
**GRUPA KAPITAŁOWA
ORZEŁ BIAŁY S.A.**

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

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

Jednostka dominująca została przekształcona z przedsiębiorstwa państwowego w spółkę akcyjną Aktem Notarialnym z dnia 18 stycznia 1991 roku. Siedziba Spółki mieści się w Piekarach Śląskich, ul. Roździeńskiego 24.

Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych, o których mowa w art. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej z dnia 19 lipca 2002 r. nr 1606/2002/WE w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (Dz. Urz. WE L 243 z 11 września 2002 roku, str. 1; Dz. Urz. UE Polskie wydanie specjalne, rozdz. 13, t. 29, str. 609) i na podstawie art. 55.5 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”) sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

W dniu 20 marca 2002 roku jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000099792.

Jednostka dominująca posiada numer NIP: 6260003139 nadany w dniu 8 czerwca 1993 roku oraz symbol REGON: 270647152.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- odzysk surowców z materiałów segregowanych,
- produkcja ołowiu, cynku i cyny,
- sprzedaż hurtowa metali i rud metali.

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

W dniu 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 7.145 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy na ten dzień wynosił 235.328 tysięcy złotych.



Zgodnie z informacją uzyskaną od Zarządu jednostki dominującej na datę niniejszego raportu struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
NEF Battery Holdings S.a.r.l.	10.082.388	10.082.388	4.335	60,55%
PTE PZU S.A.	1.864.850	1.864.850	802	11,20%
ING PTE S.A.	1.004.347	1.004.347	432	6,03%
Pozostali (akcjonariusze posiadający poniżej 5%)	3.699.064	3.699.064	1.591	22,22%
	-----	-----	-----	-----
Razem	16.650.649	16.650.649	7.160	100%
	=====	=====	=====	=====

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w strukturze własności jednostki dominującej, w zakresie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale podstawowym Spółki.

Od dnia bilansowego do daty opinii miała miejsce zmiana w strukturze własności oraz w poziomie kapitału podstawowego jednostki dominującej. Uchwałą nr 3/2014 z dnia 23 stycznia 2014 roku Zarząd Spółki oświadczył, iż w wykonaniu uprawnień wynikających z warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 28 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 czerwca 2011 roku, osoby uprawnione objęły łącznie 34 020 akcji Spółki serii F, o łącznej wartości nominalnej 14,6 tysięcy złotych.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 20 marca 2014 roku wchodził:

Michael Rohde Pedersen	- Prezes Zarządu
Tomasz Lewicki	- Wiceprezes Zarządu
Józef Wolarek	- Wiceprezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki jednostki dominującej:

- z datą 10 października 2013 roku Pan Zbigniew Rybakiewicz złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu,
- z datą 10 października 2013 roku Pan Michael Rohde Pedersen został powołany przez Radę Nadzorczą na stanowisko Prezesa Zarządu,
- z datą 7 stycznia 2014 roku Pan Tomasz Jakub Wojtaszek złożył z funkcji Wiceprezesa Zarządu.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej Orzeł Biały S.A. wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

nazwa jednostki	metoda konsolidacji	rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
EKOBAT ORZEŁ BIAŁY sp. z o.o.	konsolidacja pełna	w trakcie badania	Agencja Usług Rachunkowych, Audytingowych i Doradztwa Profin sp. z o.o.	31 grudnia 2013 r.
PPT EKOPARK sp. z o.o.	konsolidacja pełna	w trakcie badania	REWIT Południe sp. z o.o.	31 grudnia 2013 r.
Med.-Orzeł sp. z o.o.	konsolidacja pełna	w trakcie badania	Biuro Rachunkowe A. Gabryś sp. z o.o.	31 grudnia 2013 r.
PUMECH-ORZEŁ sp. zo.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Agencja Usług Rachunkowych, Audytingowych i Doradztwa Profin sp. z o.o.	31 grudnia 2013 r.
Centralna Pompownia BOLKO sp. z o.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Agencja Usług Rachunkowych, Audytingowych i Doradztwa Profin sp. z o.o.	31 grudnia 2013 r.
Orzeł Surowce sp. z o.o.	konsolidacja pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.	31 grudnia 2013 r.
Centrum Recyklingu Akumulatorów sp z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 grudnia 2013 r.
Speedmar sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 grudnia 2013 r.
IP LEAD sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 grudnia 2013 r.
IP LEAD sp. z o.o. SKA	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 grudnia 2013 r.
Helidor sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 grudnia 2013 r.

