

Opinia i Raport

*z badania skonsolidowanego sprawozdania
finansowego*

***Grupy Kapitałowej, w której jednostką
dominującą jest
Regis Spółka z o.o.
z siedzibą w Krakowie***

*za rok obrotowy zakończony
dnia 31 grudnia 2014 roku*

Kancelaria Biegłych Rewidentów "Audyt Plus" Spółka z o.o.

Kraków, czerwiec 2015 r.

OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
Grupy Kapitałowej Regis

Dla Walnego Zgromadzenia Wspólników jednostki dominującej
Grupy Kapitałowej Regis

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Regis, w której jednostką dominującą jest Regis Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Walerego Sławka 3a, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej. Zarząd jednostki dominującej jest zobowiązany 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 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie opinii o tym, czy jest ono zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej 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.

Badanie sprawozdania skonsolidowanego 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 wyczerpujący - 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 sprawozdanie skonsolidowane, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) Przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
- b) Zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej Regis oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. 169, poz. 1327),
- c) Jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Regis, w której jednostką dominującą jest Regis Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje finansowe są zgodne z danymi pochodzącymi ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W imieniu Kancelarii Biegłych Rewidentów Audyt Plus Sp. z o.o.
Kraków, ul. Berka Joselewicza 14
Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 2712.

Beata Cała

Kluczowy Biegły Rewident
Beata Cała
Nr ewid. 9615

WICEPREZES ZARZĄDU
Lech Stańczyk

PREZES ZARZĄDU
Beata Cała

w imieniu Kancelarii Biegłych
Rewidentów „Audyt Plus” Sp. z o.o.
Podmiotu uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych nr 2712
31-051 Kraków, ul. B. Joselewicza 14

Kraków, dnia 25 czerwca 2015 r.

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
„Audyt Plus” Sp. z o.o.
31-051 Kraków, ul. Berka Joselewicza 14
NIP 945-19-62-846 REGON 356526309
tel. (012) 429 33 77
e-mail: biuro@audytplus.com.pl
KRS 0000128652

SPIS TREŚCI RAPORTU

<i>Część ogólna raportu.....</i>	<i>1</i>
I. Informacje wstępne.....	1
II. Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej	3
III. Pozostałe informacje	6
IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	8
<i>Część szczegółowa raportu.....</i>	<i>12</i>
I. Księgi rachunkowe.....	12
II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
III. Metoda konsolidacji.....	13
IV. Omówienie aktywów bilansu oraz wyłączeń konsolidacyjnych	14
V. Omówienie pasywów bilansu oraz wyłączeń konsolidacyjnych.....	17
VI. Rachunek zysków i strat i wyłączenia konsolidacyjne.....	20
VII. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	23
VIII. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	23
IX. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej	24
X. Zgodność z przepisami prawa.....	24

Część ogólna raportu

I. Informacje wstępne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy nr z dnia 28 października 2014 roku, zawartej pomiędzy Regis Spółka z o.o., a Kancelarią Biegłych Rewidentów „Audyt Plus” Sp. z o.o., mieszczącą się w Krakowie przy ul. Berka Joselewicza 14. Powyższą umowę zawarto na podstawie Uchwały Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 14 października 2014 w sprawie wyboru biegłego.
2. Kancelaria Biegłych Rewidentów „Audyt Plus” Sp. z o.o. jest wpisana na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 2712.
3. Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:
 - 1) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 116 023 624,70 złotych;
(słownie: sto szesnaście milionów dwadzieścia trzy tysiące sześćset dwadzieścia cztery złote 70/100)
 - 2) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące stratę netto w kwocie 1 279 521,72 złotych;
(słownie: jeden milion dwieście siedemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset dwadzieścia jeden złotych 72/100)
 - 3) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 1 462 517,19 złotych;
(słownie: jeden milion czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset siedemnaście złotych 19/100)
 - 4) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 4 229 521,71 złotych;
(słownie: cztery miliony dwieście dwadzieścia dziewięć tysięcy pięćset dwadzieścia jeden złotych 71/100);

5) noty objaśniające do sprawozdania finansowego;

oraz dokumentacja konsolidacyjna za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Do sprawozdania załączone zostało sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014.

4. W ramach przeprowadzonego badania dokonano oceny, we wszystkich istotnych dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego aspektach, prawidłowości stosowanego systemu księgowości.
5. Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu 25 czerwca 2015 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i zgodności z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.
6. W trakcie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, a jednostka dominująca udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb weryfikacji przedłożonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
7. Kancelaria Biegłych Rewidentów „Audyt Plus” Sp. z o.o. jest niezależna od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, a zakres planowanej i wykonywanej przez nas pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego przez nas badania wynika ze sporządzonej i przechowywanej przez Kancelarię Biegłych Rewidentów „Audyt Plus” Sp. z o.o. dokumentacji rewizyjnej z badania.
8. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziła Beata Cała, Biegły Rewident nr ew. 9615. Badanie wykonano w okresie od 15 czerwca do 24 czerwca 2015 roku. Biegły rewident jest niezależny od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.

Nierozłączną częścią niniejszego raportu jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Regis za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 roku.

II. Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej

1. Jednostka dominująca

Spółka działa pod firmą Regis Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Siedzibą Spółki jest Kraków, ul. Walerego Sławka 3a.

2. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego, przed Notariuszem Martą Pasternak w Kancelarii Notarialnej w Krakowie, w dniu 31.10.1991 roku (rep. A nr 12490/91).

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 03.09.2002 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: **0000129238**.

3. Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej:

-Regis Spółka z o.o.

- jednostka dominująca

-A&V Investment Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Krakowie, ul. W. Sławka 3a

- jednostka zależna

- Smakovita Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 39a/521

- jednostka zależna

- Activlab Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska

- jednostka zależna

391/523

-Activlab Limited Liability - jednostka zależna
Company z siedzibą w Memphis,
Tennessee, USA Spółka z o.o.

-ZAO Regis Rosja, z siedzibą - jednostka zależna
Petersburg, Federacja Rosyjska

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęto Spółkę dominującą i Spółki zależne. Jednostki zależne wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

-Activlab Limited Liability - wyłączenie z konsolidacji na
Company z siedzibą w Memphis, podstawie art. 58 ustawy z dnia
Tennessee, USA Spółka z o.o. 29.09.1994 r o rachunkowości –
dane finansowe jednostki są
nieistotne dla realizacji obowiązku
sporządzenia skonsolidowanego
sprawozdania finansowego.

-ZAO Regis Rosja, z siedzibą - wyłączenie z konsolidacji na
Petersburg, Federacja Rosyjska podstawie art. 58 ustawy z dnia
29.09.1994 r o rachunkowości –
dane finansowe jednostki są
nieistotne dla realizacji obowiązku
sporządzenia skonsolidowanego
sprawozdania finansowego. Spółka
od 2010 roku nie prowadzi
działalności gospodarczej i jest w
trakcie likwidacji.

4. Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

-Regis Spółka z o.o. - jednostka dominująca

-A & V Investment spółka z - jednostka zależna
ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowo-akcyjna z
siedzibą w Krakowie, ul. W. Sławka
3a

- Smakovita Spółka z ograniczoną - jednostka zależna
odpowiedzialnością z siedzibą w
Warszawie, ul. Domaniewska
39a/521

- Activlab Spółka z ograniczoną - jednostka zależna
odpowiedzialnością z siedzibą w
Warszawie, ul. Domaniewska
39a/523

5. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

- a) Przedmiotem podstawowej działalności jednostki dominującej zgodnie z wypisem z KRS i wg Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:
 - Produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej niesklasyfikowana PKD 10.89. Z
- b) Przedmiotem podstawowej działalności jednostki zależnej A&V Investment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna jest:
 - zarządzanie w skali globalnej znakami towarowymi wniesionymi aportem do Spółki.
- c) Przedmiotem podstawowej działalności jednostki zależnej Smakovita Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest:
 - zarządzanie w skali globalnej znakiem towarowym Smakovita, które obejmuje m.in. procesy rejestrowania znaków towarowych oraz procesy odpłatnego udzielania licencji producentom.
- c) Przedmiotem podstawowej działalności jednostki zależnej Activlab Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest:

- zarządzanie w skali globalnej znakiem towarowym Activlab, które obejmuje m.in. procesy rejestrowania znaków towarowych oraz procesy odpłatnego udzielania licencji producentom.
6. Kapitał podstawowy jednostki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2014 wynosił 510 000,00 złotych i dzielił się na 740 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy i 340 umorzonych z czystego zysku udziałów po 500,00 zł każdy. Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła 39 318 346,47 złotych.
7. Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej Regis jest rok kalendarzowy.
8. W roku 2014 w skład Zarządu jednostki dominującej wchodził:

Funkcja	Nazwisko i imię
Prezes Zarządu	- Bogusław Achinger
Wiceprezes Zarządu	- Dariusz Hyczewski
Prokurent	- Marian Achinger
Prokurent	- Wojciech Kolawa

Do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

III. Pozostałe informacje

1. Działalność Grupy Kapitałowej w 2014 roku zamknęła się stratą netto w kwocie 1 279 521,72 złotych.
2. Celem badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.
3. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu Jednostki Dominującej. Oznacza to, że Zarząd przyjął odpowiedzialność za prawidłowość sporządzenia przedłożonego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Obowiązek podpisania sprawozdania finansowego

przez wszystkich członków Zarządu wynika z przepisów ustawy o rachunkowości.

4. Informacje o badanych sprawozdaniach jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Jednostka dominująca	Biegły rewident
Regis Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Beata Ciał Biegły rewident Nr 9615
Opinia bez zastrzeżeń	

Jednostka zależna	Biegły rewident
A & V Investment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna	Nie dotyczy
Sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta	

Jednostka zależna	Biegły rewident
Smakovita Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Nie dotyczy
Sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta	

Jednostka zależna	Biegły rewident
Activlab Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Nie dotyczy
Sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta	

IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA		31.12.2014	% sumy bilansowej	31.12.2013	% sumy bilansowej	31.12.2012	% sumy bilansowej
A.	AKTYWA TRWAŁE						
I.	Rzeczowe aktywa trwałe	32 455,20	27,97%	26 889,30	31,02%	25 808,90	33,42%
II.	Wartości niematerialne i prawne	562,9	0,49%	550,80	0,64%	590,70	0,76%
III.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	8,14	0,01%	10,40	0,01%	0,00	0,00%
IV.	Należności długoterminowe od pozostałych jednostek	245,75	0,21%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
V.	Pożyczki udzielone w jednostkach zależnych i współzależnych	672,73	0,58%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
VI.	Udziały i akcje w pozostałych jednostkach	133,3	0,11%	133,30	0,15%	133,30	0,17%
VII.	Pożyczki udzielone w pozostałych jednostkach	6 999,46	6,03%	3 358,00	3,87%	0,00	0,00%
VII I.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	205,23	0,18%	269,50	0,31%	106,60	0,14%
	Aktywa trwałe razem	41 282,71	35,58%	31 211,30	36,00%	26 639,50	34,49%
B.	AKTYWA OBROTOWE						
I.	Zapasy	31 278,16	26,96%	26 636,30	30,72%	25 430,90	32,93%
II.	Należności handlowe oraz pozostałe należności	41 095,00	35,42%	23 372,00	26,96%	23 388,70	30,28%
III.	Aktywa finansowe w jednostkach zależnych i współzależnych	29,69	0,03%	1 757,50	2,03%	0,00	0,00%
IV.	Aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	0	0,00%	5,00	0,01%	1 098,60	1,42%
V.	Pozostałe aktywa	438,89	0,38%	353,00	0,41%	283,60	0,37%
VI.	Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	1 899,16	1,64%	3 361,70	3,88%	393,60	0,51%
	Aktywa obrotowe razem	74 740,90	64,42%	55 485,50	64,00%	50 595,40	65,51%
SUMA AKTYWÓW		116 023,62		86 696,80		77 234,90	

3

*Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Regis za okres obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku*

PASYWA		31.12.2014	% sumy bilansowej	31.12.2013	% sumy bilansowej	31.12.2012	% sumy bilansowej
A.	KAPITAŁ WŁASNY						
I.	Kapitał zakładowy	510,00	0,44%	510,00	0,59%	510,00	0,66%
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	38 263,12	32,98%	36 277,90	41,84%	32 878,50	42,57%
III.	Zysk/strata z lat ubiegłych	1 824,75	1,57%				
IV.	Zysk/strata netto	-1 279,52	-1,10%	7 720,00	8,90%	4 359,40	5,64%
V.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku	0	0,00%	-960,00	-1,11%	-960,00	-1,24%
	Kapitał własny ogółem	39 318,35	33,89%	43 547,90	50,23%	36 787,90	47,63%
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA						
I.	Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	895,82	0,77%	899,90	1,04%	1137,50	1,47%
II.	Pozostałe rezerwy	0	0,00%	729,30	0,84%	0,00	0,00%
	Rezerwy na zobowiązania razem	895,82	0,77%	1 629,20	1,88%	1137,50	1,47%
I	Zobowiązania długoterminowe	9 547,00	8,23%	9 748,30	11,24%	587,10	0,76%
I.	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	16 258,09	14,01%	4 990,60	5,76%	11 091,70	14,36%
II.	Inne zobowiązania finansowe	3 213,86	2,77%	2 551,70	2,94%	5 419,30	7,02%
III.	Zobowiązania handlowe	20 083,63	17,31%	15 235,50	17,57%	13 766,20	17,82%
IV.	Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	12,1	0,01%	124,40	0,14%	387,00	0,50%
V.	Pozostałe zobowiązania	20 781,72	17,91%	3 720,50	4,29%	2 558,40	3,31%
VI.	Fundusze specjalne	43,79	0,04%	25,80	0,03%	34,90	0,05%
	Zobowiązania krótkoterminowe razem	60 393,19	52,05%	26 648,50	30,74%	33 257,50	43,06%
I	Rozliczenia międzyokresowe	5 867,83	5,06%	5 122,30	5,91%	5 464,80	7,08%
	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	76 703,84	66,11%	43 148,30	49,77%	40 446,90	52,37%
SUMA PASYWÓW		116 023,62		86 696,80		77 234,90	

*Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Regis za okres obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku*

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

		1.01.2014– 31.12.2014	Dynamika 2014/2013	1.01.2013 – 31.12.2013	Dynamika 2013/2012	1.01.2012 – 31.12.2012
	Działalność kontynuowana					
A.	Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	149 671,32	-0,63%	150 620,60	10,78%	135 958,50
I.	Przychody ze sprzedaży produktów	106 495,24	-4,83%	111 896,30	12,95%	99 068,60
II.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	43 176,08	11,50%	38 724,30	4,97%	36 889,90
B.	Koszty sprzedanych towarów i produktów	110 579,04	0,42%	110 121,20	9,43%	100 630,30
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	72 813,78	-5,16%	76 779,20	11,67%	68 758,30
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	37 765,26	13,27%	33 342,00	4,61%	31 872,00
C.	Zysk/ (Strata) brutto na sprzedaży	39 092,28	-3,47%	40 499,40	14,64%	35 328,20
D.	Koszty ogólnego zarządu	16 424,34	15,75%	14 189,40	9,50%	12 958,80
E.	Koszty sprzedaży	22 324,86	33,61%	16 708,40	10,04%	15 183,50
E.	Zysk/strata ze sprzedaży	343,08	-96,43%	9 601,60	33,62%	7 185,90
E.	Pozostałe przychody operacyjne	2 332,65	46,66%	1 590,50	50,90%	1 054,00
F.	Pozostałe koszty operacyjne	2 051,79	9,76%	1 869,40	11,89%	1 670,80
G.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej	623,94	-93,31%	9 322,70	41,92%	6 569,10
H.	Przychody finansowe	459,09	6,15%	432,50	10,42%	391,70
I.	Koszty finansowe	2 286,05	135,72%	969,80	-15,00%	1 140,90
J.	Zysk/ strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-5,79	0,00%	0,00		0,00
K.	Zysk/strata z działalności gospodarczej	-1 208,81	-113,76%	8 785,40	50,95%	5 819,90
L.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00		0,00		0,00
M.	Odpis wartości firmy	2,27	152,22%	0,90		0,00
N.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00		0,00		0,00
O.	Zysk/strata z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metoda praw własności	0,00		0,00		0,00
P.	Zysk/strata brutto	-1 211,08	-113,79%	8 785,40	50,95%	5 819,90
R.	Podatek dochodowy	67,56	-93,65%	1 063,80	-27,17%	1 460,60

