

**OPINIA I RAPORT
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**Grupy Kapitałowej
DAYLI Polska Sp. z o.o. w restrukturyzacji**

Kraków, ul. Balicka 117

za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

- I. Dla Walnego Zgromadzenia Wspólników Dayli Polska Sp. z o.o. w restrukturyzacji w Krakowie ul. Balicka 117
- II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej dla której jednostką dominującą jest Dayli Polska Sp. z o.o. w restrukturyzacji z siedzibą w Krakowie, ul. Balicka 117 na które składa się:
- 1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 - 2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2015r. zamykający się sumą aktywów i pasywów w kwocie 47.952.398,44 zł
 - 3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015r. wykazujący stratę netto w wysokości (-) 73.163.347,64 zł
 - 4) skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015r. do 31 grudnia 2015r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 63.470.969,49 zł
 - 5) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015r. do 31 grudnia 2015r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę
 - 6) dodatkowe informacje o przyjętych zasadach rachunkowości i oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki jest zobowiązany do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (j.t. Dz. U. z 2009r. Nr 152, poz.1223, z późn. zm.)

Naszym zadaniem było jego zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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.

III. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2009r. Nr 152, poz. 1223z późn. zmianami),
- 2) 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 tym sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą i jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że przy uwzględnieniu niepewności, o których mowa niżej badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Jednostka dominująca poniosła w 2015 roku stratę netto w wysokości (-) 72.907 tys. zł, jej kapitały własne osiągnęły ujemny poziom (-) 18.512 tys. zł. co bezpośrednio wpłynęło również na poniesienie straty netto i wykazanie ujemnego kapitału własnego w sprawozdaniu skonsolidowanym grupy kapitałowej.

Przeprowadzona analiza danych finansowych charakteryzujących jednostkę dominującą wskazuje na znaczne ryzyko dotyczące jej kontynuacji działalności w perspektywie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Na podstawie Art. 233. § 1 KSH kierownik jednostki dominującej jest obowiązany niezwłocznie zwołać zgromadzenie wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki gdyż sporządzony bilans wykazał stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz połowę kapitału zakładowego.

W dniu 4 stycznia 2016 r. jednostka dominująca złożyła w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego wobec jednostki dominującej wraz z wnioskiem o zabezpieczenie.

W dniu 1 lutego 2016 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych postanowił:

- otworzyć postępowanie sanacyjne wobec jednostki dominującej tj. dłużnika Dayli Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,



- odebrać dłużnikowi zarząd własny i wyznaczyć zarządcę w postaci spółki Zimmanman Filipiak Restrukturyzacja S.A.

W dniu 3 marca 2016 r. Zarządca jednostki dominującej złożył w sądzie plan restrukturyzacyjny. Na podstawie niekompletnych danych ekonomicznych odnotowanych w I kwartale 2016 r. zidentyfikowaliśmy ryzyko, że plan opiera się na zawyżonej wysokości marży możliwej do zrealizowania. Na dzień wydania opinii nie jesteśmy w stanie ocenić wystarczalności zaplanowanych działań zarządcy oraz poziomu prawdopodobieństwa ich realizacji, gdyż działania te zostały dopiero rozpoczęte.

Nie obserwowaliśmy spisów z natury zapasów towarów wykazywanych w sprawozdaniu jednostki dominującej, które spółka przeprowadziła w okresie od 1.02.2015 r. do 31.12.2015 r., których wartość w skonsolidowanym bilansie wyniosła 18.994 tys. zł, tj. ok. 39 % sumy bilansowej, ponieważ umowa o badanie sprawozdania finansowego jednostki dominującej została zawarta po tym terminie. Nie uzyskaliśmy również dokumentacji, podsumowującej w sposób całościowy przeprowadzenie i rozliczenie przeprowadzonej inwentaryzacji, tj. zawierającej informację o wszystkich miejscach, datach, osobach dokonujących spisu oraz o stwierdzonych i rozliczonych różnicach. Stwierdziliśmy, że w księgach rachunkowych jednostki dominującej ujęte zostały różnice inwentaryzacyjne, ale nie uzyskaliśmy potwierdzenia, że spisem z natury objęte zostały wszystkie miejsca składowania towarów, w tym nie uzyskaliśmy dokumentacji spisu towarów w magazynie głównym, których wartość na 31.12.2015 r. wyniosła 2.567 tys. zł. Dokumentacja z przeprowadzenia spisu nie we wszystkich przypadkach została opatrzona podpisami osób dokonujących spisu a stan pomocniczej ewidencji magazynowej, w stosunku do którego ustalano różnice inwentaryzacyjne nie w każdym przypadku był zgodny ze stanem figurującym w księgach jednostki dominującej. Stosowany przez jednostkę sposób ewidencji zapasów nie umożliwia nam potwierdzenia stanu ilościowego zapasów towarów na dzień bilansowy za pomocą innych procedur niż spis z natury.

