

Sanwil Holding S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

I. Ogólna charakterystyka Spółki

- (a) Sanwil Holding S.A. zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Sądowy. 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 12.03.2013.
- (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) Sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły rok obrotowy od 01.01.2011 do 31.12.2011 zostało zbadane przez DORADCA Zespół Doradców Księgowo-Finansowych Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie, przy al. J. Piłsudskiego 1a i uzyskało opinię z objaśnieniem.
- (f) Sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły rok obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27.06.2012. Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27.06.2012 strata poniesiona w ubiegłym roku obrotowym w kwocie 18.964 tys. zł zostanie pokryta ze środków zgromadzonych na kapitale zapasowym Spółki.
- (g) Sprawozdanie za ubiegły rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 04.07.2012 oraz w Urzędzie Skarbowym w dniu 10.07.2012. Sprawozdanie za ubiegły okres obrotowy nie zostało złożone do publikacji w Monitorze Polskim B.
- (h) Władze Spółki stanowią: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.
- (i) W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:
- Piotr Kwaśniewski Prezes Zarządu od 01.01.2012 do 24.09.2012,
 - Adam Buchajski Prezes Zarządu od 24.09.2012 do 31.12.2012.
- (j) Kapitał podstawowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 50.117 tys. zł i dzielił się na 50.117.250 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła 50.284 tys. zł.
- (k) Akcje w Spółce na dzień bilansowy były objęte następująco:

	Ilość udziałów	Wartość udziałów w zł	% posiadanych głosów
Ipnihome Limited z siedzibą w Thiseos (Cypr)	13.056.243	13.056.243,00	26,05
Pozostali poniżej 5%	37.061.007	31.061.007,00	73,95
	50.117.250	50.117.250,00	100,00

- (l) W ciągu badanego roku oraz do dnia zakończenia badania struktura własności udziałów Spółki nie uległa zmianie.

Sanwil Holding S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

- (m) Inne jednostki powiązane z badaną jednostką to:
- Sanwil Polska Spółka z o.o.
 - Draszba S.A.
- (n) Bieżący rok obrotowy obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 01.01.2012 do 31.12.2012. Ubiegły rok obrotowy obejmuje odpowiednio 12 miesięcy roku 2011. Rok obrotowy dwa lata wstecz obejmuje odpowiednio 12 miesięcy roku 2010.

II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. została wybrana na audytora Spółki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 04.12.2012.
- (b) Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki na podstawie umowy zawartej w dniu 30.11.2012 pomiędzy Spółką jako Zleceniodawcą a Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Hrubieszowskiej 2, jako Zleceniobiorcą, w okresie:
- badanie wstępne od 17.12.2012 do 20.12.2012,
 - badanie końcowe od 11.03.2013 do 15.03.2013 i 26.04.2013.
- (c) Następujące inwentaryzacje zostały przeprowadzone przez Spółkę w roku objętym badaniem:
- drogą spisu z natury ilości składników majątku:
 - rzeczowych aktywów trwałych wg stanu na dzień 31.12.2012;
 - środki pieniężne w kasie wg stanu na dzień 31.12.2012;
 - zapasy (surowce, materiały, towary, produkcja w toku, wyroby gotowe) wg stanu na dzień 31.12.2012;
 - drogą uzyskania potwierdzeń stanów sald od banków i kontrahentów:
 - środków pieniężnych na rachunkach bankowych wg stanu na dzień 31.12.2012;
 - aktywów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2012;
 - należności wg stanu na dzień 30.11.2012;
 - zobowiązań wg stanu na dzień 30.11.2012.
- (d) Uzyskano pisemne oświadczenie doradcy prawnego dotyczące sporów i spraw natury prawnej związanych ze Spółką.
- (e) Otrzymano od zarządu Spółki oświadczenie z datą 26.04.2013 o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie zaistnieniu lub ewentualnym zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.

III. Podsumowanie sytuacji finansowej

Spółka w roku obrotowym 2012 odnotowała stratę netto w kwocie 26.883 tys. zł, która była wyższa od straty osiągniętej w 2011 r. o 7.919 tys. zł. Do ukształtowania się wyniku finansowego netto na danym poziomie przyczynił się znaczny wzrost kosztów finansowych spowodowanych aktualizacją majątku finansowego. Spółkę charakteryzuje również nadpłynność finansowa spowodowana kształtowaniem się zobowiązań krótkoterminowych na niskim poziomie. W porównaniu w roku poprzednim nieznacznie wzrosła produktywność majątku oraz spadła stopa zadłużenia.

