

**Sanwil Holding S.A.**  
**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013**

---

**I. Ogólna charakterystyka Spółki**

- (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) Sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły rok obrotowy 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. Hrubieszowskiej 2 i uzyskało opinię z objaśnieniem.
- (f) Sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły rok obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 12.06.2013. Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 12.06.2013 postanowiło obniżyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę kwotę 45.105.525 zł z kwoty 50.117.250 zł do kwoty 5 011 725 zł poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji o kwotę 0,90 zł z kwoty 1 zł do kwoty 0,10 zł. Kwotę obniżenia kapitału zakładowego tj. 45.105.525 zł przenosi się na kapitał zapasowy Spółki, z którego kwota 26.883.153,18 zł przeznaczona jest na pokrycie straty powstałej w 2012 r., a kwota 18.222.371,82 zł pozostaje na kapitale zapasowym.
- (g) 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.
- (h) Władze Spółki stanowią: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.
- (i) W roku obrotowym jedynym członkiem Zarządu Spółki pełniącym funkcje Prezesa Zarządu był Pan Adam Buchajski.
- (j) Kapitał podstawowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 5.012 tys. zł i dzielił się na 50.117.250 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła 51.494 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	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>

**Sanwil Holding S.A.**  
**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013**

- (l) W ciągu badanego roku oraz do dnia zakończenia badania struktura własności udziałów Spółki uległa zmianie. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki tj. 28.04.2014 akcje Spółki były objęte przez:

	Ilość udziałów	Wartość udziałów w zł	% posiadanych głosów
Ipnihome Limited z siedzibą w Thiseos (Cypr)	8.159.530	815.953	16,28
AGIO RB FIZ	5.011.000	501.100	9,99
Pozostali poniżej 5%	36.946.720	3.694.672	73,73
	<b>50.117.250</b>	<b>5.011.725</b>	<b>100,00</b>

- (m) Akcje w Spółce na dzień 31.12.2012 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
	<b>50.117.250</b>	<b>50.117.250,00</b>	<b>100,00</b>

- (n) Inne jednostki powiązane z badaną jednostką to:

- Sanwil Polska Spółka z o.o.
- Draszba S.A.
- Medico Sp. z o.o.

- (o) Bieżący rok obrotowy obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013. Ubiegły rok obrotowy obejmuje odpowiednio 12 miesięcy roku 2012. Rok obrotowy dwa lata wstecz obejmuje odpowiednio 12 miesięcy roku 2011.

## **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 28.06.2013.
- (b) Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki na podstawie umowy zawartej w dniu 02.07.2013 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 02.12.2013 do 06.12.2013,
  - badanie końcowe od 17.03.2014 do 21.03.2014 i 28.04.2014.
- (c) Następujące inwentaryzacje zostały przeprowadzone przez Spółkę w roku objętym badaniem:
- drogą spisu z natury ilości składników majątku:
    - środki pieniężne w kasie wg stanu na dzień 31.12.2013;
    - zapasy (surowce, materiały, towary, produkcja w toku, wyroby gotowe) wg stanu na dzień 31.12.2013;
  - drogą uzyskania potwierdzeń stanów sald od banków i kontrahentów:
    - środków pieniężnych na rachunkach bankowych wg stanu na dzień 31.12.2013;
    - aktywów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2013;
    - należności wg stanu na dzień 31.12.2013;
- (d) Uzyskano pisemne oświadczenie doradcy prawnego dotyczące sporów i spraw natury prawnej związanych ze Spółką.

- (e) Otrzymano od zarządu Spółki oświadczenie z datą 28.04.2014 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 2013 odnotowała zysk netto w kwocie 1.210 tys. zł. Do ukształtowania się wyniku finansowego netto na danym poziomie przyczynił się wzrost przychodów ze sprzedaży a także znaczny spadek kosztów finansowych. Spółkę charakteryzuje również nadpłynność finansowa spowodowana kształtowaniem się zobowiązań krótkoterminowych na niskim poziomie. W porównaniu z rokiem poprzednim wzrosły wskaźniki produktywności oraz rentowności.