W 2016 roku Zarządca jednostki dominującej, powołany postanowieniem z dnia 1.02.2016 r. wydanym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieście w Krakowie, przeprowadził spisy z natury towarów w sklepach, których również nie obserwowaliśmy. Mając na uwadze brak ruchu towarów pomiędzy dniem bilansowym, a dniem przeprowadzenia spisów w 2016 roku, przyjęto że stan spisany w roku 2016 odpowiada stanowi na dzień bilansowy- i w związku z powyższym wyniki tego spisu zostały ujęte w księgach rachunkowych za 2015 r.

Ze względu na brak dostępu do placówek sklepowych Zarządca nie mógł przeprowadzić spisu z natury w 33 sklepach, dla których wartość towarów na 31.12.2015 wyniosła około 6.460 tys. zł. Zamknięcie sklepów w styczniu i lutym 2016 oraz brak ogrzewania spowodować mogło uszkodzenie towarów, które wymagają przechowywania w określonym zakresie temperatur. Zarządca przekazał próbki towarów do analizy biochemicznej, której wyniki zadecydują o możliwości

wprowadzenia towarów do obrotu. Nie posiadamy informacji jaki jest udział wartości zapasów wrażliwych na temperaturę w ogólnej wartości zapasów a do dnia wydania niniejszej opinii nie uzyskano informacji o wynikach badania próbek.

Łączna wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów towarów utworzonego przez jednostkę dominującą wyniosła 8.250 tys. zł. Biorąc jednak pod uwagę wszystkie wymienione wyżej okoliczności nie jesteśmy w stanie odnieść się co do jego wystarczalności.

Jednostka dominująca nie przeprowadziła w okresie swojego istnienia tj. od 3.10.2012 r. inwentaryzacji środków trwałych, których wartość w skonsolidowanym bilansie wyniosła 19.093 tys. zł, co stanowi 39,5% wartości sumy bilansowej. Istnieje poważne ryzyko niezidentyfikowania utraty wartości w zakresie tych aktywów, w szczególności biorąc pod uwagę brak dostępu do sklepów spowodowany wypowiedzeniem umów najmu, dużą liczbę przesunięć środków trwałych, wiążących się ze stałym procesem otwierania i likwidowania sklepów. Z powodów wyżej wymienionych nie możemy odnieść się co do istnienia i prawidłowości wyceny środków trwałych wykazanych w skonsolidowanym bilansie.

Jednostka dominująca nie uzyskała potwierdzenia istnienia środków pieniężnych na rachunkach bankowych na kwotę 24 tys. zł, innych środków pieniężnych na kwotę 94 tys. oraz nie uzyskała potwierdzenia wykazanych w bilansie należności z tytułu dostaw na kwotę 1.273 tys. zł oraz innych należności na kwotę 315 tys. zł.

Nie uzyskaliśmy potwierdzenia, że spisem na dzień bilansowy objęto środki pieniężne we wszystkich kasach, co uniemożliwia nam wypowiedzenie się do poprawności wyceny tej pozycji bilansowej.

Dla próby zobowiązań, obejmującej kontrahentów jednostki dominującej, z którymi obroty przekroczyły w 2015 roku 500 tys. zł lub salda przewyższyły 100 tys. zł, na łączną kwotę 14.442 tys. zł nie uzyskaliśmy potwierdzenia dla około 60% wartości zobowiązań, co uniemożliwia nam wypowiedzenie się co do kompletności ujęcia zobowiązań ujętych w pasywach bilansu jednostki dominującej a tym samym bilansu skonsolidowanego.

IV. Naszym zdaniem, za wyjątkiem zastrzeżenia co do skutków ewentualnych korekt, które mogłyby okazać się konieczne, gdybyśmy mogli zweryfikować stany wymienionych aktywów i pasywów jednostki dominującej, oraz które mogłyby okazać się konieczne w razie braku kontynuacji działalności jednostki dominującej, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej Dayli Polska Sp. z o.o. w restrukturyzacji na dzień 31.12.2015r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.;
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej 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),

- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do skonsolidowanego sprawozdania finansowego informujemy, że sprawozdanie finansowe jednostki zależnej objęte tym sprawozdaniem, której udział w sumie bilansowej wynosi 14%, a w wyniku finansowym 0,44%, nie było badane przez biegłego rewidenta; jest to zgodne z postanowieniami art. 64 ustawy o rachunkowości.

