

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej De Molen, w której jednostką dominującą jest De Molen S.A., z siedzibą w Wysogotowie, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2013 r., skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego oraz informacje dodatkowe do sprawozdania skonsolidowanego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd DE MOLEN S.A.

Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie 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 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2013 r., poz.330, z późn. zm.) zwanej dalej "ustawą o rachunkowości".

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
3. przepisów Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

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 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.

Zastrzeżenie

Zarząd jednostki dominującej nie przeprowadził testu na utratę wartości wartości niematerialnych i prawnych. W związku z tym nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się w zakresie wartości godziwej wartości firmy w kwocie 253.610 zł oraz innych wartości niematerialnych w wysokości 4.771.102 zł.

Opinia

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonego wyżej zastrzeżenia, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

1. przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej grupy kapitałowej na dzień 31.12.2013, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013,
2. 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,
3. jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Uzupełniające objaśnienie

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do rzetelności i prawidłowości zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki informujemy, że w notach nr 40, 41 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zarząd jednostki dominującej informuje o podjętych działaniach restrukturyzacyjnych.

Jednocześnie zwracamy uwagę na zasady tworzenia odpisów aktualizujących wartość zapasów na 31.12.2013, które zarząd jednostki dominującej opisał w notce nr 4 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zwracamy również uwagę, że sprawozdania finansowe spółek zależnych i współzależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie zostały objęte badaniem biegłego rewidenta, co jest zgodne z art. 64 ustawy o rachunkowości.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Poznań, 31.05.2014

ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.



.....
Anna Paryzek
Biegły rewident grupy
Nr ewidencyjny 12138
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.
Nr 3115



Grupa Kapitałowa DE MOLEN

**RAPORT Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2013**

Spis treści

Strona

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące grupę kapitałową	4
1.2 Podstawy prawne	4
1.3 Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	6
1.4 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	7
1.5 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe	12
2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	13

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 Zasady rachunkowości	15
3.2 Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania	15
3.3 Metodologia konsolidacji	16
3.4 Wyłączenia konsolidacyjne	16
3.5 Konsolidacja kapitałów	16
3.6 Pozostałe elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	17
3.7 Zdarzenia po dniu bilansowym	17
3.8 Wnioski z przeprowadzonego badania	18

CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące grupę kapitałową

1.1.1 Nazwa grupy kapitałowej

DE MOLEN

1.1.2 Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Jednostka dominująca jest zarejestrowana pod firmą:

DE MOLEN S.A

w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000383888. Rejestracji dokonano dnia 18.04.2011. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 24.04.2014 z ostatnim wpisem z dnia 07.03.2014.

Dnia 30.05.2014 roku z funkcji członka zarządu De Molen SA zrezygnował Pan Ryszard Szatkowski. Do dnia wydania niniejszej opinii zmiana nie została zarejestrowana w KRS.

1.1.3 Siedziba jednostki dominującej

Siedzibą jednostki dominującej jest Wysogotowo, 62-081 Przeźmierowo, ul. Długa 5.

1.1.4 Numer statystyczny (REGON) jednostki dominującej

Urząd Statystyczny w Poznaniu nadał jednostce dominującej statystyczny numer

631509778

1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP) jednostki dominującej

Urząd Skarbowy w Poznaniu nadał jednostce dominującej numer identyfikacji podatkowej:

783-000-73-60

1.1.6 Organy jednostki dominującej

W badanym okresie zarząd w jednostce dominującej sprawowali:

Pan Wojciech Józefowicz	-	Prezes Zarządu
Pan Ryszard Szatkowski	-	Wiceprezes Zarządu
Pan Robert Tęcza	-	Członek Zarządu do 12.12.2013 r.

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu.

Dnia 30.05.2014 roku z funkcji Członka Zarządu zrezygnował Pan Ryszard Szatkowski.

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej jednostki dominującej zasiadali:

Pan Błażej Wasielewski	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Marek Król	-	Sekretarz Rady Nadzorczej
Pani Mariusz Matusik	-	Członek Rady Nadzorczej
Pan Paweł Sobków	-	Członek Rady Nadzorczej
Pan Maciej Straszewski	-	Członek Rady Nadzorczej do 05.06.2013 r.
Pan Paweł Jarmużek	-	Członek Rady Nadzorczej od 05.06.2013 r. do 16.12.2013 r.
Pan Krzysztof Biernat	-	Członek Rady Nadzorczej do 16.12.2013 r.