Analizując rachunek wyników, należy stwierdzić, iż przy porównywalnym poziomie przychodów widoczny jest wzrost kosztów sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów finansowych.

3

Wybrane wskaźniki finansowe

WSKAŹNIKI DLA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nazwa Wskaźnika	Metoda	Rok	Rok	Rok	Zmiana	Zmiana
	Kalkulacji	2012	2013	2014	2013/2012	2014/2013
Rentowność kapitału własnego	Zysk netto	12,42%	19,22%	-3,09%	6,80%	-22,31%
	Średnioroczny KW					
Rentowność sprzedaży	Zysk ze sprzedaży	5,29%	6,37%	0,23%	1,08%	-6,15%
	Przychód netto ze sprzedaży					
Rentowność netto sprzedaży	Zysk netto	2,92%	5,06%	-0,84%	2,14%	-5,90%
	Przychody ogółem					
Płynność I Stopnia	Maj. Obrót.	1,52	2,08	1,24	0,56	-0,84
	Zobow. Krótko					
Płynność II Stopnia	Maj. Obrót. - Zap	0,76	1,08	0,71	0,33	-0,37
	Zobow. Krótko					
Okres ściągania należności	Średnioroczne Należ. x 365	55,44	55,38	56,06	-0,06	0,68
	Przychód netto ze sprzedaży					
Okres spłaty zobowiązań	Średnioroczne Zobow. x 365	35,69	35,14	43,07	-0,55	43,61
	Przychód netto ze sprzedaży					
Ogólny poziom zadłużenia	Zobow. długo i krótko terminowe	54,81%	49,77%	66,11%	-5,04%	16,34%
	Majątek ogółem					
Pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym	Kap.własny+zob.dług.	1,42	1,42	1,18	0,00	-0,24
	Majątek trwały					
Rotacja Zapasów	Średnioroczne Zapasy x 365	61,73	63,09	70,62	1,36	7,53
	Przychód netto ze sprzedaży					
Płynność gotówkowa	Inwestycje krótkoterminowe	0,05	0,20	0,03	0,15	-0,12
	Zobow. Krótko					
Płynność długoterminowa	Aktywa ogółem	2,33	2,41	1,66	0,08	-0,75
	Zobowiązania ogółem					
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym i rezerwami długoterm.	Kapitał własny+rezerwy długot.	1,29	1,42	0,97	0,13	-0,45
	Majątek trwały					

Kluczowe wskaźniki charakteryzujące wynik finansowy oraz sytuację majątkową Grupy Kapitałowej

Wskaźniki rentowności

W roku wskaźniki rentowności kapitału własnego uległ zmniejszeniu o 22,31% w porównaniu z rokiem poprzednim i wyniósł -3,09%. Wskaźnik rentowności sprzedaży również uległ zmniejszeniu i wyniósł 0,23%.

Wskaźniki rentowności w badanym okresie kształtowały się na niskim poziomie.

Wskaźniki rotacji

Wskaźnik szybkości obrotu należnościami w badanym roku wynosił średnio 56 dni i uległ zwiększeniu w stosunku do roku 2013. Jest to spowodowane spadkiem przychodów ze sprzedaży w 2014 roku. Cykl rotacji zobowiązań wynosił w roku 2014 średnio 43 dni i w porównaniu do roku poprzedniego również uległ zwiększeniu. Jest to spowodowane znacznym wzrostem zobowiązań handlowych. Cykl rotacji zapasów uległ zwiększeniu o ok 7 dni i wynosi obecnie 70 dni. Jest to spowodowane również spadkiem przychodów ze sprzedaży w badanym okresie.

Stopa zadłużenia

W roku 2014 wskaźnik zadłużenia wzrósł o 16,34 punktu procentowego w porównaniu do roku poprzedniego i wynosi obecnie 66,11%. Spowodowane to jest wzrostem zobowiązań zarówno krótko- jak i długoterminowych w porównaniu z rokiem poprzednim.

Wskaźniki płynności

W roku badanym wskaźnik płynności I stopnia wynosi 1,24 i w porównaniu do roku poprzedniego spadł o 0,84. Wskaźnik płynności II stopnia wynosi 0,71 i w porównaniu do roku poprzedniego spadł o 0,37. Wskaźnik płynności gotówkowej uległ zmniejszeniu w stosunku do roku ubiegłego i wynosi 0,03. Taki stan spowodowany jest głównie spadkiem poziomu inwestycji krótkoterminowych, ale także wzrostem poziomu zobowiązań krótkoterminowych.

