

GRUPA KAPITAŁOWA WANDALEX S.A.

**RAPORT Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA**1 Informacje ogólne**

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej (zwanej dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) jest WANDALEX S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”).

Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 14 lutego 1995 roku. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, ul. Garażowa 7.

W dniu 17 czerwca 2002 roku jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000118662.

Jednostka dominująca posiada numer NIP: 521-10-12-480 oraz symbol REGON: 010912740.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest działalność handlowa w zakresie wynajmu i sprzedaży wózków widłowych oraz regałów magazynowych, usługi serwisowe, naprawa wózków widłowych oraz działalność produkcyjna przenośników.

Zakres działalności podmiotów zależnych i współkontrolowanych jest związany z działalnością jednostki dominującej.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosił 9.251 tys. złotych. Kapitał własny Grupy na ten dzień wynosił 34.569 tys. złotych.

Według księgi akcyjnej na dzień 31 grudnia 2012 roku struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej była następująca:

	Ilość akcji (w tys.)	Ilość głosów (w tys.)	Wartość nominalna akcji (w tys. złotych)	Udział w kapitale zakładowym
Sławomir Bąkowski	3.690	4.630	3.690	39,88%
Dariusz Bąkowski	3.407	4.347	3.407	36,83%
Udziałowcy mniejszościowi	2.153	2.215	2.153	23,29%
	-----	-----	-----	-----
Razem	9.251	11.192	9.251	100%
	=====	=====	=====	=====

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w strukturze kluczowych akcjonariuszy (Sławomir Bąkowski i Dariusz Bąkowski) oraz w wysokości kapitału zakładowego jednostki dominującej.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 26 kwietnia 2013 roku wchodził:

- Marek Skrzeczyński – Prezes Zarządu,
- Mirosław Kozłowski – Wiceprezes Zarządu,
- Jacek Andrzejewski – Członek Zarządu.

GRUPA KAPITAŁOWA WANDALEX S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tys. złotych)

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w składzie Zarządu jednostki dominującej.

2 Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Grupy Kapitałowej WANDALEX S.A. wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio) i współzależne:

Nazwa jednostki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Heavy Net Sp. z o. o.*	konsolidacja pełna	w trakcie badania	Justyna Torchala, Biegły Rewident nr 3127	31 grudnia 2012
Wandalex Ukraine Ltd**	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	-
Wandalex Feralco Sp. z o. o.	konsolidacja metodą praw własności	bez zastrzeżeń z objaśnieniem	BT&A Audyt i Doradztwo Sp. z o.o.	31 grudnia 2012

* spółka sporządza sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonych przez Unię Europejską, i na dzień 26 kwietnia 2013 roku, tj. na dzień wydania opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej WANDALEX S.A., sprawozdanie finansowe spółki Heavy Net Sp. z o.o. było przedmiotem badania innego podmiotu uprawnionego, a opinia o tym sprawozdaniu finansowym nie została jeszcze wydana.

** w stosunku do spółki został złożony przez Wandalex S.A. w roku 2012 wniosek o wszczęcie postępowania upadłościowego w trybie upadłości likwidacyjnej zgodnie z prawodawstwem Ukrainy. Ze względu na utratę kontroli od roku 2011 spółka nie podlega konsolidacji.

W porównaniu do roku ubiegłego nie było zmian w zakresie jednostek objętych konsolidacją.

3 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

3.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

BT&A Audyt i Doradztwo Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Grudzieniec 102 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3514.

BT&A Audyt i Doradztwo Sp. z o.o. została wybrana w dniu 21 maja 2012 roku przez Radę Nadzorczą do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

BT&A Audyt i Doradztwo Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym

(Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 5 czerwca 2012 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 26 kwietnia 2013 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta o następującej treści:

„Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej WANDALEX S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 Grupy Kapitałowej WANDALEX S.A. („Grupy”), w której jednostką dominującą jest WANDALEX S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Garażowa 7, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowany rachunek zmian w kapitałach własnych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, oraz noty objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej oraz za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej. Ponadto Zarząd jednostki dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”) (Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami).
3. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej oraz czy dokumentacja konsolidacyjna stanowiąca podstawę jego sporządzenia jest sporządzona, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
4. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,

- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez spółki Grupy Kapitałowej zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd jednostki dominującej, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku było przedmiotem badania przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, który w dniu 27 kwietnia 2012 roku wydał opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym.
6. Jak zostało przedstawione w nocie objaśniającej nr 9 do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa posiada nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów, które jest wyceniane według modelu opartego na wartości przeszacowanej zgodnie z MSR 38 „Wartości niematerialne i prawne”. Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa Kapitałowa dokonała przeszacowania wartości tego prawa zgodnie z wyceną rzeczoznawcy i zwiększyła dotychczasową wartość bilansową prawa o 3.171 tys. zł odnosząc różnicę skorygowaną o efekt podatku odroczonego w wysokości 603 tys. zł na kapitał z aktualizacji wyceny. Naszym zdaniem, z uwagi na fakt, iż tytuł własności tego gruntu po zakończeniu umowy nie przechodzi na Grupę Kapitałową, zgodnie z MSR 17 „Leasing”, prawo wieczystego użytkowania gruntu stanowi formę leasingu operacyjnego. W związku z tym prawo to powinno być wykazywane w ewidencji pozabilansowej, a poniesiona opłata wstępna rozliczana w czasie i nie przeszacowywana. Gdyby Grupa Kapitałowa nie dokonała przeszacowania prawa wieczystego użytkowania gruntów to na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość bilansowa prawa byłaby niższa o 3.055 tys. zł, kapitał własny byłby niższy o 2.475 tys. zł i rezerwa na podatek odroczone byłaby niższa o 580 tys. zł oraz wynik finansowy netto za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku byłby wyższy o 38 tys. zł.
7. Naszym zdaniem, za wyjątkiem skutków kwestii opisanej w punkcie 6 powyżej, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku,
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz na podstawie prawidłowo sporządzonej dokumentacji konsolidacyjnej,
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu jednostki dominującej.

8. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009, nr 33 poz. 259 z późniejszymi zmianami).”

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy przeprowadziliśmy w okresie od dnia 21 listopada 2012 roku do dnia 26 kwietnia 2013 roku, w tym w siedzibie jednostki dominującej od dnia 21 listopada 2012 roku do dnia 30 listopada 2012 roku oraz od dnia 25 marca 2013 roku do dnia 5 kwietnia 2013 roku.

3.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej. Oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną, pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 26 kwietnia 2013 roku Zarządu jednostki dominującej o:

- kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu jednostki dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

3.3 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku zostało zbadane przez Piotra Górnego, kluczowego biegłego rewidenta nr 11133, działającego w imieniu podmiotu uprawnionego nr 934 „UZR – CBR” Spółka z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone na Zwyczajnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 14 czerwca 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniem z działalności Grupy zostały złożone w dniu 2 lipca 2012 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku wraz z opinią biegłego rewidenta oraz odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego zostały ogłoszone w dniu 12 października 2012 roku w Monitorze Polskim B nr 2480.

4 Sytuacja finansowa

4.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach zakończonych 31 grudnia 2011 roku – 31 grudnia 2012 roku, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Wskaźniki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku wyliczono na podstawie przekształconych danych finansowych uwzględniających dokonane w roku 2012 korekty błędów.

Ze względu na brak danych przekształconych dotyczących wyniku finansowego netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku w analizie danych i wskaźników finansowych nie uwzględniono danych finansowych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

	1.01.2012 – 31.12.2012	1.01.2011 – 31.12.2011
		Dane przekształcone
suma bilansowa	71.561	74.729
kapitał własny	34.569	33.566
wynik finansowy netto	861	-1.107
rentowność majątku	1,2%	-1,5%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{suma aktywów}}$		
rentowność kapitału własnego (%)	2,6%	-3,2%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$		

GRUPA KAPITAŁOWA WANDALEX S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tys. złotych)

	1.01.2012 – 31.12.2012	1.01.2011 – 31.12.2011 Dane przekształcone
rentowność sprzedaży	1,1%	-1,3%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży}}$		
płynność – wskaźnik płynności I	1,1	1,0
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		
płynność – wskaźnik płynności III	0,0	0,0
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		
szybkość obrotu należności	53 dni	51 dni
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$		
okres spłaty zobowiązań	41 dni	52 dni
$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty sprzedanych produktów towarów i materiałów}}$		
szybkość obrotu zapasów	57 dni	50 dni
$\frac{\text{zapasy} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty sprzedanych produktów towarów i materiałów}}$		
trwałość struktury finansowania	69,0%	67,5%
$\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy i zobowiązania długoterminowe}) \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$		

GRUPA KAPITAŁOWA WANDALEX S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tys. złotych)

	1.01.2012 – 31.12.2012	1.01.2011 – 31.12.2011
		Dane przekształcone
obciążenie majątku zobowiązaniami	51,7%	55,1%
$\frac{(\text{suma pasywów} - \text{kapitał własny}) \times 100\%}{\text{suma aktywów}}$		
wskaźnik inflacji:		
średnioroczny	3,70%	4,30%
od grudnia do grudnia	2,40%	4,60%

