

**Raport uzupełniający opinię z badania
sprawozdania finansowego**

Grupa Kapitałowa

AMBRA S.A.

za rok obrotowy zakończony

30 czerwca 2014



I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

Grupa Kapitałowa Ambra S.A. składa się z jednostki dominującej Ambra S.A. oraz jednostek zależnych, nad którymi podmiot dominujący sprawuje kontrolę bezpośrednio i pośrednio oraz wywiera znaczący wpływ na ich politykę finansową i operacyjną.

Zakres konsolidacji nie został zmieniony w porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym.

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w ciągu 2013/2014 roku wyniosło 697 osób.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, a badana jednostka dominująca udostępniła wymagane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, które zostały potwierdzone oświadczeniem Zarządu jednostki dominującej o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, o wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych i o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które miały miejsce po dacie bilansu.

1.1 Jednostka dominująca

Spółka AMBRA S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Puławskiej 336, została utworzona zgodnie ze statutem Spółki z dnia 23 sierpnia 1994 r. na czas nieoznaczony. Spółka została wpisana do Rejestru Handlowego postanowieniem Sądu Rejonowego w Zamościu, Wydział V Gospodarczy Rejestrowy pod numerem RHB 649 pod datą 31 sierpnia 1994 r. W dniu 6 września 2001 r. Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000041726.

Rejestracja podatkowa i statystyczna jest następująca:

NIP: 918-000-07-55

REGON: 006-054-698

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zgodnie z jej statutem jest produkcja win gronowych i sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych i bezalkoholowych.

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 30 czerwca 2014 roku wynosił 25.207 tys. złotych i składa się z:

- 11.527.644 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 złoty,
- 6.780.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 złoty,
- 599.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 złoty,
- 6.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 złoty.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki byli:

- Sektkellerei Schloss Wachenheim AG – 61,12% głosów na WZA,
- Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK – 8,85 % głosów na WZA.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku kapitał własny Spółki wynosi 207 972 tys. złotych.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Robert Ogór – Prezes Zarządu,
- Grzegorz Nowak – Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Kaźmierczak – Członek Zarządu.

W trakcie roku obrotowego nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Nick Reh - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wilhelm Seiler - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Rafał Konieczny - Członek Rady Nadzorczej,
- Oliver Gloden - Członek Rady Nadzorczej,
- Andreas Meier - Członek Rady Nadzorczej,
- Jarosław Szlendak - Członek Rady Nadzorczej.

W trakcie roku obrotowego roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej sporządzone na dzień 30 czerwca 2014 roku podlegało badaniu przez kancelarię Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń.

1.2 Jednostki zależne objęte konsolidacją

Jednostka zależna	Udział Grupy w kapitale
PH Vinex Slavianski Poland Sp. z o.o.	51,00%
TiM S.A.	51,00 %
IP Brand Management Sp. z o.o.	100,00 %
IP Brand Management Sp. z o.o. Sp. komandytowa	100,00%
Soare Sekt a.s	100,00 %
Vino Valtice s.r.o.	100,00 %
Vinne sklepy Mikulov s.r.o.	100,00%
Soare Sekt Slovakia s.r.o.	100,00%
S.C. Zarea s.a.	51,01%
Karom Drinks s.r.l.	56,00%

PH Vinex Slavianski Poland Sp. z o.o.

Siedziba: Toruń

Przedmiotem działalności Spółki jest hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej PH Vinex Slavianski Poland Sp. z o.o., sporządzone na dzień 30 czerwca 2014 roku, podlegało badaniu przez spółkę Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń.

TiM S.A.

Siedziba: Bielsko- Biała

Przedmiotem działalności Spółki jest hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej TiM S.A. sporządzone na dzień 30 czerwca 2014 roku, podlegało badaniu przez spółkę Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń.

IP Brand Management Sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa

Przedmiotem działalności Spółki jest doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej IP Brand Management Sp. z o.o. sporządzone na dzień 30 czerwca 2014 roku, podlegało badaniu przez spółkę Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń.

IP Brand Management Sp. z o.o. Sp. komandytowa

Siedziba: Warszawa

Przedmiotem działalności Spółki jest dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej IP Brand Management Sp. z o.o. Sp. komandytowa, sporządzone na dzień 30 czerwca 2014 roku, podlegało badaniu przez spółkę Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń.

Soare Sekt a.s.

