

## **I. Ogólna charakterystyka Grupy Kapitałowej**

- (a) Na dzień 31.12.2013 w skład Grupy Kapitałowej Sanwil Holding S.A, wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio) oraz współzależne:

Nazwa jednostki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii	Podmiot uprawniony do badania	Procentowy udział Grupy w kapitale
Sanwil Holding S.A.	Pełna	Bez zastrzeżeń	Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o.	100
Sanwil Polska Sp. z o.o.	Pełna	Bez zastrzeżeń	Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o.	100
Grupa Kapitałowa Draszba S.A.	Pełna	Z zastrzeżeniem	DORADCA Auditors Sp. z o.o.	61,17
Medico Sp. z o.o.	Pełna	-	-	100

Zastrzeżenie w opinii biegłego rewidenta do sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Draszba dotyczy braku odpisu aktualizującego, w kwocie 315 tys. złotych, na rozpoznaną wartość firmy. Ze względu na istotność kwestia ta nie jest zastrzegana w naszej opinii.

Na dzień 31.12.2013 udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Spółkę w podmiotach zależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

- (b) Sprawozdanie spółki zależnej (Medico Sp. z o.o.) wchodzącej w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie podlegało obowiązkowemu badaniu. Dane finansowe zawarte w tym sprawozdaniu było weryfikowane ze względu na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## **II. Ogólna charakterystyka jednostek objętych konsolidacją**

### **Jednostka dominująca**

Sanwil Holding S.A.

- (a) Sanwil Holding S.A. zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych. Siedziba Spółki mieści się w Lublinie, przy ul. Cisowej 11.
- (b) Akt przekształcenia Przedsiębiorstwa Państwowego Zakłady Wyrobów Powlekanych „Sanwil” w Spółkę Akcyjną sporządzono w Biurze Notarialnym przy ul. Długiej 29 w Warszawie w dniu 10.06.1992, Repertorium A nr 7017/92. Sąd Rejonowy w Przemysłu Wydział V Gospodarczy wydał postanowienie o wpisie Spółki do Rejestru Handlowego pod nr RHB 309. W dniu 24.06.2002 postanowieniem Sądu Rejonowego w Rzeszowie, Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000119088. Ostatniego aktualnego odpisu z Krajowego Rejestru Sądowego dokonano dnia 18.03.2014.
- (c) Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 795-020-06-97 oraz statystycznej w systemie REGON 650021906.
- (d) Rzeczywistym przedmiotem działalności Spółki zgodnie ze statutem Spółki było:
- działalność firm centralnych i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych,
  - handel hurtowy i detaliczny.
- (e) Kapitał podstawowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 5.012 tys. zł i dzielił się na 50.117.250 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda. Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła 51.494 tys. zł.

**GRUPA KAPITAŁOWA SANWIL HOLDING S.A.**  
**Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013**

---

Akcje w Spółce dominującej na dzień bilansowy były objęte następująco:

	Ilość akcji	Wartość akcji w zł	% posiadanych głosów
Ipnihome Limited z siedzibą w Thiseos (Cypr)	13.056.243	1.305.624,30	26,05
Pozostali poniżej 5%	37.061.007	3.706.100,70	73,95
	<b>50.117.250</b>	<b>5.011.725,00</b>	<b>100,00</b>

- (f) Władze Spółki stanowią: Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.
- (g) W roku obrotowym jedynym członkiem Zarządu Spółki pełniącym funkcje Prezesa Zarządu był Pan Adam Buchajski.
- (h) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok od 01.01.2012 do 31.12.2012 zostało zbadane przez Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Hrubieszowska 2 i uzyskało opinię z objaśnieniem.
- (i) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok od 01.12.2012 do 31.12.2012 zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 12.06.2013.
- (j) Skonsolidowane sprawozdanie za ubiegły rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 25.06.2013 oraz w Urzędzie Skarbowym w dniu 17.06.2013.
- (k) Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki dominującej za rok od 01.12.2013 do 31.12.2013 zostało zbadane przez Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Hrubieszowskiej 2 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

