

**Opinia z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
grupy kapitałowej SFD S.A.
ul. Głogowska 23c, Opole
za rok obrotowy
od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku**

Legionowo, 12 czerwca 2014 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej grupy kapitałowej SFD S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej SFD S.A., w której jednostką dominującą jest SFD S.A. („Spółka”) z siedzibą w Opolu przy ulicy Głogowskiej 23c, na które składa się: wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej SFD S.A. odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej SFD S.A.

Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej SFD S.A. spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - podstaw z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

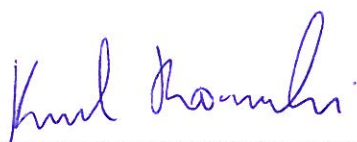
- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej SFD S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej SFD S.A. oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327),

- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową SFD S.A.

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

Kluczowy biegły rewident:

Konrad Romanowski



.....
Biegły Rewident
Nr 10537

w imieniu Audyt i Doradztwo
Konrad Romanowski Biegły Rewident
podmiotu uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych nr 3201
ul. Handlowa 6, 05-120 Legionowo

Legionowo, dnia 12 czerwca 2014 roku

**Raport z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
grupy kapitałowej SFD S.A.
ul. Głogowska 23 c, Opole
za rok obrotowy
od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku**

Legionowo, 12 czerwca 2014 roku

SPIS TREŚCI

STRONA

I. CZĘŚĆ OGÓLNA	11
1. INFORMACJA OGÓLNE.....	11
2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	12
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	13
3.1 Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe	13
3.2 Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie	14
3.3 Otrzymane oświadczenia i dostępność danych	14
3.4 Informacja o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	15
II. SYTUACJA FINANSOWA	15
1. Analiza finansowa	15
III INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	17
1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości grupy kapitałowej SFD S.A., oraz wykazywanie danych a także ich stosowanie w sposób ciągły	17
2. Charakterystyka istotnych pozycji bilansu.....	18
3. Wartość firmy z konsolidacji z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów....	19
4. Konsolidacja kapitałów i ustalenie kapitałów mniejszości	19
5. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją	19
6. Sprzedaż całości lub części udziałów w jednostkach objętych konsolidacją	19
7. Wpływ przepisów podatkowych	19
8. Zdarzenia po dacie bilansu.....	20
9. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20
10. Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	20
11. Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej SFD S.A.....	20
12. Istotne naruszenia prawa	21
13. Pozostałe informacje	21

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA OGÓLNE

Jednostką dominującą grupy kapitałowej jest spółka SFD S.A., która została utworzona aktem notarialnym (Rep. A nr 12785/2010) z dnia 27 października 2010 roku. Siedziba jednostki dominującej mieści się w Opolu przy ulicy Głogowskiej 23 c. Jednostka dominująca została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 16 grudnia 2010 roku, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000373427.

Jednostka dominująca SFD S.A. posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 7543022222 nadany przez Urząd Skarbowy. Urząd statystyczny nadał Spółce REGON o numerze: 160360680.

Według statutu jednostki dominującej przedmiotem jej działalności jest m.in.:

- sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych,
- sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą wyrobów tekstylnych, odzieży, wyrobów futrzarskich, obuwia i artykułów skórzanych.

W badanym okresie Spółka zajmowała się głównie działalnością określoną w statucie, o której mowa powyżej.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 4.448.000,00 złotych i był podzielony na 44.480.000 akcji o wartości nominalnej 10 groszy w tym:

- 17.500.000 akcji imiennych serii A, uprzywilejowanych w zakresie powoływania członków Rady Nadzorczej i Zarządu oraz w zakresie wykonywania prawa głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają 2 głosy,
- 17.500.000 akcji imiennych zwykłych serii B,
- 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 4.700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 2.780.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

Zgodnie z aktem założycielskim 17.500.000 akcji serii A i 17.500.000 akcji serii B zostało pokrytych w całości wkładem niepieniężnym w postaci Przedsiębiorstwa pod nazwą Kulturystyka.pl Matusz