W badanym okresie nie udzielono prokury.

1.2 Podstawy prawne

1.2.1 Statut jednostki dominującej

Podstawą działalności jednostki dominującej jest statut Spółki z dnia 04.04.2011, zawarty przed notariuszem Agnieszką Jarocho-Zielińską w kancelarii notarialnej w Poznaniu, ul. Solna 3/10, pod sygnaturą akt Repertorium A 1792/2011, z późniejszymi zmianami.

1.2.2 Przedmiot działalności jednostki dominującej

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- sprzedaż akcesoriów samochodowych, rowerowych, ogrodowych i gospodarstwa domowego.

1.2.3 Kapitał zakładowy

Kapitał akcyjny Spółki uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 1.175.000 (rok ubiegły 587.500,00). Składa się z 4.700.000 akcji o wartości nominalnej PLN 0,25 każda.

W dniu 26.03.2013 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy De Molen S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego do kwoty 1.175.000 PLN poprzez emisję 2.350.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości 587.500 PLN. Wartość nominalna akcji serii D ustalono na PLN 0,25 za sztukę, cenę emisyjną ustalono na PLN 1,28 za sztukę.

Struktura kapitału akcyjnego DE MOLEN S.A. na dzień sporządzenia raportu	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A.	2 074 789	518 697	44,14%
RS Hills Szatkowski Sp. J.	350 000	87 500	7,45%
Handelsonderneming GRACO B.V.	672 000	168 000	14,30%
Wojciech Józefowicz	362 200	90 550	7,71%
Pozostali akcjonariusze	1 241 011	310 253	26,40%
	4 700 000	1 175 000	100,00%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy jednostki dominującej.

1.3 Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

a) jednostka dominująca:

De Molen S.A.

b) jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej:

- DLG Sp. z o.o., z siedzibą w Szczecinie - jednostka współzależna,
- Camping Centrum De Molen Sp. z o.o, z siedzibą w Baranowie - jednostka współzależna
- UAB Bacoma z siedzibą w Wilnie (Litwa) - jednostka zależna,

1.4 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało zbadane przez ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k. z siedzibą w Krakowie. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem następującej treści:

"Nie zgłaszając zastrzeżeń co do poprawności i rzetelności przedstawionego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż zarząd Spółki w nocy nr 42 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego informuje o przyszłej i aktualnej sytuacji finansowej Grupy.

Zwracamy również uwagę, że sprawozdania finansowe spółek zależnych i współzależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie zostały objęte badaniem biegłego rewidenta, co jest zgodne z art. 64 ustawy o rachunkowości.

Informujemy także, że jednostka dominująca nie dopełniła obowiązku ogłoszenia sprawozdania finansowego za rok 2011 i 2010 w Monitorze Polskim B".

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 05.06.2013.

Zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe złożono w Sądzie Rejonowym dnia 03.07.2013.

1.5 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 20.12.2013 z Zarządem DE MOLEN S.A.. Biegły rewident został wybrany na audytora DE MOLEN S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 18.12.2013.

Biegłym rewidentem kierującym badaniem jest Anna Paryzek, numer ewidencyjny 12138.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu kwietniu 2014 i zakończono w dniu 31.05.2014.

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania. Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia. Dnia 31.05.2014 Zarząd jednostki dominującej potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2013 do dnia złożenia oświadczenia.

ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

2. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

2.1 Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

AKTYWA	2013 PLN	%	2012 PLN	%	2011 PLN	%
Wartości niematerialne	5 210 433,0	16,4	5 224 464,0	15,8	218 777	0,7
Rzeczowe aktywa trwałe	964 416,0	3,0	1 881 102,0	5,7	2 234 150	7,1
Aktywa finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0	0,0
Należności długoterminowe	250 000,0	0,8	0,0	0,0	0	0,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 029 961,0	3,2	807 392,0	2,4	357 777	1,1
Aktywa trwałe	7 454 810	23,4	7 912 958	23,9	2 810 704	8,9
Zapasy	9 150 907	28,7	11 007 325	33,1	15 154 663	48,2
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw	8 986 936	28,2	9 756 591	29,3	9 855 099	31,3
Należności pozostałe	589 881	1,9	162 720	0,5	238 308	0,8
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0,0	104 169	0,3	0	0,0
Aktywa finansowe	5 581 140	17,5	3 843 300	11,6	2 580 000	8,2
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	68 922	0,2	415 254	1,2	704 763	2,2
Rozliczenia między okresowe	41 569	0,1	44 860	0,1	114 344	0,4
Aktywa obrotowe	24 419 355	76,6	25 334 219	76,1	28 647 177	91,1
Aktywa	31 874 165	100,0	33 247 177	100,0	31 457 882	100,0