**Jednostki zależne**

- (a) Zakres działalności podmiotów zależnych i stowarzyszonych jest związany z działalnością jednostki dominującej.
- (b) Podstawowe dane podmiotów zależnych objętych konsolidacją w badanym okresie przedstawiono poniżej

<i>Nazwa Spółki</i>	<i>Siedziba Spółki</i>	<i>Rodzaj działalności</i>
Sanwil Polska Sp. z o.o.	Przemysł	Produkcja wyr. włókienniczych
Draszba S.A.	Gdańsk	Handel obuwiami
Medico Sp. z o.o.	Lublin	Ochrona zdrowia

- (c) Dane o działalności podmiotów objętych konsolidacją w podziale wg segmentów operacyjnych przedstawiono w nocy 3 informacji dodatkowej.

**III. Zmiany zakresu jednostek objętych konsolidacją**

W roku 2013 konsolidacją dodatkowo objęto nabytą w 2012 roku Spółkę Medico. Spółka ta rozpoczęła działalność w roku 2013.

**IV. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

- (a) Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. została wybrana na audytora Spółki dominującej uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 28.06.2013.
- (b) Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 02.07.2013 pomiędzy Sanwil Holding S.A. jako Zleceniodawcą a Baker Tilly

Poland Assurance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Hrubieszowskiej 2, jako Zleceniobiorcą, w okresie od 17.03.2014 do 21.03.2014 oraz 28.04.2014.

- (c) Podstawą badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego były sprawozdania finansowe Spółek objętych konsolidacją oraz zastosowane zasady konsolidacji i dokumentacja konsolidacyjna, w tym korekty i wyłączenia konsolidacyjne.
- (d) Spółka udzieliła Biegłemu Rewidentowi informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania. Otrzymano od Zarządu Spółki dominującej oświadczenie z dnia 28.04.2013 o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej przedstawionego do badania i ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie zaistnieniu lub ewentualnym zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za badany rok.

## **V. Podsumowanie**

- (a) Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31.12.2013 i obejmują dane finansowe za rok obrotowy od dnia 01.01.2013 do 31.12.2013. Bieżący rok obrotowy obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 01.01.2013 do 31.01.2013. Ubiegły rok obrotowy obejmuje odpowiednio 12 miesięcy od 01.01.2012 do 31.12.2012. Rok obrotowy dwa lata wstecz obejmuje odpowiednio 12 miesięcy roku 2011.
- (b) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za bieżący rok obrotowy sporządzone zostało zgodnie z zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej przyjętych przez Komisję Europejską, na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy, objętych konsolidacją.
- (c) Spółka dominująca sporządziła dokumentację konsolidacyjną, na którą składają się:
- sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy,
  - korekty i wyłączenia konsolidacyjne.
- (d) W przypadku zastosowania metody konsolidacji pełnej, sumowaniu podlegały w pełnej wysokości wszystkie odpowiednie pozycje bilansów i rachunków zysków i strat jednostki dominującej i jednostek zależnych. Następnie dokonano odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych. W wyniku konsolidacji wyłączeniom konsolidacyjnym podlegały:
- kapitały własne jednostek zależnych powstałe przed dniem objęcia kontroli,
  - wartość udziałów jednostek zależnych wykazanych w pozycji długoterminowych aktywów finansowych jednostki dominującej,
  - wzajemne należności i zobowiązania jednostek objętych konsolidacją,
  - przychody i koszty dotyczące operacji dokonywanych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją,
  - zyski lub straty powstałe na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.
- (e) Na wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym obraz sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej istotny wpływ miały spadek sprzedaży produktów i towarów oraz dodatni wynik na działalności finansowej.