Pazdan. Wkładem pieniężnym pokryto 2.000.000 akcji serii C. Wkładem pieniężnym pokryto 4.700.000 akcji serii D. Wkładem pieniężnym pokryto 2.780.000 akcji serii E.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej była następująca:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Całkowita wartość nominalna akcji (tys. zł)	Udział w kapitale akcyjnym	Udziały w głosach na Walnym Zgromadzeniu
Mateusz Pazdan	33.370.000	0,1	3.337	75,02%	82,07%
Pozostali akcjonariusze posiadający mniejszy niż 5% udział w kapitale oraz w głosach	11.110.000	0,1	1.111	24,98%	17,93%
Razem	44.480.000	0,1	4.448	100,0 %	100%

W ciągu badanego okresu nie miało miejsca podwyższenie wartości kapitału podstawowego jednostki dominującej. W ciągu badanego okresu oraz do dnia zakończenia badania nie miały miejsca również inne zmiany kapitału podstawowego. Kapitał własny jednostki dominującej na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2013 roku wynosił 10.845.041,62 złotych.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień bilansowy i na dzień wydania opinii i raportu wchodził:

- Matusz Pazdan – Prezes Zarządu,
- Bartosz Michał Kogut - Wiceprezes Zarządu.

Zarząd w składzie wymienionym powyżej został powołany aktem notarialnym (akt zawiązania Spółki) Repertorium A Nr 12785/2010 z dnia 27 października 2010 roku. Od dnia bilansowego do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2013 roku był następujący:

- Ryszard Pazdan - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Kwinta - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Aneta Mostowska - Członek Rady Nadzorczej,
- Aneta Kazieczko - Członek Rady Nadzorczej,
- Bartłomiej Trętowski - Członek Rady Nadzorczej.

2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład grupy kapitałowej SFD S.A. wchodziły następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii z badania	Nazwa podmiotu uprawnionego, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Black Master Sp.z o.o.	pełna	nie podlegała badaniu	n/a	31 grudnia 2013
SFD-Pharm Sp.z o.o	pełna	Nie podlegała banki	n/a.	31 grudnia 2013

Rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku jest pierwszym okresem sprawozdawczym, za który jednostka dominująca grupy kapitałowej SFD.S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Jednostka dominująca posiada również powiązania o charakterze osobowym, z których nie wynika sprawowanie kontroli, z następującymi podmiotami:

- Atmoterm S.A,
- Abakus Sp. z o.o,
- Abakus Industrial Sp. z o.o.,
- Wizja Produktu Ryszard Kogut,

Podmioty te nie ze względu na charakter powiązań oraz brak sprawowania nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą nie zostały uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej SFD S.A. sporządzonym na 31 grudnia 2013 rok.

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

3.1 Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku obejmuje:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 18.819.723,18 złotych,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto 260 963,34 złotych,

125

- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 260.963,34 złotych,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 173.814,99 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

3.2 Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Audyt i Doradztwo Konrad Romanowski Biegły Rewident z siedzibą w Legionowie przy ulicy Handlowej 6 a SFD S.A. z siedzibą w Opolu, przy ulicy Głogowskiej 23c w dniu 6 grudnia 2013 roku.

Podmiot uprawniony został wybrany do zbadania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej nr 13/2013 z dnia 8 listopada 2013 roku.

Kancelaria Audyt i Doradztwo Konrad Romanowski Biegły Rewident z siedzibą w Legionowie działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym /Dz. U. Nr 77, poz. 649 z późn. zm./ i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3201.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono w okresie 19- 21 maja 2014 roku w siedzibie Spółki oraz w okresie 26 maja 2014 roku do 12 czerwca 2014 roku w siedzibie Kancelarii.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym.

3.3 Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd jednostki dominującej udostępnił badającym wszystkie sprawozdania finansowe, dokumentację konsolidacyjną, pozostałe wymagane dokumenty jak również udzielił informacji, wyjaśnień niezbędnych do celów wydania opinii.

Otrzymano również oświadczenie Zarządu Spółki z dnia 12 czerwca 2014 roku o kompletnym ujęciu

danych w dokumentacji konsolidacyjnej, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.

3.4 Informacja o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Jednostka dominująca SFD. S.A. nie miała obowiązku i nie sporządziła skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 r.

II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Analiza finansowa

Działalność gospodarczą grupy kapitałowej SFD S.A., jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku oraz lata poprzednie charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki.