4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- rentowność majątku wzrosła z wartości ujemnej na poziomie -1,5% w roku 2011 do wartości 1,2% w roku 2012,
- rentowność kapitału własnego w roku 2012 wyniosła 2,6% i wzrosła z poziomu -3,2%,
- rentowność sprzedaży wzrosła z wartości ujemnej na poziomie -1,3% w roku 2011 do wartości 1,1% w roku 2012,
- wskaźnik płynności I utrzymał się na poziomie zbliżonym do roku ubiegłego, a wskaźnik płynności III w całym analizowanym okresie był równy 0,
- w analizowanym okresie szybkość obrotu należnościami zmalała z 51 dni w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku do 53 dni w 2012 roku,
- okres spłaty zobowiązań został skrócony z 52 dni w roku poprzednim do 41 dni w roku 2012,
- okres szybkości obrotu zapasami wydłużył się o 7 dni w porównaniu z rokiem poprzednim,
- wskaźnik trwałości struktury finansowania osiągnął w 2012 wartość 69,0% i nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do roku ubiegłego,
- obciążenie majątku zobowiązaniami zmalało w porównaniu z rokiem 2011, osiągając w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku poziom 51,7%.

4.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że jednostka dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2012 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocie objaśniającej 2 do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku Zarząd jednostki dominującej wskazał, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, iż Grupa będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości co najmniej 12 miesięcy po

dnia bilansowym. Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz jednostek powiązanych sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy Kapitałowej Wandalex S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

2. Zasady i metody wyceny aktywów i pasywów

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w notcie 3 objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku. W badanym okresie sprawozdawczym nie było zmian zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu wykazywania danych Grupy poza przekształceniem danych porównawczych w związku z korektą błędu.

3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

W opinii biegłego rewidenta zostało zawarte zastrzeżenie dotyczące przeszacowania prawa wieczystego użytkowania gruntów. Grupa Kapitałowa posiada nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów, które jest wyceniane według modelu opartego na wartości przeszacowanej zgodnie z MSR 38 „Wartości niematerialne i prawne”. Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa Kapitałowa dokonała przeszacowania wartości tego prawa zgodnie z wyceną rzeczoznawcy i zwiększyła dotychczasową wartość bilansową prawa o 3.171 tys. zł odnosząc różnicę skorygowaną o efekt podatku odroczonego w wysokości 603 tys. zł na kapitał z aktualizacji wyceny. Z uwagi na fakt, iż tytuł własności tego gruntu po zakończeniu umowy nie przechodzi na Grupę Kapitałową, zgodnie z MSR 17 „Leasing”, prawo wieczystego użytkowania gruntu stanowi, naszym zdaniem, formę leasingu operacyjnego. W związku z tym prawo to powinno być wykazywane w ewidencji pozabilansowej, a poniesiona opłata wstępna rozliczana w czasie i nie przeszacowywana. Tym samym gdyby Grupa nie dokonała przeszacowania prawa wieczystego użytkowania gruntów to na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość bilansowa prawa byłaby niższa o 3.055 tys. zł, kapitał własny byłby niższy o 2.475 tys. zł i rezerwa na podatek odroczone byłaby niższa o 580 tys. zł oraz wynik finansowy netto za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku byłby wyższy o 38 tys. zł.

3.1 Kapitał własny

Wykazany stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w notach od 27 do 33 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.2 Kapitał własny udziałowców mniejszościowych

Kapitał własny udziałowców mniejszościowych na dzień 31 grudnia 2012 roku nie występuje.

3.3 Rok obrotowy

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

4. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów), a także wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

5. Sprzedaż całości lub części udziałów w jednostce podporządkowanej

W roku obrotowym Grupa nie sprzedała żadnych udziałów w jednostkach podporządkowanych.

6. Pozycje kształtujące wynik działalności Grupy

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Grupy została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

7. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa, którą stanowią noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

8. Sprawozdanie z działalności Grupy

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2

ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009, nr 33 poz. 259 z późniejszymi zmianami).

9. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu jednostki dominującej, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu i umów jednostek Grupy mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

w imieniu
BT&A Audyt i Doradztwo Sp. z o.o.
ul. Grudzieniec 102, 60-621 Poznań
nr ewid. 3514

Kluczowy Biegły Rewident



Anna Wach-Kubicka
biegły rewident
nr 10314

Poznań, dnia 26 kwietnia 2013 roku