Udziały w następujących podmiotach stowarzyszonych (bezpośrednio i pośrednio) wykazane zostały metodą praw własności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 31 grudnia 2013 roku:

Nazwa podmiotu i siedziba	Rodzaj działalności
EKO-KOMPOZYTY sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu	Wdrażanie innowacyjnych technologii recyklingowych
Trianna Investment sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	Spółka o charakterze holdingowym
Eko Recykling Group sp. z o.o.	Pozyskiwanie surowców z rynku krajowego w postaci zużytych akumulatorów

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

3.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.) w dniu 7 maja 2013 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: Ernst & Young Audit 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, z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 25 lipca 2013 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 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 datą 20 marca 2014 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia spółki Orzeł Biały S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Orzeł Biały S.A („Grupa”), w której jednostką dominującą jest spółka Orzeł Biały S.A. („Spółka”) z siedzibą w Piekarach Śląskich, ul. Roździeńskiego 24, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku, obejmującego skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

2. Za rzetelność i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). 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.
3. 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 Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, 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.
4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku było przedmiotem badania przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, który z datą 12 marca 2013 roku wydał opinię bez zastrzeżeń o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
5. Naszym zdaniem 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 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2013 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.



6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia 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. nr 33, poz. 259, z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).”

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 25 listopada 2013 roku do dnia 20 marca 2014 roku, w tym w siedzibie jednostki dominującej od dnia 25 listopada 2013 roku do dnia 29 listopada 2013 roku oraz od dnia 3 marca 2014 roku do dnia 14 marca 2014 roku.

3.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej. Oświadczył on, iż udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 20 marca 2014 roku Zarządu jednostki dominującej o:

- kompletnym ujęciu informacji 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.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.



3.3 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku zostało zbadane przez Monikę Kaczorek, kluczowego biegłego rewidenta nr 9686, działającego w imieniu Mazars Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 18, numer ewidencyjny 186. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku opinię bez zastrzeżeń. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone przez Akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy jednostki dominującej w dniu 6 czerwca 2013 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy zostało złożone w dniu 14 czerwca 2013 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.



4. Sytuacja finansowa

4.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2011 – 2013, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2012 roku i dnia 31 grudnia 2013 roku.

Wskaźniki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku wyliczono na podstawie danych finansowych zawartych w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem korekty błędu i przekształcenia danych porównawczych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Wskaźniki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku wyliczono na podstawie danych finansowych zawartych w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym, które było przedmiotem badania biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

	2013	2012	2011
suma bilansowa	355.819	342.439	329.805
kapitał własny	235.328	254.692	263 960
wynik finansowy netto	(20.433)	10.692	35. 983
rentowność majątku (%)	(5,7%)	3,1%	10,9%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{suma aktywów}}$			
rentowność kapitału własnego (%)	(8,0%)	4,1%	16,9%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$			
rentowność netto sprzedaży (%)	(4,9%)	2,6%	9,4%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$			
płynność – wskaźnik płynności I	3,9	5,6	7,3
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			

Grupa Kapitałowa Orzeł Biały S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych)

	2013	2012	2011
płynność – wskaźnik płynności III	0,9	1,0	0,7
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
szybkość obrotu należności	65 dni	63 dni	58 dni
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$			
okres spłaty zobowiązań	16 dni	12 dni	16 dni
$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{wartość sprzedanych towarów i materiałów} + \text{koszt wytworzenia sprzedanych produktów}}$			
szybkość obrotu zapasów	66 dni	93 dni	148 dni
$\frac{\text{zapasy} \times 365 \text{ dni}}{\text{wartość sprzedanych towarów i materiałów} + \text{koszt wytworzenia sprzedanych produktów}}$			
trwałość struktury finansowania (%)	89,7%	92,8%	91,5%
$\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy i zobowiązania długoterminowe}) \times 100}{\text{suma pasywów}}$			
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	33,9%	25,5%	20,0%
$\frac{(\text{suma pasywów} - \text{kapitał własny}) \times 100}{\text{suma aktywów}}$			
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	0,9%	3,7%	4,3%
od grudnia do grudnia	0,7%	2,4%	4,6%