**Sanwil Holding S.A.**  
**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013**

**IV. Analiza finansowa**

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

	A	B	C	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Koniec	Koniec	Koniec
Komen- tarz	Koniec bieżącego okresu '000 zł	Koniec ubiegłego okresu '000 zł	Koniec okresu dwa lata wstecz '000 zł	(A-B) '000 zł	(A-B)/B %	(B-C) '000 zł	(B-C)/C %	bieżącego okresu Struktura %	ubiegłego okresu Struktura %	okresu dwa lata wstecz Struktura %
<b>AKTYWA</b>										
<b>Aktywa trwałe</b>										
Rzeczowe aktywa trwałe	81	115	150	(34)	-30%	-35	-23%	0%	0%	0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	303	0	0%	-303	-100%	0%	0%	0%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	0	0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0%
Inne aktywa finansowe	36 495	33 123	47 470	3 372	10%	-14 347	-30%	71%	66%	61%
	<b>36 576</b>	<b>33 238</b>	<b>47 923</b>	<b>3 338</b>	<b>10%</b>	<b>-14 685</b>	<b>-31%</b>	<b>71%</b>	<b>66%</b>	<b>62%</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>										
Zapasy	1 249	1 533	0	(284)	-19%	1 533	0%	2%	3%	0%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3 403	918	269	2 485	271%	649	241%	7%	2%	0%
Inne aktywa finansowe	8 826	13 979	21 629	-5 153	-37%	-7 650	-35%	17%	28%	28%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 676	837	7 707	839	100%	-6 870	-89%	3%	2%	10%
	<b>15 154</b>	<b>17 267</b>	<b>29 605</b>	<b>-2 113</b>	<b>-12%</b>	<b>-12 338</b>	<b>-42%</b>	<b>29%</b>	<b>34%</b>	<b>38%</b>
<b>Suma aktywów</b>	<b>51 730</b>	<b>50 505</b>	<b>77 528</b>	<b>1 225</b>	<b>2%</b>	<b>-27 023</b>	<b>-35%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**Sanwil Holding S.A.**  
**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013**

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2013 (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 %
<b>PASYWA</b>										
<b>Kapitał własny</b>										
Kapitał podstawowy	5 012	50 117	50 117	-45 105	-90%	0	0%	10%	99%	65%
Kapitał zapasowy	43 367	25 145	12 809	18 222	72%	12 336	96%	84%	50%	17%
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%	4%	2%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	31 300	0	0%	-31 300	-100%	0%	0%	40%
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	1 210	-26 883	-18 964	28093	-105%	-7 919	42%	2%	-53%	-24%
<b>Razem kapitały własne</b>	<b>51 494</b>	<b>50 284</b>	<b>77 167</b>	<b>1 210</b>	<b>2%</b>	<b>-26 883</b>	<b>-35%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>										
Zobowiązania długoterminowe	115	87	164	28	32%	-77	-47%	0%	0%	0%
Zobowiązania krótkoterminowe	121	134	197	-13	-10%	-63	-32%	0%	0%	0%
	<b>236</b>	<b>221</b>	<b>361</b>	<b>15</b>	<b>7%</b>	<b>-140</b>	<b>-39%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>51 730</b>	<b>50 505</b>	<b>77 528</b>	<b>1 225</b>	<b>2%</b>	<b>-27 023</b>	<b>-35%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**Sanwil Holding S.A.**  
**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013**

