający					
Akcjonariuszom jednostki dominującej	5 061	(18 096)	-128%	2%	-21%
Udziałom niesprawnym kontroli	-	-	-	-	-

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	31.12.2012	31.12.2011
Rentowność aktywów	zysk (strata) netto / aktywa ogółem	6,9%	-33,1%
Wskaźnik przyrostu aktywów netto	zmiana stanu akt. netto / stan aktywów netto na początek okresu	8,9%	-25,4%
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe i przeznaczone do sprzedaży - zobowiązania bieżące	48 683	43 696
Wartość aktywów netto na jedną akcję	aktywa netto / liczba akcji (w szt.)	1,06	0,97
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	zysk (strata) netto / średnia ważona liczba akcji zwykłych	0,09	- 0,33
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	15,9%	2,5%

Wartość majątku Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku była wyższa o 14 352 tys. zł w porównaniu ze stanem zaprezentowanym na koniec poprzedniego roku obrotowego. Na wskazaną zmianę wpłynęło w głównej mierze zwiększenie wartości aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, tj. akcji spółek notowanych na rynku regulowanym, znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Jednostki dominującej.

W zakresie źródeł finansowania istotny wzrost wartości (o 8 984 tys. zł) dotyczył w szczególności krótkoterminowych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych w głównej mierze Jednostce dominującej, czego skutkiem na dzień bilansowy był wzrost wskaźnika zadłużenia do poziomu ok. 20%. W dalszym ciągu jednak struktura finansowania Grupy Kapitałowej opierała się na kapitale własnym, którego znaczny udział w sumie bilansowej wynikał przede wszystkim z wysokiego poziomu kapitału zapasowego.

Grupę Kapitałową charakteryzowały w badanym okresie wysokie wartości wskaźników płynności w związku z posiadanymi aktywami finansowymi, obejmującymi zwłaszcza przeznaczone do obrotu akcje wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa obrotowe na dzień 31 grudnia 2012 roku przewyższały poziom zobowiązań krótkoterminowych, czego efektem było wykazanie dodatniej wartości kapitału obrotowego netto w kwocie 48 683 tys. zł.

Grupa Kapitałowa zaprezentowała w 2012 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów zysk netto w wysokości 4 758 tys. zł (w tym z działalności kontynuowanej 4 455 tys. zł), czego efekt stanowiło przyjęcie przez wskaźniki rentowności wartości dodatnich. Dodatni wynik netto został osiągnięty zarówno dzięki zyskowi ze sprzedaży akcji i udziałów oraz zyskowi ze sprzedaży towarów, jak i zyskowi z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej. Powyższe spowodowało wzrost aktywów netto przypadających na jedną akcję z kwoty 0,97 zł na akcję na koniec grudnia 2011 roku do 1,06 zł na akcję na koniec grudnia 2012 roku.

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

W nocy nr 6 informacji dodatkowych do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2012 roku Zarząd Jednostki dominującej poinformował, że wspomniane skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz sprawozdania spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będących podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te spółki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego roku, z uwzględnieniem działalności zaniechanej oraz że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Jednostkę Dominującą oraz spółkę zależną.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2012 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka Dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2012 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. DOKUMENTACJA KONSOLIDACYJNA

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki dominującej nie dokonał istotnych odstępstw od zasad konsolidacji określonych w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjach 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.

Zasady konsolidacji mają na celu prezentację w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej w taki sposób, jakby jednostki wchodzące w jej skład stanowiły jedno przedsiębiorstwo.

Jednostki zależne objęto konsolidacją stosując metodę pełną obejmującą:

- a. sumowanie sprawozdań finansowych Jednostki dominującej oraz wszystkich jednostek zależnych polegające na dodaniu odpowiednich pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- b. dokonanie wyłączeń konsolidacyjnych, w tym wyłączenie kapitałów własnych jednostek zależnych na dzień objęcia kontroli nad tymi jednostkami, ustalenie wartości firmy z konsolidacji lub zysku na okazyjnym przejęciu, wyłączenie z odpowiednich pozycji bilansowych rozrachunków występujących pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy, wyłączenie z odpowiednich pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów obrotów pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym, wyłączenie z wyniku finansowego niezrealizowanych marż zawartych w składnikach aktywów jednostek Grupy Kapitałowej.

2. ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ METODY PREZENTACJI DANYCH FINANSOWYCH

W nocie nr 12 informacji dodatkowych o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających Zarząd jednostki dominującej przedstawił zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej. W okresie, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zmiany zasad (polityki) rachunkowości oraz metod prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

3. DZIEŃ BILANSOWY

Sprawozdania finansowe wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku i obejmowały dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

4. WYŁĄCZENIA Z OBOWIĄZKU OBJĘCIA KONSOLIDACJĄ

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej sporządzonym na dzień 31 grudnia 2012 roku nie zastosowano wyłączenia z obowiązku objęcia konsolidacją jednostki zależnej lub współzależnej.

5. RODZAJ I WPŁYW ZMIAN WYWOŁANYCH ZMIANAMI ZAKRESU JEDNOSTEK OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

W okresie badanym nie nastąpiły zmiany w zakresie jednostek objętych konsolidacją.

6. WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano wyłącznie przychody i koszty, które zostały osiągnięte (poniesione) w wyniku transakcji z jednostkami zewnętrznymi.

Dokonane wyłączenia kapitałowe związane z posiadanymi udziałami w jednostkach zależnych są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Szczegółowe informacje na temat dokonanych wyłączeń zostały zaprezentowane w nocie nr 30 dodatkowych informacji i objaśnień.

7. WARTOŚĆ FIRMY

Wykazany na koniec 2012 roku stan wartość firmy nie wystąpiła i jest to zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

8. KAPITAŁ WŁASNY I UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI

Wykazany stan kapitału własnego oraz stan kapitału przypadający akcjonariuszom mniejszościowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

W okresie badanym oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku nie wystąpiły udziały niesprawujące kontroli w Grupie Kapitałowej.

Szczegółowe informacje na temat kapitału własnego oraz ich zmian zostały zaprezentowane w nocie nr 13 oraz 14 dodatkowych informacji i objaśnień.

9. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu Jednostki dominującej oraz informacją zawartą w notcie nr 31 dodatkowych informacji i objaśnień w Grupie Kapitałowej nie występowały na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania warunkowe.

10. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Noty objaśniające w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Zarząd Jednostki dominującej zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki dominującej sporządził i załączył sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym, który zakończył się 31 grudnia 2012 roku. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie 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. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Marcin Hauffa



Wiceprezes Zarządu
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 11266

Łukasz Motała



Wiceprezes Zarządu

4AUDYT Sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod numerem ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 19 stron

Poznań, dnia 21 marca 2013 roku