

**GRUPA KAPITAŁOWA
PROJPRZEM S.A.
BYDGOSZCZ, ULICA BERNARDYŃSKA 13**

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2012**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ PROJPRZEM S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badaną Jednostkę Dominującą.....	5
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	7
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie	8
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki.....	8
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	9
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	10
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
2. Dokumentacja konsolidacyjna	10
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej	12
IV. UWAGI KOŃCOWE	14

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PROJPRZEM S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej,
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
4. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
5. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PROJPRZEM S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Projprzem S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Projprzem S.A. (zwanej dalej „Grupą Kapitałową”), dla której Projprzem S.A. z siedzibą w Bydgoszczy przy ulicy Bernardyńskiej 13 jest jednostką dominującą (zwaną dalej „Jednostką Dominującą”), na które składają się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, a także noty objaśniające, obejmujące informacje o stosowanych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki Dominującej.

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

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 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 sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, 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:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi 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,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.


Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 jest kompletne w rozumieniu 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, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Piotr Waliński

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
numer ewidencyjny 4254

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Jacek Mateja

Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.

- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 20 marca 2013 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ PROJPRZEM S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2012**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Jednostkę Dominującą

Jednostka Dominująca działa pod firmą Projprzem S.A. Siedziba Jednostki Dominującej mieści się w Bydgoszczy, przy ulicy Bernardyńskiej 13.

Jednostka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 11 grudnia 1990 roku przed notariuszem Lucyną Lissewską w Bydgoszczy (repertorium Nr A 2159/2001).

Jednostka Dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców w dniu 2 lipca 2001 roku prowadzonego przez Sąd Rejonowy XIII Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Bydgoszczy pod numerem KRS 0000024679.

Jednostka Dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 554-023-40-98 nadany przez Urząd Skarbowy w Bydgoszczy w dniu 8 czerwca 1993 roku.

Urząd statystyczny nadał Jednostce Dominującej w dniu 21 grudnia 1990 roku REGON o numerze: 002524300.

Jednostka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

W badanym roku obrotowym Grupa Kapitałowa prowadziła działalność głównie w zakresie budownictwa ogólnego i przemysłowego, wykonawstwa konstrukcji metalowych, produkcji systemów przeładunkowych oraz działalności deweloperskiej.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 109.014 tys. zł.

Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 6.024 tys. zł i dzielił się na:

- 552.750 akcji uprzywilejowanych co do głosu o wartości nominalnej 1 zł każda
oraz
- 5.471.250 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 zł każda.

Na jedną akcję uprzywilejowaną co do głosu przypadają cztery głosy na walnym zgromadzeniu.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wśród akcjonariuszy Jednostki Dominującej posiadających co najmniej 5% głosów znajdowali się:

– Zdzisław Klimkiewicz	–	10,73% głosów,
– Jolanta Marzec-Ostrowska	–	8,62% głosów,
– Aviva Investors Poland S.A., zarządzająca CU TFI S.A.	–	6,42% głosów,
– Fundusze zarządzane przez Pioneer Pekao Investment Management S.A.	–	6,32% głosów,
– Paweł Dłużewski	–	6,07% głosów,
– Noble Funds TFI S.A.	–	5,44% głosów

W roku obrotowym ani po dniu bilansowym nie wystąpiła zmiana wysokości kapitału podstawowego Jednostki Dominującej.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

– Piotr Babst	–	Prezes Zarządu,
– Anna Zarzycka - Rzepecka	–	Wiceprezes Zarządu.

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Jednostki Dominującej:

– Anna Zarzycka - Rzepecka	–	została powołana na stanowisko Wiceprezesa Zarządu dnia 1 stycznia 2012 roku.
----------------------------	---	---

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Grupy Kapitałowej Projprzem S.A. wchodziły:

- Jednostka Dominująca – Projprzem S.A.,
- Spółki zależne:
 - Lubuskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego Projprzem Sp. z o.o. z siedzibą w Nowej Soli – podmiot zależny w 100%,
 - Projprzem Dom Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Bydgoszczy – podmiot zależny w 100%,
 - Promstahl GmbH z siedzibą w Gehrden k. Hannoveru na terenie Republiki Federalnej Niemiec – podmiot zależny w 100%,
 - Promstahl Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Karpiniu k. Warszawy - podmiot zależny w 100%.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2012 roku objęte zostały następujące spółki:

a) Jednostka Dominująca – Projprzem S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 20 marca 2013 roku opinię bez zastrzeżeń.

b) spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
Projprzem Dom Sp. z o.o. w likwidacji	100%	Nie badano	31 grudnia 2012	Nie dotyczy
Lubuskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego Projprzem Sp. z o.o.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., Opinia bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi	31 grudnia 2012	08.03.2013
Promstahl GmbH	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., Opinia dot. pakietu konsolidacyjnego – bez zastrzeżeń	31 grudnia 2012	20.03.2013
Promstahl Polska Sp. z o.o.	100%	Nie badano	31 grudnia 2012	Nie dotyczy