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

		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 %
<b>Działalność kontynuowana</b>									
Przychody ze sprzedaży	4	5 498	1 096	61	4402	402%	100%	100%	100%
Koszt własny sprzedaży	5	(4 447)	(688)	(56)	-3759	546%	-81%	-63%	-92%
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>1 051</b>	<b>408</b>	<b>5</b>	<b>643</b>	<b>158%</b>	<b>19%</b>	<b>37%</b>	<b>8%</b>
Koszty sprzedaży		0	0	0	0	0%	0%	0%	0%
Koszty ogólnego zarządu	5	(1 463)	(1 303)	(1 328)	-160	12%	-27%	-119%	-2177%
Pozostałe przychody operacyjne		706	6	13	700	11667%	13%	1%	21%
Pozostałe koszty operacyjne		(318)	(830)	(40)	512	-62%	-6%	-76%	-66%
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%
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(24)</b>	<b>(1 719)</b>	<b>(1 350)</b>	<b>1695</b>	<b>-99%</b>	<b>0%</b>	<b>-157%</b>	<b>-2213%</b>
Przychody finansowe	6	2 957	4 556	2 444	-1599	-35%	54%	416%	4007%
Koszty finansowe	7	(1 694)	(29 495)	(20 053)	27801	-94%	-31%	-2691%	-32874%
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>1 239</b>	<b>(26 658)</b>	<b>(18 959)</b>	<b>27897</b>	<b>-105%</b>	<b>23%</b>	<b>-2432%</b>	<b>-31080%</b>
Podatek dochodowy		29	225	5	-196	-87%	1%	21%	8%
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				0	0	0%	0%	0%	0%
<b>Zysk/(strata) netto</b>		<b>1 210</b>	<b>(26 883)</b>	<b>(18 964)</b>	<b>28093</b>	<b>-105%</b>	<b>22%</b>	<b>-2453%</b>	<b>-31089%</b>

**Sanwil Holding S.A.**  
**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013**

**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
<b><u>Wskaźniki aktywności</u></b>					
- 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
<b><u>Wskaźniki rentowności</u></b>					
- 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
<b><u>Wskaźniki finansowania</u></b>					
- 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 2013**

		Koniec bieżącego okresu	Koniec ubiegłego okresu	Koniec okresu dwa lata wstecz
<b><u>Wskaźniki płynności</u></b>				
- płynności I	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	125,24	128,86	150,28
- płynności II	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	114,92	117,42	150,28
- płynności III	$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	13,85	6,25	39,12
<b><u>Wskaźniki rynku kapitałowego</u></b>				
- zysk/strata na jedną akcję	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	zł 0,02	-0,54	-0,38
- cena do zysku/straty na jedną akcję	$\frac{\text{cena rynkowa jednej akcji}}{\text{zysk/strata netto na jedną akcję}}$	9,11	-0,39	-0,87
- kapitał własny na jedną akcję	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	zł 1,03	1,00	1,54

**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: udziały w spółce Sanwil Polska Sp. z o.o. (wartość netto 23.911 tys. zł), akcje w Spółce Draszba S.A. (wartość netto 3.162 tys. zł), udziały w spółce Medico Sp. z o.o. (wartość netto 50 tys. zł), oraz długoterminowa pożyczka udzielona Sanwil Polska w kwocie 6.000 tys. zł.

**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 281 tys. zł, pożyczki krótkoterminowe udzielone jednostkom powiązanym (Draszba S.A. oraz Sanwil Polska Sp. z o.o.) w kwocie 8.545 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. Wielkość sprzedaży znacząco wzrosła się w porównaniu do ubiegłego roku obrotowego (około 400%), co spowodowane było głównie sprzedażą obuwia do 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 79%, 10% i 3% kosztów rodzajowych.

## **6. Przychody finansowe**

Na pozycję przychody finansowe składają się głównie: odsetki oraz przychody z tytułu aktualizacji wartości inwestycji, stanowiące kolejno 61% oraz 38% wartości pozycji.

## **7. Koszty finansowe**

Na pozycję koszty finansowe składają się głównie: strata ze zbycia inwestycji oraz inne koszty finansowe (głównie ujemne różnice kursowe), stanowiące kolejno 72% oraz 27% wartości pozycji.

## **VI. Stwierdzenia 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 księgowo 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.
- (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.

**Sanwil Holding S.A.**  
**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013**

---

- (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).