PASYWA	2013 PLN	%	2012 PLN	%	2011 PLN	%
Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego	11 716 890	36,8	9 230 431	27,8	7 202 735	22,9
Kapitał zakładowy	1 175 000	3,7	587 500	1,8	475 000	1,5
Kapitał zapasowy	8 449 098	26,5	9 556 210	28,7	7 385 845	23,5
Kapitał z aktualizacji wyceny i przeliczenia	111 707	0,4	86 833	0,3	2 122 178	6,7
Zysk (strata) z lat	411 785	1,3	-853 425	-2,6	-804 370	-2,6
Zysk (strata) netto	1 569 300	4,9	-146 687	-0,4	-1 975 918	-6,3
Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	546 613	1,7	482 324	1,5	533 397	1,7
Kapitał własny ogółem	12 263 503	38,5	9 712 754	29,2	7 736 132	24,6
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	768 775	2,4	463 061	1,4	463 268	1,5
Rezerwa na inne zobowiązania	684 314	2,1	551 825	1,7	327 383	1,0
Zobowiązania długoterminowe	246 315	0,8	520 099	1,6	728 168	2,3
Zobowiązania krótkoterminowe	17 911 257	56,2	21 999 438	66,2	22 202 930	70,6
Zobowiązania i rezerwy	19 610 661	61,5	23 534 423	70,8	23 721 749	75,4
Pasywa	31 874 165	100,0	33 247 177	100,0	31 457 882	100,0

Procentowe zmiany rachunku zysków i strat

	2013 PLN	2012/2011 %	2012 PLN	2011/2010 %	2011 PLN
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	47 740 222	-15,4	56 444 402	-27,2	77 574 764
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	49 405 256	-16,0	58 847 297	-24,2	77 671 302
Wynik ze sprzedaży	-1 665 034	-30,7	-2 402 895	2 389,0	-96 538
Pozostałe przychody	1 455 764	-16,5	1 742 574	567,7	260 985
Pozostałe koszty operacyjne	1 545 170	-7,0	1 661 935	41,1	1 178 227
Wynik na działalności operacyjnej	-1 754 440	-24,5	-2 322 256	129,1	-1 013 781
Przychody finansowe	4 443 168	38,8	3 201 234	3 474,3	89 563
Koszty finansowe	986 599	2,6	961 360	3,1	932 516
Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	50 013 -		0 -		0
Zysk brutto	1 752 142	-2 226,8	-82 384	-95,6	-1 856 734
Podatek dochodowy	118 552	4,6	113 287	-3,3	117 093
Zysk netto	1 633 589	-934,9	-195 671	-90,1	-1 973 827
<i>Zyski (straty) przypadające akcjonariuszom niekontrolującym</i>	64 289	-231,2	-48 984	2 244,9	-2 089
<i>Zysk (strata) netto jednostki dominującej</i>	1 569 299	-1 170	-146 687	-92,6	-1 975 916

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2013	2012	2011
Suma bilansowa	TPLN	31 874	33 247	31 458
Wynik finansowy netto	TPLN	1 569	-147	-1 976
Rentowność majątku ROA				
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów}}$	%	4,92	-0,44	-6,28
Rentowność sprzedaży netto				
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	3,29	-0,26	-0,01
Rentowność kapitału własnego				
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny}}$	%	12,80	-1,51	-25,54
Płynność I stopnia				
$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,36	1,15	1,29
Płynność II stopnia				
$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,85	0,65	0,61
Szybkość obrotu należnościami				
$\frac{\text{Średni stan należności z dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	72	63	70
Szybkość obrotu zobowiązaniami				
$\frac{\text{Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	63	62	80
Szybkość obrotu zapasami				
$\frac{\text{Średni stan zapasów}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	74	81	71

2. Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analiza została przeprowadzona w cenach bieżących, z uwzględnieniem danych z kolejnych trzech lat obrotowych.