Zwracamy uwagę na pkt 33.1. informacji dodatkowej. W badanym roku spółka Sanwil Holding dokonała odpisów aktualizujących akcje i udziały w jednostkach powiązanych w wysokości 21.302 tys. złotych. Odpisy te odpowiadają dokonanej odpisowi aktualizującemu rzeczowy majątek trwały w spółce Sanwil Polska Sp. z o.o. oraz aktywom netto Grupy Kapitałowej Draszba S.A.

Sanwil Holding S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

IV. Analiza finansowa

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2012

Komen- tarz	A	B	C	Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (A-B)/B %	Zmiana (B-C) '000 zł	Zmiana (B-C)/C %	Koniec	Koniec	Koniec	
	Koniec bieżącego okresu '000 zł	Koniec ubiegłego okresu '000 zł	Koniec okresu dwa lata wstecz '000 zł					bieżącego okresu Struktura %	ubiegłego okresu Struktura %	okresu dwa lata wstecz Struktura %	
AKTYWA											
Aktywa trwałe											
Rzeczowe aktywa trwałe	115	150	14	-35	-23%	136	971%	0%	0%	0%	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	303	247	-303	-100%	56	23%	0%	0%	0%	
Należności handlowe oraz pozostałe należności	0	0	68	0	0%	-68	-100%	0%	0%	0%	
Inne aktywa finansowe	33 123	47 470	67 996	-14 347	-30%	-20 526	-30%	66%	61%	70%	
	33 238	47 923	68 325	-14 685	-31%	-20 402	-30%	66%	62%	71%	
Aktywa obrotowe											
Zapasy	1 533	0	0	1 533	0%	0	0%	3%	0%	0%	
Należności handlowe oraz pozostałe należności	918	269	301	649	241%	-32	-11%	2%	0%	0%	
Pozostałe aktywa finansowe	13 979	21 629	13 339	-7 650	-35%	8 290	62%	28%	28%	14%	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	837	7 707	14 726	-6 870	-89%	-7 019	-48%	2%	10%	15%	
	17 267	29 605	28 366	-12 338	-42%	1 239	4%	34%	38%	29%	
Suma aktywów	50 505	77 528	96 691	-27 023	-35%	-19 163	-20%	100%	100%	100%	

Sanwil Holding S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2012 (c.d.)

Komen- tarz	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 %
PASYWA										
Kapitał własny										
Kapitał podstawowy	50 117	50 117	50 117	0	0%	0	0%	99%	65%	52%
Kapitał zapasowy	25 145	12 809	11 803	12 336	96%	1 006	9%	50%	17%	12%
Pozostałe kapitały rezerwowe	33	33	33	0	0%	0	0%	0%	0%	0%
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 872	1 872	1 872	0	0%	0	0%	4%	2%	2%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	31 300	31 300	-31 300	-100%	0	0%	0%	40%	32%
Zysk (strata) netto	-26 883	-18 964	1 006	-7 919	-42%	-19 970	-1985%	-53%	-24%	1%
Razem kapitały własne	50 284	77 167	96 131	-26 883	-35%	-18 964	-20%	100%	100%	99%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania										
Zobowiązania długoterminowe	87	164	170	-77	-47%	-6	-4%	0%	0%	0%
Zobowiązania krótkoterminowe	134	197	390	-63	-32%	-193	-49%	0%	0%	0%
	221	361	560	-140	-39%	-199	-36%	0%	0%	1%
Suma pasywów	50 505	77 528	96 691	-27 023	-35%	-19 163	-20%	100%	100%	100%