4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- Rentowność majątku w 2013 roku osiągnęła wartość ujemną, w wysokości (5,7%) i zmniejszyła się w porównaniu do 3,1% w roku 2012 i 10,9% w roku 2011.
- Rentowność kapitału własnego w 2013 roku osiągnęła wartość ujemną, w wysokości (8,0%) i zmniejszyła się w porównaniu do 4,1% w roku 2012 i 16,9% w roku 2011.
- Rentowność netto sprzedaży w 2013 roku osiągnęła wartość ujemną, w wysokości (4,9%) i zmniejszyła się w porównaniu do 2,6% w roku 2012 i 9,4% w roku 2011.
- Wskaźnik płynności I w 2013 roku wyniósł 3,9 i zmniejszył się w porównaniu ze stanem 5,6 w 2012 roku, oraz z 7,3 w 2011 roku.
- Wskaźnik płynności III w 2013 roku wyniósł 0,9 i zmniejszył się w porównaniu ze stanem 1,0 w 2012 roku oraz zwiększył się w porównaniu z 0,7 w 2011 roku.
- Wskaźnik szybkości obrotu należności uległ zwiększeniu w 2013 roku i wyniósł 65 dni w porównaniu z poziomem 63 dni w roku 2012 oraz 58 dni w roku 2011.
- Okres spłaty zobowiązań w 2013 roku wyniósł 16 dni i uległ zwiększeniu w porównaniu z poziomem 12 dni w 2012 roku oraz pozostał na takim samym poziomie jak w 2011 roku.
- Wskaźnik szybkości obrotu zapasów wyniósł 66 dni w 2013 roku i zmniejszył się w porównaniu z 93 dniami w 2012 roku oraz 148 dniami w 2011 roku.
- Wskaźnik trwałości struktury finansowania w 2013 roku wyniósł 89,7% i uległ zmniejszeniu w porównaniu z 92,8% w 2012 roku oraz w porównaniu z 91,5% w 2011 roku.
- Obciążenie majątku zobowiązaniami w 2013 roku wyniosło 33,9% i uległo zwiększeniu w porównaniu z 25,6% w roku 2012 oraz w porównaniu z 20,0% w 2011 roku.

4.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania 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 2013 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocie 6 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku Zarząd jednostki dominującej wskazał, że będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe jednostek Grupy zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te jednostki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2013 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.

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 zobowiązań oraz kapitałów własnych

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

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

3.1 Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji, zasady oceny utraty wartości oraz dokonane odpisy z tytułu utraty wartości za rok obrotowy i do dnia bilansowego przedstawiono w nocie 42 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.2 Kapitał własny, w tym udziały niekontrolujące

Wykazany stan kapitałów własnych, w tym udziałów niekontrolujących jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Udziały niekontrolujące na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiły 267 tysięcy złotych. Udziały niekontrolujące zostały ustalone prawidłowo i są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 29 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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 2013 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.



4. Wyłączenia konsolidacyjne

4.1 Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4.2 Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend

Dokonane wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

5. Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostce podporządkowanej

Skutki sprzedaży całości udziałów w spółce Centrum Laboratoryjno-Produkcyjne „LABOR ORZEŁ BIAŁY” sp. z o.o. zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy zgodnie z odpowiednimi dokumentami prawnymi i z dokumentacją konsolidacyjną.

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 2013 roku.

7. Śluszność odstępstw od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE

W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności, które spowodowałyby modyfikacje w opinii biegłego rewidenta.

8. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

9. Sprawozdanie z działalności grupy

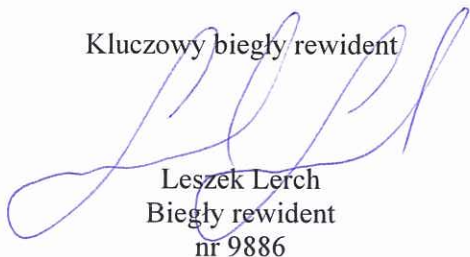
Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia 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. 2009.33.259 z późn. zm.).

10. Zgodność z prawem

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

w imieniu:
Ernst & Young Audyt Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
(dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.)
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy biegły rewident


Leszek Lerch
Biegły rewident
nr 9886

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
NIP 526-020-79-76

Warszawa, 20 marca 2014 roku