Siedziba: Zaječ, Czechy

Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż napojów, w tym alkoholowych (oprócz piwa i wyrobów mlecznych), zakup i sprzedaż towarów i pośrednictwo w sprzedaży towarów spożywczych.

Dla potrzeb konsolidacji Grupy Kapitałowej AMBRA, spółka Soare Sekt a.s. przygotowała pakiet konsolidacyjny zgodny z MSSF. Pakiet ten podlegał badaniu dla celów badania Grupy Kapitałowej przez spółkę VGD-Audit s.r.o., Czechy, która wydała opinię bez zastrzeżeń o pakiecie przygotowanym dla celów konsolidacji. Sprawozdanie finansowe dla celów statutowych sporządzone na dzień 30 czerwca 2014 roku podlegało badaniu przez VGD-Audit s.r.o., Czechy. Na dzień podpisania niniejszego raportu i opinii badanie statutowe sprawozdania finansowego Soare Sekt a.s. nie zostało zakończone wydaniem opinii.

Vino Valtice s.r.o.

Siedziba: Valtice, Czechy

Przedmiotem działalności Spółki jest zakup i sprzedaż towarów i pośrednictwo w sprzedaży towarów spożywczych.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Vino Valtice s.r.o., sporządzone na dzień 30 czerwca 2014 roku, nie podlegało badaniu.

Vinne sklepy Mikulov s.r.o.

Siedziba: Mikulov, Czechy

Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż hurtowa, detaliczna i produkcja wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Vinne sklepy Mikulov s.r.o., sporządzone na dzień 30 czerwca 2014 roku, nie podlegało badaniu.

Soare Sekt Slovakia s.r.o.

Siedziba: Piestany, Słowacja

Przedmiotem działalności Spółki jest zakup i sprzedaż towarów i pośrednictwo w sprzedaży towarów spożywczych.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Soare Sekt Slovakia s.r.o., sporządzone na dzień 30 czerwca 2014 roku, nie podlegało badaniu.

S.C. Zarea s.a.

Siedziba: Bukareszt, Rumunia

Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.

Dla potrzeb konsolidacji Grupy Kapitałowej AMBRA, spółka S.C. Zarea s.a. przygotowała pakiet konsolidacyjny zgodny z MSSF. Pakiet ten podlegał badaniu dla celów badania Grupy Kapitałowej przez spółkę Mazars Romania SRL, która wydała opinię bez zastrzeżeń o pakiecie przygotowanym dla celów konsolidacji. Sprawozdanie finansowe dla celów statutowych sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, podlegało badaniu przez spółkę Mazars Romania SRL, która wydała opinię z zastrzeżeniem.

Zastrzeżenie dotyczy wartości znaków towarowych wyeliminowanych na potrzeby konsolidacji Grupy Ambra i nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Karom Drinks s.r.l.

Siedziba: Bukareszt, Rumunia

Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.

Dla potrzeb konsolidacji Grupy Kapitałowej AMBRA, spółka Karom Drinks s.r.l. przygotowała pakiet konsolidacyjny zgodny z MSSF. Pakiet ten podlegał badaniu dla celów badania Grupy Kapitałowej przez spółkę Mazars Romania SRL, która wydała opinię bez zastrzeżeń o pakiecie przygotowanym dla celów konsolidacji. Sprawozdanie finansowe dla celów statutowych nie podlegało obowiązkowi badania.

Jednostki zależne zostały skonsolidowane metodą pełną począwszy od dnia objęcia kontroli.

1.3 Jednostki współzależne i stowarzyszone objęte konsolidacją

Jednostka dominująca AMBRA S.A. sprawuje współkontrolę w spółce Winezja.pl Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie. Udział AMBRA S.A. w spółce Winezja.pl Sp. z o.o. wynosił 50,01% na dzień 30 czerwca 2014 roku. Jednostka współkontrolowana Winezja.pl Sp. z o.o. jest konsolidowana metodą praw własności.

Jednostka dominująca AMBRA S.A. jest inwestorem wywierającym znaczący wpływ na spółkę Wine 4 You Sp. z o.o. z siedzibą w Piasecznie (25,5% udział pośredni przez jednostkę zależną TiM S.A.) ujmowaną w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku AMBRA S.A. posiadała również bezpośrednio 47% udziałów w spółce PW LPdV Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jednakże z uwagi na fakt zaistnienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości tych udziałów w skonsolidowanym wyniku poprzedniego roku obrotowego 2012/2013 ujęty został odpis aktualizujący 100% wartości udziałów w tej spółce. Ponadto, z uwagi na fakt utraty znaczącego wpływu na spółkę PW LPdV Sp. z o.o. w ciągu poprzedniego roku obrotowego 2012/2013 udziały w tej spółce zostały przeniesione z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych do aktywów finansowych wycenianych według kosztu. Na dzień 30 czerwca 2014 r. wartość bilansowa udziałów w tej spółce wyniosła 0 złotych.