Podsumowując, analizowane wskaźniki- za wyjątkiem wskaźników rentowności kształtowały się na odpowiednim poziomie, jednakże biegli zwracają uwagę na tendencję spadkową, w porównaniu z rokiem poprzednim.

Część szczegółowa raportu

I. Księgi rachunkowe

Jednostki należące do Grupy Kapitałowej Regis stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostki dominującej zostało sporządzone na 31.12.2014 rok. Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Spółki A & V Investment Sp. z o.o.

SKA zostało sporządzone na 30.11.2014 roku. Sprawozdanie Spółki zależnej zostało przekształcone tak jakby kończyło się 31.12.2014 roku.

Jednostki Grupy Kapitałowej Regis posiadają aktualną dokumentację opisującą przyjęte w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości zatwierdzone przez Zarząd.

II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest Regis Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223z późniejszymi zmianami) oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., nr 169, poz. 1327).

III. Metoda konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Regis Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie, przy ul. Walerego Sławka 3a posługiwano się metodą pełną w stosunku do jednostki zależnej.

W pierwszej kolejności zsumowano kwoty poszczególnych pozycji bilansów, rachunków zysków i strat jednostki dominującej i jednostek zależnych.

Po dokonaniu sumowań, o których mowa powyżej, przeprowadzono korekty i wyłączenia konsolidacyjne.

Dokumentację konsolidacyjną stanowią:

- sprawozdanie finansowe jednostek tworzących Grupę Kapitałową
- sumaryczne sprawozdanie finansowe Spółek objętych konsolidacją i zestawienie wyłączeń konsolidacyjnych,
- obliczenie kapitałów własnych i udziałowców mniejszościowych,
- obliczenie wartości firmy z konsolidacji

IV. Omówienie aktywów bilansu oraz wyłączeń konsolidacyjnych

Aktywa trwałe

Wykazaną w bilansie kwotę aktywów trwałych w wysokości **41 282 737,43 zł** stanowią:

- wartości niematerialne i prawne	562 898,75 zł
- wartość firmy- jednostki zależne	8 145,83 zł
- rzeczowe aktywa trwałe	32 455 209,65 zł
- należności długoterminowe	245 752,36 zł
- inwestycje długoterminowe	7 805 497,84 zł
- długoterminowe rozliczenia m- okresowe	205 233,00 zł

Wartości niematerialne i prawne

Wykazana w skonsolidowanym bilansie kwota **562 898,75 zł** wynika z następującego wyliczenia:

- suma wartości niematerialnych wg bilansów jednostkowych	74 731 934,59 zł
- wyłączeniu konsolidacyjnemu podlegają w wartości netto wniesione przez jednostkę dominującą w formie aportu znaki towarowe Smakovita i Activlab	- 74 457 174,80 zł
- amortyzacja znaków towarowych w Spółce Activlab	379 550,00 zł
- amortyzacja znaków towarowych w Spółce Smakovita	243 719,16 zł
- wynik na sprzedaży znaków towarowych z A&V SKA do Smakovita Sp. z o.o. oraz Activlab Sp. z o.o.	-335 130,20 zł

W bilansie skonsolidowanym pozostaje wartość 562 898,75 zł.

Wartość firmy jednostki zależnej

W dniu 11.07.2013 roku Spółka dominująca „Regis” nabyła 49 999 akcji imiennych zwykłych serii A o wartości nominalnej 1,00 PLN każda. Aktywa netto przypadające na jednostkę dominującą na dzień nabycia wynosiły 50 049,00 zł a cena nabycia 61 415,28 zł, czyli wartość firmy jednostki zależnej wynosi 11 366,28 zł.

Wartość firmy brutto wynosi 11 366,28 zł.

/odpis amortyzacyjny na poziomie 20 % rocznie/

-umorzenie za 2013 rok	947,19 zł
------------------------	-----------

-umorzenie za 2014 rok	2 273,26 zł
------------------------	-------------

pozostaje jak wykazano w bilansie 8 145,83 zł.

Wartość do umorzenia na następne okresy wynosi 8 145,83zł.

Rzeczowy majątek trwały

Wykazana w skonsolidowanym bilansie kwota 32 455 209,65zł stanowi sumaryczną wartość z bilansów jednostkowych.

Wartość rzeczowego majątku trwałego stanowią:

– środki trwałe	22 456 677,34zł
– środki trwałe w budowie	8 445 912,42 zł
– zaliczki na środki trwałe w budowie	1 552 619,99 zł

W tej grupie aktywów wyłączenia konsolidacyjne nie wystąpiły.

Należności długoterminowe

Wykazana w skonsolidowanym bilansie kwota należności długoterminowych w wysokości **245 752,36 zł** dotyczy należności Spółki dominującej z tytułu depozytu do umowy o ustanowieniu Administratora Hipoteki.