Aktywa	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa trwałe	1 017,92	10 041,03
Aktywa obrotowe	3 186,43	6 778,69
Aktywa razem	13 204,35	16 819,72

Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. złotych)	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży	28 153,90	46 444,09
Koszty działalności operacyjnej	28 991,54	45 368,57
Pozostałe przychody operacyjne	145,21	209,11
Pozostałe koszty operacyjne	525,75	612,57
Przychody finansowe	43,99	18,86
Koszty finansowe	202,43	296,53
Zysk/Strata na działalności gospodarczej	-387,08	394,33
Podatek dochodowy	35,21	144,76
Zysk/Strata netto	-422,29	260,96

Rentowność	31.12.2013	31.12.2012
Rentowność majątku (ROA)	1,6%	-3,2%
Rentowność kapitału (ROE)	2,8%	-4,6%
Rentowność sprzedaży	0,8%	-1,4%
Rentowność sprzedaży netto	0,6%	-1,5%
Płynność finansowa i efektywność	31.12.2013	31.12.2012
Wskaźnik płynności I	1,3	1,7
Wskaźnik płynności II	0,5	0,8
Rotacja majątku	2,8	2,1
Szybkość obrotu należnościami w dniach	12,1	6,8
Stopień rotacji zobowiązań w dniach	12,1	5,3
Stopień rotacji zapasów w dniach	23,3	10,9
Wskaźniki struktury	31.12.2013	31.12.2012
Udział majątku trwałego w aktywach ogółem	59,7%	75,9%
Udział majątku obrotowego w aktywach ogółem	40,3%	24,1%
Udział kapitału własnego w pasywach ogółem	56,3%	69,6%
Udział kapitału obcego w pasywach ogółem	43,7%	30,4%
Zadłużenie	31.12.2013	31.12.2012
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	43,70%	30,40%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	17,00%	16,30%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	77,70%	43,70%

W badanym okresie wystąpiły następujące charakterystyki wskaźników finansowych oraz wielkości bilansowych:

- poprawa kluczowych wskaźników rentowności; w badanym okresie grupa kapitałowa uzyskiwała dodatnie wskaźniki rentowności, w roku ubiegłym - za wyjątkiem wskaźnika rentowności sprzedaży, wskaźnik rentowności przyjmowały wartości ujemne;

- w badanym okresie nastąpił spadek udziału w strukturze aktywów ogółem grupy kapitałowej aktywów trwałych na rzecz aktywów obrotowych; zmiana ta wynika głównie ze zmian w strukturze aktywów jednostki dominującej SFD.S.A., w której nastąpił istotny wzrost stanu zapasów na 31 grudnia 2013;
- wskaźniki płynności i rotacji w badanym okresie uległy niewielkiemu obniżeniu w badanym okresie, ale pozostają na poziomie zadowalającym;
- w strukturze pasywów skonsolidowanego bilansu 56,3 % stanowił kapitał własny grupy kapitałowej; wskaźnik ten spadł w badanym okresie głównie na skutek wzrostu udziału zobowiązań krótkoterminowych zarówno z tytułu dostaw i usług jak i kredytów obrotowych w związku z rozwojem działalności jednostki dominującej grupy kapitałowej.

W 2013 roku grupa kapitałowa osiągnęła zysk netto na poziomie 260 963,34 zł oraz marżę brutto na sprzedaży na poziomie 2,3%.

III INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości grupy kapitałowej SFD S.A., oraz wykazywanie danych a także ich stosowanie w sposób ciągły

Opracowana przez jednostkę dominującą dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości grupy kapitałowej spełnia wymogi art. 10 ustawy o rachunkowości.

Przyjęte przez grupę kapitałową zasady rachunkowości są zgodne z ustawą o rachunkowości i były stosowane w sposób ciągły. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonych jednostkowych sprawozdań finansowych za poprzedni rok obrotowy jednostki dominującej oraz podmiotów zależnych – SFD-Pharm Sp.z o.o. oraz Black Master Sp. o.o.