Jednostka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

W roku obrotowym skład badanej Grupy Kapitałowej oraz jednostek konsolidowanych, dla których Jednostka Dominująca przygotowała badane sprawozdania skonsolidowane zmienił się w związku z likwidacją spółki Projprzem Bud Sp. z o.o. w likwidacji. W dniu 25 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wykreśleniu z rejestru przedsiębiorców w/w spółki.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2011 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 1.063 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2011 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Sp. z o.o. Biegły rewident w dniu 19 marca 2012 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 odbyło się w dniu 26 czerwca 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 13 lipca 2012 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 6 lipca 2012 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 2364 w dniu 5 października 2012 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 10 maja 2012 roku, zawartej pomiędzy Projprzem S.A. a Deloitte Audyt Sp. z o.o. (obecnie: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.) z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Piotra Walińskiego (numer ewidencyjny 4254) w siedzibie Jednostki Dominującej w dniach od 26 do 29 listopada 2012 roku i od 18 do 21 lutego 2013 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 18 kwietnia 2012 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 11 statutu Jednostki Dominującej.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident Piotr Waliński potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Projprzem S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 20 marca 2013 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat</u> <u>(w tys. zł)</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Przychody ze sprzedaży	153.604	157.433	112.541
Koszty działalności operacyjnej	(146.112)	(156.728)	(125.467)
Pozostałe przychody operacyjne	8.123	1.256	1.390
Pozostałe koszty operacyjne	(4.605)	(1.746)	(2.261)
Przychody (koszty) finansowe	(965)	736	(399)
Podatek dochodowy	(2.785)	112	2.890
Zysk (strata) netto	7.260	1.063	(11.306)
Całkowity dochód ogółem	7.107	1.166	(10.264)
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
– rentowność sprzedaży	7,2%	0,1%	(12,3%)
– rentowność sprzedaży netto	4,7%	0,7%	(10,0%)
– rentowność netto kapitału własnego	7,0%	1%	(10%)
<u>Wskaźniki efektywności</u>			
– wskaźnik rotacji majątku	1,07	1,10	0,78
– wskaźnik rotacji należności w dniach	109	87	90
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	57	51	51
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	66	88	124
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>			
– stopa zadłużenia	24%	29%	30%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	76%	71%	70%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	46.749	48.863	45.264
– wskaźnik płynności	2,47	2,30	2,16
– wskaźnik podwyższonej płynności	1,89	1,37	1,11

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2012 następujących tendencji:

- poprawa rentowności,
- wydłużenie rotacji należności i zobowiązań w dniach przy jednoczesnym skróceniu rotacji zapasów,
- zmniejszenie stopy zadłużenia,
- zmniejszenie kapitału obrotowego netto,
- zwiększenie wskaźników płynności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku i obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 143.579 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zysk netto w kwocie 7.260 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 7.107 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 7.107 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.816 tys. zł,
- noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, obejmujące informacje o stosowanych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Jednostki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- ocenie prawidłowości sprawozdań finansowych spółek zależnych podlegających konsolidacji.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Jednostka dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- 2) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- 3) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych przeliczone na walutę polską,
- 4) korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 5) obliczenia wartości firmy oraz ujemnej wartości firmy i ich odpisów, w tym z tytułu trwałej utraty wartości,
- 6) obliczenia różnic kursowych z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych, wyrażonych w walutach obcych.

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej „MSSF”).

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności, stosowano kryteria określone w MSSF.

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy, co sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej – Projprzem S.A. Jednostki zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy co Jednostka Dominująca. Rok obrotowy wszystkich spółek zależnych objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Jednostki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Jednostki Dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

Noty dodatkowych objaśnień i informacji do skonsolidowanego sprawozdania finansowego prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz środków trwałych w budowie. Grupa przeprowadziła test na utratę wartości środków trwałych. Na podstawie ustalonej wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych nie stwierdzono, w ramach segmentów operacyjnych, konieczności dokonania odpisów aktualizujących.

Inwestycje długoterminowe

Noty dodatkowych objaśnień i informacji do skonsolidowanego sprawozdania finansowego prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego. Jednostka Dominująca dokonała przekwalifikowania części posiadanych gruntów na nieruchomości inwestycyjne. Wycena została dokonana przez rzeczoznawcę, a jej skutki zostały odniesione bezpośrednio w rachunek wyników.

Struktura zapasów

Struktura zapasów została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję bilansu.

Struktura należności

Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję bilansu. W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły.

Zobowiązania

Struktura czasowa i rodzajowa zobowiązań handlowych według okresu spłaty została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję bilansu.

Specyfikację zawartych umów kredytowych wraz z opisem ich zabezpieczeń ujawniono w informacjach dodatkowych. Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły.

Rozliczenia międzyokresowe, rezerwy

Noty objaśniające czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę.

Koszty rozliczane w czasie prawidłowo zakwalifikowano w stosunku do badanego roku obrotowego.

Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Jednostka Dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Informacje objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Jednostka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2012. Sprawozdanie z działalności 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 informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

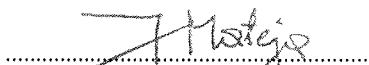
Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.



Piotr Waliński

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
numer ewidencyjny 4254

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Jacek Mateja

Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 20 marca 2013 roku