Inwestycje długoterminowe

Wykazana w skonsolidowanym bilansie kwota **7 805 497,84zł**wynika z następującego wyliczenia:

- suma inwestycji długoterminowych wg bilansów jednostkowych 218 151 944,03 zł
- włączeniu konsolidacyjnemu podlegają odsetki od pożyczki udzielonej Spółce Unipro Sp. z o.o. 8 040,00 zł
- wyłączeniu konsolidacyjnemu podlegają posiadane przez jednostkę dominującą akcje i udziały w jednostkach zależnych:
 - ✓ Akcje w A & V Investment Sp. z o.o. SKA 21 691 559,60 zł
 - ✓ Udziały w Spółce Activlab Sp. z o.o. 21 505 679,00 zł
 - ✓ Udziały w Spółce Smakovita Sp. z o.o. 38 505 679,00 zł
- wyłączeniu konsolidacyjnemu podlegają udzielone przez Regis Sp. z o.o. pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami, tj.:
 - ✓ pożyczka udzielona Spółce Activlab Sp. z o.o. 6 706 329,51 zł
 - ✓ pożyczka udzielona Spółce Smakovita Sp. z o.o. 10 052 824,31 zł

– wyłączeniu konsolidacyjnemu podlegają również pożyczki udzielone przez A&V SKA Spółce Regis Sp. z o.o.,	111 892 414,77 zł
Razem wyłączenia wynoszą	210 354 486,19 zł

Pozostaje w bilansie 7 805 497,84 zł

Są to pożyczki udzielone przez Spółkę zależną A&V Investment Sp. z o.o. SKA Spółce Unipro Sp. z o.o. w kwocie 6 999 463,00 zł oraz udziały jednostki dominującej w „Pekpol Ostrołęka” w kwocie 133 310,00 zł. Unipro Sp. z o.o. jest w trakcie realizacji Projektu dofinansowanego z Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka „Wdrożenie technologii produkcji innowacyjnych zup funkcjonalnych przez firmę Unipro”.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wykazaną w skonsolidowanym bilansie kwotę **205 233,00 zł** wynika z następującego wyliczenia:

- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wg bilansu spółki Regis 260 623,00 zł
- włączeniu konsolidacyjnemu podlega kwota 55 390,00 zł

W bilansie skonsolidowanym pozostaje kwota 205 233,00 zł i stanowi aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w jednostce dominującej.

Aktywa obrotowe

Wykazaną w skonsolidowanym bilansie kwotę **74 740 887,27 zł** stanowią:

- | | |
|--|------------------|
| – zapasy | 31 278 155,36 zł |
| – należności krótkoterminowe | 41 094 998,41 zł |
| – inwestycje krótkoterminowe | 1 928 843,81 zł |
| – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 438 889,69 zł |

Zapasy

Wykazana w skonsolidowanym bilansie kwota zapasów wynosi **31 278 155,36 zł** i wynika z następującego wyliczenia:

- | | |
|--|------------------|
| – suma zapasów wg bilansów jednostkowych | 31 381 894,49 zł |
| – wyłączenia konsolidacyjne wyniosły | 103 739,13 zł |

dotyczą wartości dodanej zawartej w cenie nabycia niesprzedanej części linii produkcyjnej wniesionej jako aport przez jednostkę dominującą do jednostki zależnej.

Należności krótkoterminowe

Wykazana w skonsolidowanym bilansie łączna kwota należności krótkoterminowych wynosi **41 094 998,41 zł** i wynika z następującego wyliczenia:

- suma należności krótkoterminowych wg bilansów jednostkowych
41 406 833,51 zł
- wyłączenia konsolidacyjne wyniosły ogółem 311 835,10 zł
dotyczą należności z tytułu dostaw z tytułu opłaty licencyjnej

Inwestycje krótkoterminowe

Wykazana w skonsolidowanym bilansie kwota **1 928 843,81 zł** wynika z następującego wyliczenia:

- suma inwestycji krótkoterminowych wg bilansów jednostkowych
17 424 194,64 zł
- wyłączenia konsolidacyjne wynikające z udzielonych pożyczek krótkoterminowych pomiędzy spółkami z Grupy Kapitałowej Regis wyniosły
15 487 310,83 zł
- wyłączeniu konsolidacyjnemu podlegają odsetki od pożyczki udzielonej Spółce Unipro Sp. z o.o. prezentowane jako długoterminowe 8 040,00 zł

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wykazaną w skonsolidowanym bilansie kwotę **438 889,69zł** stanowią kwoty rozliczeń międzyokresowych z bilansów jednostkowych

Wyłączenia konsolidacyjne nie występują.

V. Omówienie pasywów bilansu oraz wyłączeń konsolidacyjnych

Kapitał własny

Wykazaną w skonsolidowanym bilansie kwotę **39 318 346,47 zł** stanowią:

- kapitał podstawowy 510 000,00 zł
- kapitał zapasowy 38 263 116,36 zł
- zysk/strata z lat ubiegłych 1 824 751,72 zł
- strata netto - 1 279 521,72 zł

Kapitałem podstawowym jest kapitał podstawowy jednostki dominującej składający się 740 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy oraz 340 udziałów umorzonych z czystego zysku 510 000,00 zł.

Suma kapitału podstawowego wynikająca z bilansów jednostkowych wynosi 2 575 780,00 zł.

Wyłączenia konsolidacyjne obejmują:

- udziały A & V Investment sp. z o.o. SKA	1 055 780,00 zł
- udziały Smakovita Sp. z o.o.	505 000,00 zł
- udziały Activlab Sp. z o.o.	505 000,00 zł

Kapitał zapasowy wykazany w skonsolidowanym bilansie wynosi 38 263 116,36 zł.

