

**GRUPA KAPITAŁOWA TARCZYŃSKI S.A.
UJEŹDZIEC MAŁY 80**

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2013**

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

SPIS TREŚCI

| | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA | 3 |
| RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ TARCZYŃSKI S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013..... | 5 |
| I. INFORMACJE OGÓLNE | 5 |
| 1. Dane identyfikujące badaną Spółkę 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..... | 7 |
| 4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki..... | 7 |
| II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ | 8 |
| III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE..... | 9 |
| 1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 9 |
| 2. Dokumentacja konsolidacyjna | 9 |
| 3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej | 10 |
| IV. UWAGI KOŃCOWE..... | 11 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TARCZYŃSKI S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
3. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
5. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ TARCZYŃSKI S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Tarczyński S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Tarczyński S.A., dla której Tarczyński S.A. z siedzibą w Ujeźdźcu Małym 80 jest Spółką Dominującą, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

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

Zarząd Spółki 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 2013 r. poz. 330 z późn. zm.), 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 Spółkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – 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 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 2013 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 (Dz. U. z 2014 r., poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Radosław Kuboszek
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90029

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



Radosław Kuboszek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 6 marca 2014 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ TARCZYŃSKI S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2013**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą Tarczyński S.A. Siedzibą Spółki jest Ujeździec Mały 80.

Spółka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 8 grudnia 2004 roku przed notariuszem Beatą Baranowską - Seweryn we Wrocławiu (Repertorium A Nr 10056/2004). Aktualnie Spółka Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Rejestru Sądowego we Wrocławiu pod numerem KRS 0000225318.

Do dnia 30 grudnia 2004 roku Spółka Dominująca prowadziła działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka rozpoczęła działalność z dniem 1 marca 1999 roku po dokonaniu wpisu do Rejestru Handlowego pod numerem H 8273 postanowieniem Sądu Rejonowego Wrocław – Fabryczna Wydział VI Gospodarczy – Rejestrowy.

Spółka Dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 915-15-25-484 nadany przez Urząd Skarbowy w Trzebnicy w dniu 12 stycznia 1999 roku.

Urząd statystyczny nadał Spółce Dominującej w dniu 11 stycznia 1999 roku REGON o numerze 932003793.

Spółka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według Statutu Spółki Dominującej przedmiotem jej działalności jest m.in.:

- działalność rolnicza w zakresie upraw rolnych, chowu i hodowli zwierząt oraz upraw rolnych połączonych z chowem zwierząt,
- produkcja, przetwórstwo i konserwowanie mięsa i wyrobów z mięsa, przetwarzanie i konserwowanie produktów rybactwa, produkcja olejów i tłuszczów pochodzenia roślinnego i zwierzęcego, produkcja gotowych pasz dla zwierząt oraz produkcja pozostałych artykułów spożywczych,
- sprzedaż hurtowa płodów rolnych, żywych zwierząt, pozostałej żywności,
- sprzedaż detaliczna w mięsa i wyrobów z mięsa, ryb, skorupiaków, chleba, ciast, wyrobów piekarskich i cukierniczych, napojów alkoholowych i bezalkoholowych.

W badanym okresie Spółka Dominująca prowadziła działalność w zakresie produkcji, przetwórstwa oraz sprzedaży mięsa, wyrobów z mięsa oraz sprzedaży płodów rolnych.

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 11.346.936,00 zł i dzielił się na 11.346.936 akcji zwykłych i uprzywilejowanych o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 wśród akcjonariuszy Spółki Dominującej znajdowali się:

- EJT Investment S.a.r.l – 38% akcji,
- ING PTE – 9% akcji,
- AVIVA OFE – 9% akcji,
- Elżbieta Tarczyńska – 4% akcji,

- Jacek Tarczyński - 4% akcji,
- pozostali – 35%.

Dnia 17 maja 2013 roku Spółka przeprowadziła ofertę publiczną akcji. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny Spółki w związku planowaną ofertą publiczną akcji serii F oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii B, C, F oraz praw do akcji serii F. W dniu 18 czerwca 2013 roku Spółka zadebiutowała na rynku głównym GPW. Debiut poprzedziła oferta publiczna akcji skierowana do inwestorów instytucjonalnych i indywidualnych w Polsce. Spółka wyemitowała 5.000.000 akcji serii F o wartości nominalnej 1,00 zł każda, co wpłynęło na powiększenie kapitału zakładowego o kwotę 5.000.000 zł.

Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego.

W badanym okresie nie wystąpiły inne niż wyżej opisane zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 115.407.183,88 zł.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzi:

- Jacek Tarczyński – Prezes Zarządu,
- Krzysztof Wachowski – Wiceprezes Zarządu,
- Radosław Chmurak – Wiceprezes Zarządu,
- Marek Kmieciak – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 28 listopada 2013 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Marka Kmiecika na stanowisko Wiceprezesa Zarządu

Powyższa zmiana została zgłoszona i zarejestrowana we właściwym rejestrze sądowym.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej Tarczyński S.A. wchodzi:

- podmiot dominujący – Tarczyński S.A.,
- spółka zależna – Tarczyński Marketing Sp. z o.o.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2013 roku objęte zostały następujące spółki:

- a) Spółka Dominująca – Tarczyński S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej Tarczyński S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 6 marca 2014 roku opinię bez zastrzeżeń.