**GRUPA KAPITAŁOWA SANWIL HOLDING S.A.**  
**Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013**

**VI. Analiza finansowa**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku**

	A	B	C	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Bieżący	Ubiegły	Okres dwa
	Bieżący	Ubiegły	Okres dwa	(A-B)	(A-B)/B	(B-C)	(B-C)/C	okres	okres	lata wstecz
	'000 zł	'000 zł	lata wstecz	'000 zł	%	'000 zł	%	Struktura	Struktura	lata wstecz
			000 zł					%	%	Struktura %
<b>Działalność kontynuowana</b>										
Przychody ze sprzedaży	67 235	74 349	83 619	-7 114	-10%	-9 270	-11%	100%	100%	100%
Koszt własny sprzedaży	(47 114)	(51 086)	(53 675)	3 972	-8%	2 589	-5%	-70%	-69%	-64%
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>20 121</b>	<b>23 263</b>	<b>29 944</b>	<b>-3 142</b>	<b>-14%</b>	<b>-6 681</b>	<b>-22%</b>	<b>30%</b>	<b>31%</b>	<b>36%</b>
Koszty sprzedaży	(1 293)	(1 350)	(1 620)	57	-4%	270	-17%	-2%	-2%	-2%
Koszty ogólnego zarządu	(21 262)	(26 465)	(28 325)	5 203	-20%	1 860	-7%	-32%	-36%	-34%
Pozostałe przychody operacyjne	2 952	5 818	2 593	-2 866	-49%	3 225	124%	4%	8%	3%
Pozostałe koszty operacyjne	(3 428)	(24 027)	(11 917)	20 599	-86%	-12 110	102%	-5%	-32%	-14%
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(2 910)</b>	<b>(22 761)</b>	<b>(9 325)</b>	<b>19 851</b>	<b>-87%</b>	<b>-13 436</b>	<b>144%</b>	<b>-4%</b>	<b>-31%</b>	<b>-11%</b>
Przychody finansowe	2 262	3 611	1 488	-1 349	-37%	2 123	143%	3%	5%	2%
Koszty finansowe	(2 060)	(9 261)	(1 503)	7 201	-78%	-7 758	516%	-3%	-12%	-2%
<b>Zysk(strata) brutto</b>	<b>(2 708)</b>	<b>(28 411)</b>	<b>(9 340)</b>	<b>18 502</b>	<b>-65%</b>	<b>-11 313</b>	<b>121%</b>	<b>-4%</b>	<b>-38%</b>	<b>-11%</b>
Podatek dochodowy	(210)	(2 596)	(1 528)	2 386	-92%	-1 068	70%	0%	-3%	-2%
<b>Zysk(strata) netto</b>	<b>(2 498)</b>	<b>(25 815)</b>	<b>(7 812)</b>	<b>23 317</b>	<b>-90%</b>	<b>-18 003</b>	<b>230%</b>	<b>-4%</b>	<b>-35%</b>	<b>-9%</b>
Przypisany:										
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>(976)</b>	<b>(23 012)</b>	<b>(7 188)</b>	<b>22 036</b>	<b>-96%</b>	<b>-15 824</b>	<b>-72%</b>	<b>-1%</b>	<b>-31%</b>	<b>-9%</b>
Udziałowcom mniejszościowym	(1 522)	(2 802)	(624)	1 280	-46%	-2 178	-170%	-2%	-4%	-1%
	<b>(2 498)</b>	<b>(25 814)</b>	<b>(7 812)</b>	<b>23 316</b>	<b>-90%</b>	<b>-18 002</b>	<b>-77%</b>	<b>-4%</b>	<b>-35%</b>	<b>-9%</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA SANWIL HOLDING S.A.**  
**Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**na dzień 31 grudnia 2013 roku**