Suma kapitału zapasowego według bilansów jednostkowych wynosi 135 537 195,82 zł.

Wyłączenia konsolidacyjne obejmują:

- kapitał zapasowy A & V Investment sp. z o.o. SKA	99 259 311,01 zł
- kapitał zapasowy Activlab sp. z o.o.	21 000 000,00 zł
- kapitał zapasowy Smakovita sp. z o.o.	38 000 000,00 zł

Strata netto roku 2014

Kwota straty netto wykazana w skonsolidowanym bilansie 1 279 521,72 zł jest zgodna z kwotą straty netto wykazanej w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Kapitały mniejszości

Ogółem kapitał mniejszości	1 432,31 zł
----------------------------	-------------

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wykazane w skonsolidowanym bilansie wynoszą 76 703 845,92 zł, z tego:

- rezerwy na zobowiązania	895 815,00 zł
- zobowiązania długoterminowe	9 547 000,56 zł
- zobowiązania krótkoterminowe	60 393 198,43 zł
- rozliczenia międzyokresowe	5 867 831,93 zł

Rezerwy na zobowiązania

W skonsolidowanym bilansie rezerwy obejmują:

- suma rezerw na odroczony podatek dochodowy wg bilansów jednostkowych	951 205,00 zł
- włączeniu konsolidacyjnemu podlega kwota	55 390,00 zł
Razem w bilansie skonsolidowanym	895 815,00 zł

Zobowiązania długoterminowe

Wykazane w bilansie zobowiązania długoterminowe to:

- suma zobowiązań długoterminowych wg bilansów jednostkowych	138 198 569,10 zł
- włączeniu konsolidacyjnemu podlega kwota	128 651 568,59 zł
wynikająca z pożyczek długoterminowych udzielonych przez spółki z Grupy Kapitałowej Regis	
Razem w bilansie skonsolidowanym	9 547 000,56 zł

Zobowiązania krótkoterminowe

Łączna kwota zobowiązań krótkoterminowych wykazanych w skonsolidowanym bilansie wynosi **60 393 198,43 zł** wynika z następującego wyliczenia:

- suma zobowiązań krótkoterminowych wg bilansów jednostkowych	76 192 344,36 zł
---	------------------

Wyłączenia konsolidacyjne wyniosły ogółem 15 799 145,93 zł i dotyczą;

- zobowiązań z tytułu udzielonych pożyczek 15 487 310,83 zł
- zobowiązań z tytułu dostaw z tytułu opłat licencyjnych 311 835,10 zł

Rozliczenia międzyokresowe

Wykazana w skonsolidowanym bilansie kwota **5 867 831,93 zł** pochodzi z bilansów jednostkowych:

- Regis Sp. z o.o.	5 867 831,93 zł
--------------------	-----------------

Wyłączenia konsolidacyjne nie występują.

VI. Rachunek zysków i strat oraz wyłączenia konsolidacyjne

Przychody i zyski

Przychody ze sprzedaży i zrównanie z nimi

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wynoszą 149 671 317,75 zł i wynikają z następującego wyliczenia:

Przychody ze sprzedaży wynikające z sumy jednostkowych rachunków zysków i strat wynoszą 153 286 473,31 zł.

Wyłączenia konsolidacyjne wynoszą 3 615 155,56 zł i dotyczą sprzedaży:

- z tytułu opłat licencyjnych oraz z tytułu usług biurowych i najmu lokalu
3 615 155,56 zł

Przychody ze sprzedaży w skonsolidowanym rachunku zysków i strat po wyłączeniu **149 671 317,75 zł** z tego przypada na przychody ze sprzedaży:

- produktów 106 495 239,35 zł
- towarów i materiałów 43 176 078,40 zł

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wynoszą **2 332 655,76 zł** wynikają z następującego wyliczenia:

- suma pozostałych przychodów operacyjnych wg rachunków zysków i strat jednostkowych 2 667 785,96 zł
- włączeniu konsolidacyjnemu podlega kwota 335 130,20 zł
wynikająca z wyniku na sprzedaży znaków towarowych do spółek Activlab i Smakovita sp. z o.o.

Przychody finansowe

Przychody finansowe w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wynoszą **459 097,17 zł** wynikają z następującego wyliczenia:

- suma przychodów finansowych wg jednostkowych rachunków zysków i strat wynosi 2 129 360,46 zł

Wyłączeniu konsolidacyjnemu w kwocie 1 670 263,29 zł podlegają:

- naliczone przez spółkę A&V Investment odsetki od pożyczki udzielonej udziałowcowi w kwocie 1 326 920,43 zł.
- naliczone przez spółkę Regis odsetki od pożyczki udzielonej spółce Activlab w kwocie 158 995,60 zł.
- naliczone przez spółkę Regis odsetki od pożyczki udzielonej spółce Smakovita w kwocie 183 940,26 zł.
- wynik na sprzedaży udziałów w spółce Reviso w kwocie 407,00 zł.

Przychody finansowe w skonsolidowanym rachunku zysków i strat po wyłączeniu wynoszą 459 097,17 zł.

Koszty

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wynoszą **110 579 042,08 zł** i wynikają z następującego wyliczenia:

- Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wynikające z sumy jednostkowych rachunków zysków i strat spółek tworzących grupę kapitałową wynoszą 114 012 304,18 zł.