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

2. Charakterystyka istotnych pozycji bilansu

Najistotniejsze pozycje skonsolidowanego bilansu na 31 grudnia 2013 roku stanowiły:

2.1 Wartości niematerialne i prawne.

Wartości niematerialne i prawne	wielkość w zł
wartość firmy	6.105.359,99
inne wartości niematerialne i prawne	2.533.026,54
Razem	8.638.386,53

Pozycja wartości niematerialnych i prawnych wykazywane w skonsolidowanym bilansie grupy kapitałowej stanowi 51,4% sumy bilansowej. Pozycja wynika w całości z wartości niematerialnych i prawnych jednostki dominującej SFD S.A. i w 70,6% obejmuje wartość przedsiębiorstwa Kulturystyka.pl – Mateusz Pazdan, o wartości netto na dzień bilansowy wynoszące 6.105.359,99 zł

2.2 Zapasy

Zapasy	wielkość w zł
towary	4.131.330,10
Razem	4.131.330,10

Pozycja zapasów stanowi 24,6% aktywów ogółem skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej w wyniku w całości ze stanu magazynu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2013 roku. W 2013 roku nastąpił istotny wzrost pozycji w stosunku do roku poprzedniego, co wynikało ze znacznego wzrostu przychodów ze sprzedaży w jednostce dominującej oraz zmiany polityki w zakresie zarządzania zapasami.

2.3 Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	wielkość w zł
zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	2.546.262,19
inne zobowiązania finansowe	155.250,69
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2.192.315,48
zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	207.560,37
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	169.930,81

inne zobowiązania	7.900.38
Razem	5.264.501,68

Poza kapitałem własnym jedną z istotniejszych pozycji skonsolidowanego bilansu na dzień 31 grudnia stanowiły zobowiązania z tytułu dostaw i usług, których wartość wynikała głównie z zobowiązań krótkoterminowych jednostki dominującej- SFD. S.A.

3. Wartość firmy z konsolidacji z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów

Sposób ustalenia ujemnej wartości firmy z konsolidacji, zasady ich odpisywania oraz dokonane odpisy za rok obrotowy i do dnia bilansowego przedstawiono w notach dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4. Konsolidacja kapitałów i ustalenie kapitałów mniejszości

Wykazany stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono dodatkowych informacjach i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Kapitały mniejszości nie wystąpiły.

5. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

6. Sprzedaż całości lub części udziałów w jednostkach objętych konsolidacją

W roku obrotowym grupa kapitałowa SFD S.A. nie dokonała sprzedaży udziałów w jednostkach objętych konsolidacją.

7. Wpływ przepisów podatkowych

Przepisy dotyczące podatków, ceł, ubezpieczeń ulegały w ostatnim czasie częstym zmianom.

Dodatkowo często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe może być ocenione jako względnie wysokie.

Pomimo że Zarząd jednostki dominującej jest przekonany o spełnieniu wymogów prawa podatkowego, istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa. Kontrole zagadnień podatkowych mogą być przeprowadzone w okresie 5 lat od zakończenia okresu objętego badaniem.

8. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową grupy kapitałowej SFD S.A., które nie podlegały ujawnieniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2013 rok.

9. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

10. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z dokumentacji konsolidacyjnej i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach skonsolidowanego sprawozdania. Nie stwierdzono istotnych braków i nieprawidłowości mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

11. Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej SFD S.A.

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności grupy kapitałowej SFD S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku pochodzą ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i są z nim zgodne.

12. Istotne naruszenia prawa

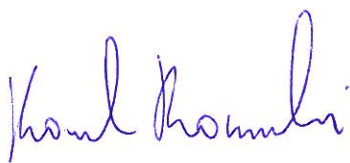
W trakcie badania nie stwierdzono istotnego naruszenia prawa lub umów założycielskich podmiotów uwzględnionych w konsolidacji, które mogłyby mieć znaczący wpływ na sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej.

13. Pozostałe informacje

Niniejszy raport powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej SFD S.A. za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku.

Kluczowy biegły rewident:

Konrad Romanowski



.....
Biegły Rewident
Nr 10537

w imieniu Audyt i Doradztwo
Konrad Romanowski Biegły Rewident
podmiotu uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych nr 3201
ul. Handlowa 6, 05-120 Legionowo

Legionowo, dnia 12 czerwca 2014 roku