AMBRA S.A. oraz jej jednostki zależne i stowarzyszone wchodzą w skład grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Sektkellerei Schloss Wachenheim A.G., z siedzibą w Wachenheim w Niemczech.

2. Dane identyfikujące sprawozdanie skonsolidowane

Badane sprawozdanie skonsolidowane obejmuje:

1. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 418.969 tys. złotych,
2. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 lipca 2013 roku do 30 czerwca 2014 roku wykazujące zysk netto w wysokości 30.074 tys. złotych (w tym zysk netto należny akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 26.047 tys. złotych) oraz całkowity dochód w kwocie 27.964 tys. złotych (w tym całkowity dochód należny akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 24.238 tys. złotych),
3. sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 lipca 2013 roku do 30 czerwca 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 12.641 tys. złotych,
4. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 lipca 2013 roku do 30 czerwca 2014 roku wykazujący ujemne przepływy pieniężne netto w wysokości 6.706 tys. złotych,
5. informacje dodatkowe zawierające podsumowanie znaczących zasad (polityki) rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Jednostka dominująca oraz jednostki zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na dzień 30 czerwca 2014 roku, będący dniem kończącym badany rok obrotowy.

Zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 1 lipca 2013 roku do 30 czerwca 2014 roku.

Grupa Kapitałowa sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Skonsolidowany bilans zamknięcia za rok 2012/2013 został przyjęty jako bilans otwarcia na dzień 1 lipca 2013 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Mazars Audyt Sp. z o. o., która wydała opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 30 czerwca 2013 roku, zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 8 października 2013 roku, zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 18 października 2013 roku.

Mazars Audyt Sp. z o.o. została wybrana przez Radę Nadzorczą w dniu 20 grudnia 2013 roku na Biegłego Rewidenta przeprowadzającego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AMBRA S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 30 czerwca 2014 roku. Badanie zostało przeprowadzone przez Mazars Audyt Sp. z o.o., ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 186, na podstawie umowy z dnia 30 grudnia 2013 roku.

Mazars Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu oraz inne osoby uczestniczące w badaniu sprawozdania finansowego Spółki spełniają wymóg niezależności w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

3. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 30 czerwca 2014 roku i za okres kończący się w tym dniu, z dniem 9 września 2014 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

4. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego jednostek powiązanych

Wszystkie spółki zależne, w których podmiot dominujący sprawuje kontrole pośrednio lub bezpośrednio poprzez swoje podmioty zależne objęte zostały konsolidacją metodą pełną.

Wszystkie spółki stowarzyszone, na które podmiot dominujący wywiera bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje podmioty zależne, wpływ oraz jednostka współkontrolowana są obejmowane konsolidacją metodą praw własności.

Sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi Standardami zgodnie z wymogami Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.

4.1 Metoda włączania sprawozdań jednostkowych

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje sprawozdania finansowe jednostki dominującej oraz jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy.

Wysokość skonsolidowanych aktywów i pasywów wynika z sumowania odpowiednich pozycji sprawozdań z sytuacji finansowych jednostkowych oraz zapisów konsolidacyjnych dotyczących głównie wyłączeń wzajemnych rozrachunków, niezrealizowanych zysków i strat zawartych w pozycjach objętych konsolidacją, a także wyłączeń dotyczących udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych wraz z tą częścią kapitału własnego każdej z jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat utworzony został poprzez sumowanie odpowiednich pozycji jednostkowych rachunków zysków i strat sporządzonych za pełny rok obrotowy po wyłączeniu przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