- b) Spółka objęta 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 |
|---------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------|
| Tarczyński Marketing Sp. z o.o. | 100% | Nie podlega badaniu | 31.12.2013 | Nie dotyczy |

Spółka 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 Spółka Dominująca przygotowała badane sprawozdania skonsolidowane, nie uległ zmianie.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2012 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 10.804.152,97 zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident w dniu 18 lutego 2013 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 odbyło się w dniu 10 czerwca 2013 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 12 czerwca 2013 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 20 lipca 2013 roku, zawartej pomiędzy Tarczyński S.A. a 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 Radosława Kuboszka (nr ewidencyjny 90029) w siedzibie Spółki Dominującej w dniach od 14 do 18 października 2013 roku, od 10 do 18 lutego 2014 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 16 lipca 2013 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 15 ust 2 pkt 10 Statutu Spółki.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident Radosław Kuboszek 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 r. nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Tarczyński 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 6 marca 2014 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 rok ubiegły.

| <u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Przychody ze sprzedaży | 448.282,04 | 386.714,91 |
| Koszty działalności operacyjnej | 433.096,83 | 366.336,15 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 3.490,99 | 2.790,71 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 1.358,32 | 1.921,23 |
| Przychody finansowe | 614,60 | 138,61 |
| Koszty finansowe | 6.032,21 | 7.287,38 |
| Podatek dochodowy | 2.584,79 | 3.295,33 |
| Zysk (strata) netto | 9.315,48 | 10.804,15 |
| Całkowity dochód ogółem | 9.044,81 | 10.804,15 |
| <u>Wskaźniki rentowności</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| – rentowność sprzedaży | 2,7% | 3,6% |
| – rentowność sprzedaży netto | 2,1% | 2,8% |
| – rentowność netto kapitału własnego | 8,1% | 16,6% |
| <u>Wskaźniki efektywności</u> | | |
| – wskaźnik rotacji majątku | 1,36 | 1,64 |
| – wskaźnik rotacji należności w dniach | 40 | 56 |
| – wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach | 52 | 61 |
| – wskaźnik rotacji zapasów w dniach | 29 | 28 |
| <u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u> | | |
| – stopa zadłużenia | 65% | 72% |
| – stopień pokrycia majątku kapitałem własnym | 35% | 28% |
| – kapitał obrotowy netto (w tys. zł) | (3.623) | (12.802) |
| – wskaźnik płynności | 0,97 | 0,86 |
| – wskaźnik podwyższonej płynności | 0,69 | 0,62 |

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2013 następujących tendencji:

- wzrost wskaźnika rentowności sprzedaży,
- spadek wskaźnika rentowności sprzedaży netto i rentowności netto kapitału własnego
- skrócenie okresu rotacji majątku, należności i zobowiązań,
- wydłużenie okresu rotacji zapasów,
- spadek stopy zadłużenia przy jednoczesnym wzroście stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym,
- wzrost kapitału obrotowego netto,
- wzrost wskaźników płynności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 329.897.744,36 zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w kwocie 9.315.475,79 zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący całkowity dochód ogółem w kwocie 9.044.807,28 zł,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 50.300.197,75 zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 22.348.933,77 zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce 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 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych i stowarzyszonych, podlegających konsolidacji.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną spełniającą wymogi § 20 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. Nr 169, poz. 1327), obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- 2) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013 sporządzono zgodnie z 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 Spółki Dominującej – Tarczyński S.A. Jednostka zależna objęta konsolidacją sporządziła sprawozdanie finansowe na ten sam dzień bilansowy, co Spółka Dominująca. Rok obrotowy spółki zależnej objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostki zależnej, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostki zależnej objętej konsolidacją.

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

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez Spółkę Dominującą w jednostce zależnej oraz części aktywów netto jednostki zależnej odpowiadającej udziałowi Spółki Dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

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

Spółka 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.

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego rachunku zysków i strat, 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, zobowiązania 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.

Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część,

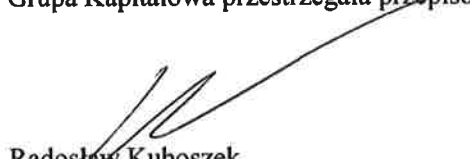
zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2013. 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.

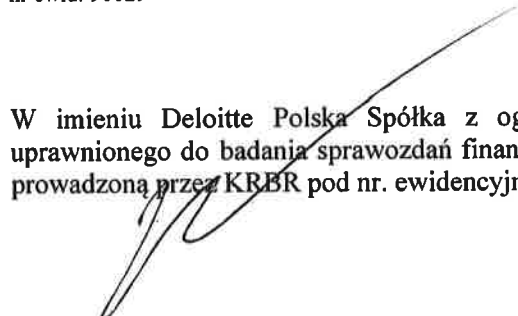
IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

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



Radosław Kuboszek
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90029



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

Radosław Kuboszek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 6 marca 2014 roku