Wyłączeniu konsolidacyjnemu w kwocie 3 433 262,20 zł podlegają:

- amortyzacja znaków towarowych w A & V Investment sp. z o.o. SKA
2 585 209,60 zł
- amortyzacja znaków towarowych w Activlab sp. z o.o. 379 550,00 zł,
- amortyzacja znaków towarowych w Smakovita sp. z o.o. 243 719,16 zł,
- wartość sprzedanych towarów 225 799,38 zł

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w skonsolidowanym rachunku zysków i strat po wyłączeniu wynoszą 110 579 042,08 zł.

Koszty sprzedaży

Koszty sprzedaży w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wynoszą **22 324 860,01 zł** wynikają z następującego wyliczenia:

- Koszty sprzedaży wynikające z sumy jednostkowych rachunków zysków i strat spółek tworzących grupę kapitałową wynoszą 22 324 860,01 zł

Wyłączenia konsolidacyjne nie występują.

Koszty zarządu

Koszty zarządu wynikające z sumy jednostkowych rachunków zysków i strat spółek tworzących grupę kapitałową wynoszą **16 424 343,74 zł** w tym:

- Koszty zarządu wynikające z sumy jednostkowych rachunków zysków i strat spółek tworzących grupę kapitałową wynoszą 20 038 895,40 zł

Wyłączeniu konsolidacyjnemu w kwocie 3 614 551,66 zł podlegają:

- Koszty z tytułu opłat licencyjnych oraz z tytułu usług najmu
3 614 551,66 zł

Koszty zarządu w skonsolidowanym rachunku zysków i strat po wyłączeniu wynoszą 16 424 343,74 zł.

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wynoszą **2 051 794,72 zł** i wynikają z następującego wyliczenia:

- suma pozostałych przychodów operacyjnych wg rachunków zysków i strat jednostkowych 2 050 436,72 zł w tym:

Włączeniu konsolidacyjnemu podlega kwota 1 358,00 zł.

Koszty finansowe

Wykazana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat kwota **2 286 052,28 zł** wynika z następującego wyliczenia:

- suma kosztów finansowych wg jednostkowych rachunków zysków i strat
3 962 107,57 zł

Wyłączeniu konsolidacyjnemu w kwocie 1 670 263,29 zł podlegają:

- naliczone przez spółkę A&V Investment odsetki od pożyczki udzielonej udziałowcowi w kwocie 1 326 920,43 zł.
- naliczone przez spółkę Regis odsetki od pożyczki udzielonej spółce Activlab w kwocie 158 995,60 zł.
- naliczone przez spółkę Regis odsetki od pożyczki udzielonej spółce Smakovita w kwocie 183 940,26 zł.
- wynik na sprzedaży udziałów w spółce Reviso w kwocie 407,00 zł.

Odpis wartości firmy

- Jednostki zależne

2 273,26 zł

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wynikający z jednostkowych rachunków zysków i strat stanowi kwotę **67 559,00 zł** i składa się z podatku dochodowego jednostek zależnych.

Zyski mniejszości w wysokości 0,1 % zysku jednostki zależnej A & V Investment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna wynoszą

875,31 zł

Strata netto

(1 279 521,72 zł)

VII. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez jednostkę dominującą kompletnie i prawidłowo. Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

VIII. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości. Zawarte w nim dane są prawidłowo powiązane ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej i skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat.

Został on sporządzony poprzez:

- sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych jednostek zależnych, objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, metodą pełną i Spółki dominującej,
- dokonanie korekt konsolidacyjnych, polegających na wyłączeniu wszelkich przepływów pieniężnych między jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

47

IX. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Dane finansowe zawarte w Sprawozdaniu z Działalności Grupy Kapitałowej Regis sporządzonym przez Zarząd jednostki dominującej są zgodne ze sporządzonym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i uwzględniają informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 Ustawy o Rachunkowości, a zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

X. Zgodność z przepisami prawa

Biegły rewident otrzymał od Zarządu jednostki dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż jednostka dominująca i jednostki zależne przestrzegały przepisów prawa.

Kancelaria Biegłych Rewidentów „Audyt Plus” Sp. z o.o. potwierdza, iż jest uprawniona do badania sprawozdań finansowych oraz spełnia warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Regis Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie, przy ul. Walerego Sławka 3a.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej ustanowionymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i zatwierdzonymi przez Komisję Nadzoru Audytowego w dniu 31 marca 2010 r.

W imieniu **Kancelarii Biegłych Rewidentów „Audyt Plus” Sp. z o.o.**

Kraków, ul. Berka Joselewicza 14

Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 271



Kluczowy Biegły Rewident

Beata Cała

Nr ewid. 9615

WICEPREZES ZARZĄDU

Lech Stańczyk

PREZES ZARZĄDU

Beata Cała

w imieniu Kancelarii Biegłych

Rewidentów „Audyt Plus” Sp. z o.o.

Podmiotu uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych nr 2712

31-051 Kraków, ul. B. Joselewicza 14

Kraków, dnia 25 czerwca 2015 r.

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
„Audyt Plus” Sp. z o.o.
31-051 Kraków, ul. Berka Joselewicza 14
NIP 945-19-62-846 REGON 356526309
tel. (012) 429 33 77
e-mail: biuro@audytplus.com.pl
KRS 0000123022