Jednostki stowarzyszone oraz współkontrolowane zostały skonsolidowane metodą praw własności.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące Grupę

w tys. złotych

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.07.2013- 30.06.2014	01.07.2012 -30.06.2013	01.07.2011 -30.06.2012
Przychody netto ze sprzedaży	418.192	424.552	429.117
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	246.938	248.791	254.166
Zysk brutto ze sprzedaży	132.184	140.660	138.481
Zysk z działalności operacyjnej	30.187	31.968	30.969
Zysk brutto	24.459	25.088	24.796
Zysk netto z działalności kontynuowanej	30.074	21.080	18.521
Całkowite dochody	27.964	21.028	19.914
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2012
Aktywa trwałe, w tym:	197.279	190.342	197.696
Rzeczowe aktywa trwałe	104.926	103.677	105.238
Wartość firmy z konsolidacji	41.550	42.235	44.210
Aktywa obrotowe, w tym:	221.690	229.255	241.441
Zapasy	115.696	111.125	126.563
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe, w tym:	95.325	99.819	105.571
<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>	<i>90.485</i>	<i>89.361</i>	<i>93.416</i>
Kapitał własny	253.539	240.898	234.118
Zobowiązania długoterminowe	23.172	29.739	37.765
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	142.258	148.960	167.254
<i>Zobowiązania handlowe:</i>	<i>41.051</i>	<i>48.930</i>	<i>60.688</i>
Suma bilansowa	418.969	419.597	439.137



2. Wskaźniki efektywności działania

	2013/2014	2012/2013	2011/2012
$\text{Cykl rotacji należności} = \frac{\text{Średni stan należności handlowych w okresie}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} * 365$	78 dni	79 dni	76 dni
$\text{Cykl rotacji zobowiązań} = \frac{\text{Średni stan zobowiązań handlowych i rozliczeń międzyokresowych biernych w okresie}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}} * 365$	51 dni	59 dni	56 dni
$\text{Cykl rotacji zapasów} = \frac{\text{Średni stan zapasów w okresie}}{\text{Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów + podatek akcyzowy}} * 365$	135 dni	140 dni	132 dni

3. Wskaźniki płynności

	2013/2014	2012/2013	2011/2012
$\text{Wskaźnik bieżącej płynności} = \frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,56	1,54	1,44
$\text{Wskaźnik płynności II} = \frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,75	0,79	0,69

4. Wskaźniki rentowności

	2013/2014	2012/2013	2011/2012
$\text{Rentowność sprzedaży brutto} = \frac{\text{Zysk brutto}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} * 100\%$	5,9 %	5,9 %	5,7 %
$\text{Rentowność sprzedaży netto} = \frac{\text{Zysk netto} *}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} * 100\%$	6,2 %	3,9 %	3,7 %
$\text{Rentowność aktywów netto} = \frac{\text{Zysk netto} *}{\text{Aktywa}} * 100\%$	6,2 %	3,9 %	3,7%

*zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

W naszej ocenie, wyniki badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz analiza przedstawionych powyżej wskaźników, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych nam na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują na to, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej w ciągu 12 miesięcy od dnia, na który zostało sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Informacja o przebiegu badania oraz ocena prawidłowości i kompletności dokumentacji konsolidacyjnej

1.1 Podstawy prawne wykorzystane w badaniu

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

- a) Przepisy ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330),
- b) Przepisy 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),
- c) Kodeks Spółek Handlowych – ustawa z dnia 15 września 2000 roku (Dz. U. Nr. 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami),
- d) Krajowe Standardy Rewizji Finansowej wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- e) Postanowienia Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

1.2 Dokumentacja konsolidacyjna

Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez podmiot dominujący odpowiada we wszystkich istotnych aspektach wymogom Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Dokumentacja konsolidacyjna przechowywana jest w siedzibie jednostki dominującej w Warszawie.

Dokumentacja ta zawiera między innymi opis i przyczynę powstania każdej korekty, wyliczenie kwot oraz sposób ujęcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat oraz pozwala na powiązanie danych sprawozdania skonsolidowanego ze stanowiącymi punkt wyjścia sprawozdaniami jednostkowymi.

2. Informacje o niektórych istotnych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Dane liczbowe zostały przedstawione w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

2.1. Aktywa trwałe

2.1.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy dotyczy przede wszystkim gruntów i budynków w kwocie 66.087 tys. złotych oraz urządzenia techniczne i maszyny w kwocie 26.995 tys. złotych.

Zmniejszenie wartości rzeczowych aktywów trwałych o kwotę brutto 4.739 tys. złotych wynikało głównie ze sprzedaży środków transportu w kwocie 1.904 tys. złotych oraz z różnic kursowych z przeliczenia rzeczowych aktywów trwałych zagranicznych spółek zależnych.