	A	B	C							
	Koniec	Koniec	Koniec	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Koniec	Koniec	Koniec
	bieżącego	ubiegłego	okresu dwa	(A-B)	(A-B)/B	(B-C)	(B-C)/C	bieżącego	ubiegłego	okresu dwa
	okresu	okresu	lata wstecz	(A-B)	(A-B)/B	(B-C)	(B-C)/C	okresu	okresu	lata wstecz
	'000 zł	'000 zł	'000 zł	'000 zł	%	'000 zł	%	Struktura %	Struktura %	Struktura %
<b>AKTYWA</b>										
<b>Aktywa trwałe</b>										
Wartości niematerialne i prawne	883	840	841	43	5%	-1	0%	1%	1%	1%
Rzeczowe aktywa trwałe	26 839	30 198	52 651	-3 359	-11%	-22 453	-43%	38%	41%	47%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41	62	2 144	-21	-34%	-2 082	-97%	0%	0%	2%
Inne aktywa finansowe	3 399	91	65	3 308	3635%	26	40%	5%	0%	0%
	<b>31 162</b>	<b>31 191</b>	<b>55 701</b>	<b>-29</b>	<b>0%</b>	<b>-24 510</b>	<b>-44%</b>	<b>44%</b>	<b>42%</b>	<b>50%</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>										
Zapasy	21 936	22 370	26 284	-434	-2%	-3 914	-15%	31%	30%	24%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	9 934	9 982	12 047	-48	0%	-2 065	-17%	14%	14%	11%
Inne aktywa finansowe	4 597	6 739	7 799	-2 142	-32%	-1 060	-14%	6%	9%	7%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 102	3 157	9 121	-55	-2%	-5 964	-65%	4%	4%	8%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	241	214	316	27	13%	-102	-32%	0%	0%	0%
	<b>39 810</b>	<b>42 462</b>	<b>55 567</b>	<b>-2 652</b>	<b>-6%</b>	<b>-13 105</b>	<b>-24%</b>	<b>56%</b>	<b>58%</b>	<b>50%</b>
<b>Suma aktywów</b>	<b>70 972</b>	<b>73 653</b>	<b>111 268</b>	<b>-2 681</b>	<b>-4%</b>	<b>-37 615</b>	<b>-34%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA SANWIL HOLDING S.A.**  
**Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ( c.d.)**  
**na dzień 31 grudnia 2013 roku**

	A Koniec bieżącego okresu '000 zł	B Koniec ubiegłego okresu '000 zł	C Koniec okresu dwa lata wstecz '000 zł	Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (A-B)/B %	Zmiana (B-C) '000 zł	Zmiana (B-C)/C %	Koniec bieżącego okresu Struktura %	Koniec ubiegłego okresu Struktura %	Koniec okresu dwa lata wstecz Struktura %
<b>PASYWA</b>										
<b>Kapitał własny</b>										
Kapitał podstawowy	5 012	50 117	50 117	-45105	-90%	0	0%	7%	68%	45%
Kapitał zapasowy	43 368	25 145	12 809	18223	72%	12 336	96%	61%	34%	12%
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	1 519	2 232	2 232	-713	-32%	0	0%	2%	3%	2%
Pozostałe kapitały rezerwowe	33	33	33	0	0%	0	0%	0%	0%	0%
Należne wpłaty na kapitał podstawowy		0	-1	0	0%	1	-100%	0%	0%	0%
Zyski zatrzymane	(922)	(27 551)	10 234	26629	-97%	-37 785	-369%	-1%	-37%	9%
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	-490	0	0%	490	-100%	0%	0%	0%
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>	<b>49 010</b>	<b>49 976</b>	<b>74 934</b>	<b>-966</b>	<b>-2%</b>	<b>-24 958</b>	<b>-33%</b>	<b>69%</b>	<b>68%</b>	<b>67%</b>
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	2 783	4 306	7 084	-1523	-35%	-2 778	-39%	4%	6%	6%
<b>Razem kapitały własne</b>	<b>51 793</b>	<b>54 282</b>	<b>82 018</b>	<b>-2489</b>	<b>-5%</b>	<b>-27 736</b>	<b>-34%</b>	<b>73%</b>	<b>74%</b>	<b>74%</b>
								<b>0%</b>	<b>0%</b>	
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>										
Zobowiązania długoterminowe	1 454	1 752	5 468	-298	-17%	-3 716	-68%	2%	2%	5%
Zobowiązania krótkoterminowe	17 725	17 619	23 782	106	1%	-6 163	-26%	25%	24%	21%
	<b>19 179</b>	<b>19 371</b>	<b>29 250</b>	<b>-192</b>	<b>-1%</b>	<b>-9 879</b>	<b>-34%</b>	<b>27%</b>	<b>26%</b>	<b>26%</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>70 972</b>	<b>73 653</b>	<b>111 268</b>	<b>-2681</b>	<b>-4%</b>	<b>-37 615</b>	<b>-34%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA SANWIL HOLDING S.A.**  
**Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013**