W strukturze aktywów dominującą pozycję stanowią aktywa obrotowe, a wśród nich zapasy oraz należności krótkoterminowe stanowiące odpowiednio 28,7% oraz 28,2% majątku jednostki dominującej. Źródłem finansowania bieżącej działalności finansowej są zobowiązania krótkoterminowe stanowiące 56,2% sumy bilansowej na koniec roku 2013.

Spółka wygenerowała stratę netto na sprzedaży 1.665 tys. zł (w poprzednim roku Grupa osiągnęła stratę na sprzedaży w wysokości 2.402 tys. zł). Wynik na podstawowej działalności operacyjnej jest korygowany wynikiem na pozostałej działalności oraz działalności finansowej.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za badany okres:

	PLN
wynik z działalności operacyjnej	-1 665 034,0
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	-89 406,0
wynik z działalności finansowej	3 456 569,0
podatek dochodowy - część bieżąca	112 808,0
podatek dochodowy - część odroczone	479,0
wpływały na wynik finansowy netto w kwocie	1 633 589,0

W związku z wygenerowanym w roku 2013 zyskiem na wszystkich wartości wskaźników rentowności przyjęły wartości dodatnie.

W roku 2013 okres utrzymania zapasów uległ skróceniu o 7 dni i wyniósł 74 dni. Okres regulowania zobowiązań oraz okres spływu należności wydłużyły się odpowiednio o 1 dzień oraz o 9 dni w porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym. Wskaźniki płynności finansowej B600I i II stopnia uległy poprawie i wyniosły odpowiednio 1,36 oraz 0,85.

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3.1 Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują zasady rachunkowości zgodne z ustawą o rachunkowości. Dla celów konsolidacji sprawozdania te są przekształcane na zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

3.2 Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z 29 września 1994 o rachunkowości wraz z późniejszymi zmianami oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna obejmująca w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek powiązanych,
- korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostki zależnej,
- obliczenia wartości firmy oraz nadwyżki udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej nad ceną nabycia.
- obliczenia kapitału mniejszości.

Dokumentacja konsolidacyjna jest kompletna i spełnia wymogi rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

3.3 Metodologia konsolidacji

Jednostka dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe metodą pełną oraz proporcjonalną obejmującą sprawozdania finansowe następujących jednostek.

a) jednostka dominująca:

De Molen S.A.

b) jednostki zależne:

- DLG Sp. z o.o., z siedzibą w Szczecinie - jednostka współzależna, konsolidacja metodą proporcjonalną,
- Camping Centrum De Molen Sp. z o.o, z siedzibą w Baranowie - jednostka współzależna, konsolidacja metodą proporcjonalną,
- UAB Bacoma z siedzibą w Wilnie (Litwa) - jednostka zależna, konsolidacja metodą pełną.

3.4 Wyłączenia konsolidacyjne

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń wewnątrzgrupowych rozrachunków dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami grupy kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych. Dokonano także wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych DE MOLEN S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.5 Konsolidacja kapitałów

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenie pozostałych składników kapitału własnego grupy kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nią przez jednostkę dominującą.

3.6 Pozostałe elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo. Stwierdzono jego powiązanie z skonsolidowanym bilansem, skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa stanowiąca integralną składową część skonsolidowanego sprawozdania finansowego została opracowana zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości.

3.7 Zdarzenia po dniu bilansowym

Dnia 30.05.2014 roku z funkcji Członka Zarządu zrezygnował Pan Ryszard Szatkowski. Do dnia wydania niniejszego raportu zmiany w składzie zarządu nie zostały zarejestrowane w KRS.

3.8 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DE MOLEN, z siedzibą w Wysogotowie stwierdza się, że:

1. skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
3. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DE MOLEN za rok obrotowy 2013 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię z zastrzeżeniem oraz z uzupełniającym objaśnieniem.

Raport zawiera 18 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

Poznań, 31.05.2014

ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.



.....
Anna Paryzek
Biegły rewident grupy
Nr ewidencyjny 12138
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.
Nr 3115