2.2 Aktywa obrotowe

2.2.1 Zapasy

Saldo zapasów na dzień bilansowy dotyczyło głównie towarów w kwocie 66.934 tys. złotych oraz wyrobów gotowych w kwocie 26.490 tys. złotych. Zapasy zostały wykazane w wartości netto, tj. po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące w wysokości 2.302 tys. złotych.

2.2.2 Krótkoterminowe należności

Wykazane saldo na dzień 30 czerwca 2014 roku stanowiły przede wszystkim należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 90.485 tys. złotych oraz należności z tytułu podatków (bez podatku dochodowego od osób prawnych) w kwocie 3.173 tys. złotych.

Należności krótkoterminowe zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 7.953 tys. złotych. Odpisy aktualizujące tworzone są na podstawie indywidualnej analizy i obejmują należności, których ściągальność Grupa uznaje za wątpliwą.

2.3 Pasywa

2.3.1 Kapitały własne

Kapitał akcyjny Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2014 roku wynosi 25.207 tys. złotych i odpowiada wysokości kapitału podstawowego jednostki dominującej oraz jest zgodny ze statutem jednostki dominującej i aktualnym odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

Wysokość pozostałych składników kapitałów własnych została ustalona na podstawie dokumentacji konsolidacyjnej.

Wartość udziałów niedających kontroli wyliczona została proporcjonalnie do posiadanego udziału w kapitale własnym jednostek zależnych na dzień bilansowy.

2.3.2 Zobowiązania długoterminowe

Saldo zobowiązań długoterminowych w kwocie 23.172 tys. złotych dotyczy przede wszystkim długoterminowej części kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych w wysokości 19.907 tys. złotych.

2.3.3 Zobowiązania krótkoterminowe

Na saldo zobowiązań krótkoterminowych w wysokości 142.258 tys. złotych składają się przede wszystkim krótkoterminowa część kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych w wysokości 73.110 tys. złotych oraz zobowiązania handlowe w wysokości 41.051 tys. złotych.

2.4. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Do skonsolidowanego sprawozdania włączone zostały poszczególne pozycje sprawozdań z całkowitych dochodów jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy za okres od 1 lipca 2013 roku do 30 czerwca 2014 roku.

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez Grupę Kapitałową zostały ustalone, we wszystkich istotnych aspektach, w prawidłowej wysokości i obejmują przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 546.885 tys. złotych, które pomniejszane są o opłaty handlowe w kwocie 68.072 tys. złotych oraz podatek akcyzowy w wysokości 60.621 tys. złotych.

Koszty działalności operacyjnej w wysokości 386.920 tys. złotych odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych, koszty zużytych materiałów i koszt własny sprzedanych towarów.

Pozostałe przychody wynikają głównie z przychodów ze sprzedaży usług w kwocie 1.023 tys. złotych, oraz zysku ze sprzedaży aktywów trwałych w kwocie 457 tys. złotych.

Pozostałe koszty odnoszą się głównie do utworzonych rezerw i odpisów aktualizujących w kwocie 1.922 tys. złotych.

Przychody finansowe dotyczą przede wszystkim zysków z tytułu różnic kursowych.

Na koszty finansowe składają się przede wszystkim odsetki od kredytów bankowych oraz straty z tytułu różnic kursowych.

2.5. Informacje dodatkowe i uzupełniające

Informacje dodatkowe i uzupełniające w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony na dzień 30 czerwca 2014 roku, obejmujące wprowadzenie do raportu rocznego oraz informacje objaśniające do sprawozdania sporządzone zostały we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Przedstawione informacje są we wszystkich aspektach zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

2.6. Skonsolidowany sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, badana Grupa Kapitałowa jest zobowiązana do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

Skonsolidowany sprawozdanie przepływu środków pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym zostały we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przedstawione w powiązaniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej, skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz dokumentacją konsolidacyjną.

2.7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu za badany okres są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu skonsolidowanym sporządzonym na 30 czerwca 2014 roku.

Sprawozdanie odpowiada we wszystkich istotnych aspektach wymogom określonym w art. 49 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. 2014, poz. 133).

IV. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 17 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi przygotowane przez Spółkę dominującą skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2014 roku według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

W imieniu
Mazars Audyt Sp. z o.o. Nr 186
Warszawa ul. Piękna 18



Jarosław BOCHENEK

Olivier DEGAND

Kluczowy Biegły Rewident
Nr 90086

Partner

Warszawa, dnia 9 września 2014 roku