**Sytuacja majątkowa i finansowa, wynik finansowy oraz rentowność**

Działalność gospodarczą Grupy Kapitałowej, jej wynik finansowy i rentowność za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do ubiegłego okresu charakteryzują następujące wskaźniki:

		J.m.	Bieżący okres	Ubiegły okres
<b><u>Wskaźniki aktywności</u></b>				
- produktywność majątku ogółem	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{stan aktywów}}$		0,93	0,80
- produktywność majątku trwałego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{stan aktywów trwałych}}$		2,16	1,71
- produktywność kapitału własnego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{stan kapitału własnego}}$		1,27	1,09
- szybkość obrotu należności	$\frac{\text{stan należności krótkotermin} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	dni	44	44
- szybkość obrotu zapasów	$\frac{\text{stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$	dni	172	174
<b><u>Wskaźniki rentowności</u></b>				
- rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	-1,45	-30,95
- rentowność majątku ogółem	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{stan aktywów}}$	%	-1,35	-24,89
- rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{stan kapitału własnego}}$	%	-1,84	-33,77
<b><u>Wskaźniki finansowania</u></b>				
- stopa zadłużenia	$\frac{\text{suma zobowiązań długo i krótkoterminowych}}{\text{suma pasywów}}$		0,27	0,26
- szybkość obrotu zobowiązań	$\frac{\text{stan zobowiązań krótkoterm} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$	dni	91	98
- pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$		1,66	1,74
- trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{suma pasywów}}$		0,75	0,76

**GRUPA KAPITAŁOWA SANWIL HOLDING S.A.**  
**Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013**

		Koniec bieżącego okresu	Koniec ubiegłego okresu
<b><u>Wskaźniki płynności</u></b>			
- płynności I	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,25	2,41
- płynności II	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,01	1,14
- płynności III	$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,18	0,18
<b><u>Wskaźniki rynku kapitałowego</u></b>			
- zysk/strata na jedną akcję	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	zł -0,05	-0,52
- cena do zysku/straty na jedną akcję	$\frac{\text{cena rynkowa jednej akcji}}{\text{zysk/strata netto na jedną akcję}}$	-4,41	-0,41
- kapitał własny na jedną akcję	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	zł 1,03	1,08

**VII. Stwierdzenia biegłego rewidenta**

- (a) Zarząd Spółki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawił żądane informacje, wiarygodne wyjaśnienia i oświadczenia w wystarczającym zakresie i w rozsądnym czasie dla celów przeprowadzenia badania oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, dokumentacji konsolidacyjnej i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- (c) We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów mniejszości zostały przeprowadzone prawidłowo.
- (d) We wszystkich istotnych aspektach określone przez kierownika Jednostki dominującej zasady rachunkowości oraz wykazywanie danych były zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad i metod w stosunku do okresu ubiegłego.
- (e) Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- (f) Wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- (g) Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego zawierają wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości i Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej i zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo.



- (h) Podczas badania nie stwierdzono istotnych naruszeń statutu Spółki i prawa mających wpływ na sprawozdanie finansowe.
- (i) Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej we wszystkich istotnych aspektach jest kompletne w rozumieniu ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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.nr 33 poz. 259). Zawarte w nim informacje są zgodne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres bieżący.
- (j) Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649).
- (k) Zakres badania nie był ograniczony.