Sanwil Holding S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

		A	B	C	Zmiana	Zmiana	Bieżący	Ubiegły	Okres dwa
	Komen- tarz	Bieżący okres '000 zł	Ubiegły okres '000 zł	Okres dwa lata wstecz 000 zł	(A-B) '000 zł	(A-B)/B %	okres Struktura %	okres Struktura %	lata wstecz Struktura %
Działalność kontynuowana									
Przychody ze sprzedaży	4	1 096	61	4	1 035	1 697%	100%	100%	100%
Koszt własny sprzedaży	5	(688)	(56)	0	-632	1 129%	-63%	-92%	0%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		408	5	4	403	8 060%	37%	8%	100%
Koszty sprzedaży		0	0	0	0	0%	0%	0%	0%
Koszty ogólnego zarządu	5	(1 303)	(1 328)	(1 162)	25	-2%	-119%	-2 177%	-29 050%
Pozostałe przychody operacyjne	6	6	13	0	-7	-54%	1%	21%	0%
Pozostałe koszty operacyjne		(830)	(40)	(50)	-790	1 975%	-76%	-66%	-1 250%
Zyski (straty) z inwestycji		0	0	0	0	0%	0%	0%	0%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		0	0	0	0	0%	0%	0%	0%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(1 719)	(1 350)	(1 208)	-369	27%	-157%	-2 213%	-30 200%
Przychody finansowe		4 556	2 444	2 431	2 112	86%	416%	4 007%	60 775%
Koszty finansowe	6	(29 495)	(20 053)	(1)	-9 442	47%	-2 691%	-32 874%	-25%
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		(26 658)	(18 959)	1 222	-7 699	41%	-2 432%	-31 080%	30 550%
Podatek dochodowy		225	5	216	220	4 400%	21%	8%	5 400%
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0	0	0	0	0%	0%	0%	0%
Zysk/(strata) netto		(26 883)	(18 964)	1 006	-7 919	42%	-2 453%	-31 089%	25 150%

Sanwil Holding S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

Sytuacja majątkowa i finansowa, wynik finansowy oraz rentowność Spółki

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

		J.m.	Bieżący okres	Ubiegły okres	Okres dwa lata wstecz
<u>Wskaźniki aktywności</u>					
- produktywność majątku ogółem	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$		0,02	0,00070	0,00004
- produktywność majątku trwałego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywów trwałych}}$		0,03	0,00105	0,00006
- produktywność kapitału własnego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan kapitału własnego}}$		0,02	0,00070	0,00004
- szybkość obrotu należności	$\frac{\text{przec. stan należności handlowych} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	dni	71	212	0
- szybkość obrotu zapasów	$\frac{\text{przeciętny stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$	dni	407	0	0
<u>Wskaźniki rentowności</u>					
- rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	-2 453	-31 089	25 150
- rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk/strata ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	37,23	8,20	100,00
- rentowność majątku ogółem	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$	%	-41,99	-21,77	1,04
- rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przeciętny stan kapitału własnego}}$	%	-42,19	-21,89	1,05
<u>Wskaźniki finansowania</u>					
- stopa zadłużenia	$\frac{\text{suma zobowiązań długo i krótkoterminowych}}{\text{suma pasywów}}$		0,0044	0,0047	0,01
- szybkość obrotu zobowiązań	$\frac{\text{przec. stan zobowiązań handlowych} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$	dni	4	23	0
- pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$		1,51	1,61	1,41
- trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{suma pasywów}}$		1,00	1,00	1,00

Sanwil Holding S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

			Koniec bieżącego okresu	Koniec ubiegłego okresu	Koniec okresu dwa lata wstecz
<u>Wskaźniki płynności</u>					
- płynności I	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		128,86	150,28	72,73
- płynności II	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		117,42	150,28	72,73
- płynności III	$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		6,25	39,12	37,76
<u>Wskaźniki rynku kapitałowego</u>					
- zysk/strata na jedną akcję	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	zł	-0,54	-0,38	0,02
- cena do zysku/straty na jedną akcję	$\frac{\text{cena rynkowa jednej akcji}}{\text{zysk/strata netto na jedną akcję}}$		-0,39	-0,87	41,85
- kapitał własny na jedną akcję	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	zł	1,00	1,54	1,92

V. Omówienie wybranych pozycji sprawozdania finansowego

1. Inne aktywa finansowe – długoterminowe aktywa finansowe

Na pozycję inne aktywa finansowe składają się głównie długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach zależnych takich jak: Sanwil Polska Sp. z o.o. (wartość netto 23.911 tys. zł), akcje w Spółce Draszba S.A. (wartość netto 3.162 tys. zł) oraz długoterminowa pożyczka udzielona Sanwil Polska w kwocie 6.000 tys. zł. W badanym roku Spółka dokonała odpisów aktualizujących akcje i udziały w jednostkach powiązanych w wysokości 21.302 tys. złotych.

2. Pozostałe aktywa finansowe - krótkoterminowe aktywa finansowe

Na dzień bilansowy Spółka posiada następujące krótkoterminowe aktywa finansowe: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – akcje różnych spółek w wartości netto 4.313 tys. zł, aktywa utrzymane do terminu wymagalności, w tym obligacje Cash Flow S.A. w wartości 322 tys. zł, pożyczki krótkoterminowe udzielone jednostkom powiązanym (Draszba S.A. oraz Sanwil Polska Sp. z o.o.) w kwocie 7.264 tys. zł oraz pozostałym jednostkom w wartości 2.079 tys. zł.

3. Zabezpieczenia na majątku ustanowione na rzecz osób trzecich

Zabezpieczenie na majątku ustanowione na rzecz osób trzecich nie występuje.

4. Przychody ze sprzedaży

Podstawową działalnością Spółki w bieżącym roku była sprzedaż obuwia, ze sprzedaży tychże towarów pochodzi główna część uzyskanych przychodów.

Sanwil Holding S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

Wielkość sprzedaży znacząco wzrosła się w porównaniu do ubiegłego roku obrotowego, co spowodowane było zakupem obuwia i sprzedaży w sieci detalicznej Hevy Duty spółki zależnej spółki Draszba S.A.

5. Koszty działalności operacyjnej

Głównymi pozycjami kosztów działalności operacyjnej są kolejno koszty wynagrodzeń, usług obcych oraz pozostałe rodzajowe stanowiące odpowiednio 80%, 12% i 3% kosztów rodzajowych.

6. Koszty finansowe

Na pozycję koszty finansowe składają się głównie: aktualizacja wartości inwestycji w tym aktualizacja odpisów aktywów w jednostkach powiązanych i odpisy z tytułu spadku wartości inwestycji finansowych oraz inne koszty finansowej. Stanowiące kolejno 94% oraz około 6% wartości pozycji.

W badanym roku spółka Sanwil Holding dokonała odpisów aktualizujących akcje i udziały w jednostkach powiązanych w wysokości 21.302 tys. złotych. Odpisy te odpowiadają dokonaniu odpisowi aktualizującemu rzeczowy majątek trwały w spółce Sanwil Polska Sp. z o.o. oraz aktywom netto Grupy Kapitałowej Draszba S.A.

VI. Stwierzenia biegłego rewidenta

- (a) Zarząd Spółki 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 i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, które uznaje się za poprawne. Zbadane przez nas operacje gospodarcze dokumentowane były w sposób kompletny, przejrzysty i zostały poprawnie ujęte w księgach rachunkowych. Zbadane przez nas zapisy księgowy zostały dokonane poprawnie i kompletnie na podstawie dowodów księgowych. Sprawozdanie finansowe wynika z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
- (c) Przyjęte zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły a w przypadku dokonania przez Spółkę zmian w zakresie stosowanych zasad wyceny w informacji dodatkowej określono przyczynę wprowadzenia zmian oraz ich wpływ na wynik finansowy za bieżący okres obrotowy zapewniając porównywalność danych finansowych dotyczących okresu bieżącego i ubiegłego. Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego okresu obrotowego został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- (d) Księgi prowadzone są przy pomocy komputera w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny. Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania są wystarczające. Dokumentacja księgowa, księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe są przechowywane właściwie.
- (e) Na podstawie badania systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego można stwierdzić, że system kontroli wewnętrznej jest adekwatny do wielkości i złożoności działalności prowadzonej przez Spółkę oraz umożliwia prawidłowe i rzetelne prowadzenie ksiąg rachunkowych.
- (f) Kapitał podstawowy jest zgodny z statutem Spółki, został potwierdzony wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego oraz został pokryty zgodnie z literą prawa.

Sanwil Holding S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

- (g) Inwentaryzacje mające miejsce w okresie badanym zostały przeprowadzone prawidłowo, zgodnie z ustawą o rachunkowości. Wyniki inwentaryzacji zostały poprawnie rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych.
- (h) Pozycje kształtujące wynik finansowy brutto na działalności gospodarczej Spółki we wszystkich istotnych aspektach zostały ujęte w sposób kompletny i prawidłowy.
- (i) Wynik finansowy brutto został we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przekształcony w wynik finansowy netto.
- (j) Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostały we wszystkich istotnych aspektach sporządzone prawidłowo w powiązaniu ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, rachunkiem zysków i strat, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz księgami rachunkowymi.
- (k) Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające 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.
- (l) Podczas badania nie stwierdzono istotnych naruszeń statutu Spółki i prawa mających wpływ na sprawozdanie finansowe.
- (m) Sprawozdanie z działalności jednostki 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 sprawozdaniem finansowym za okres bieżący.
- (n) Dane liczbowe przedstawione w notach do sprawozdania finansowego uzupełnione informacjami zawartymi w części IV i V raportu spełniają w istotnych aspektach wymagania określone przez Krajowe standardy rewizji finansowej wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
- (o) 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).