Ponadto stwierdzamy, że do dnia zakończenia badania jednostka dominująca nie dopełniła, wynikającego z art. 69 i 70 ustawy o rachunkowości, obowiązku złożenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014 w Krajowym Rejestrze Sądowym.

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

W świetle posiadanej wiedzy o na temat grupy kapitałowej, oświadczam że w ramach sprawozdania z działalności nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń.

Bielsko – Biała, 31 marca 2016r.

PU BOOK – KEEPER Kancelaria Biegłych
Rewidentów Sp. z o.o.

Bielsko – Biała, ul. Paderewskiego 4/1b

Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 512.

Kluczowy Biegły Rewident

mgr Michał Waliczek
Biegły Rewident Nr ewid. 11049
Prezes Zarządu

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Grupy Kapitałowej
DAYLI Polska Sp. z o.o. w restrukturyzacji

Kraków, ul. Balicka 117

za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

SPIS TREŚCI

I. INFORMACJE OGÓLNE	1
1. Dane identyfikacyjne jednostki badanej	1
2. Informacje o jednostkach wchodzących w skład grupy kapitałowej	2
3. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania	3
4. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych	4
II. OCENA SYTUACJI EKONOMICZNO – FINANSOWEJ	5
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	9
1. Zasady rachunkowości	9
2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
3. Metody konsolidacji	9
4. Wyłączenia konsolidacyjne	9
5. Konsolidacja kapitałów	10
6. Informacje na temat uwag i zastrzeżeń ujętych w opinii i raporcie dotyczących badania Sprawozdania jednostki dominującej	10
Informacja dodatkowa	12
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	12
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	12
Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej	13

I. INFORMACJE OGÓLNE**1. Dane identyfikacyjne grupy kapitałowej****(a) Nazwa jednostki dominującej**

Dayli Polski Sp. z o.o. w restrukturyzacji

(b) Adres i siedziba:ul. Balicka 117
Kraków**(c) Jednostka dominująca powstała na podstawie umowy spółki zawartej w dniu 20.08.2012 r., sporządzonej w formie Aktu Notarialnego Rep. A Nr 8547/2015 przez notariusza Saturnin Ociessa w Kancelarii Notarialnej Łukasz Nowak, Saturnin Ociessa S.C. w Sosnowcu, z późniejszymi zmianami, pod nazwą DAYLI (POLEN) Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach. W dniu 4.02.2013 r. nastąpiła rejestracja zmiany umowy spółki dokonana aktem notarialnym w dniu 18.12.2012 r. Rep. A Nr 1978/2012 zmieniającej nazwę spółki na DAYLI POLSKA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz określiło nową siedzibę w Krakowie.**

Jednostka dominująca została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 03.10.2012 r. p numerem KRS 0000435340.

W dniu 01.02.2016 Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych postanowił otworzyć postępowanie sanacyjne Sygn.akt:VIII GR-1/16.

(d) Kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 31.12.2015 r. wynosił 35.286.300 zł i dzielił się na 705.726 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy

Na dzień 31.12.2015 r. struktura własności udziałów przedstawia się następująco:

Nazwa udziałowca	Liczba udziałów	Wartość nominalna	Wartość akcji	Udział w kapitale
„KERDOS GROUP” S.A.	705.726	50 zł.	35.286.300	100 %

Kapitał ten jest zgodny z wielkością określoną w statucie i rejestrze sądowym.

- (e) Podstawowy i zarejestrowany przedmiot działalności jednostki dominującej:
- sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach 47.75 PKD;
 - handel hurtowy z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi 46 PKD;
 - sprzedaż detaliczna pozostałej żywności prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach 47.29 PKD;
 - działalność agencji reklamowych 73.11 PKD

- (f) Rejestracja podatkowa i statystyczna jednostki dominującej:

Drugi Urząd Skarbowy w Katowicach nadał jednostce NIP: 9542739930.

Główny Urząd Statystyczny nadał jednostce badanej numer identyfikacyjny REGON: 243060548.

- (g) W badanym roku obrotowym Zarząd jednostki dominującej pracował w składzie:

- Kamil Kliniewski od 1.01.2015 r. do 26.01.2015 r.- jako Prezes Zarządu ;
- Anna Wierzbicka od 27.01.2015r. do 21.12.2015 r.- jako Prezes Zarządu;
- Jagna Stanecka od 02.03.2015 r. do 22.04.2015 r.- jako Członek Zarządu;
- Romuald Kalyciok od 4.12.2015 r. do nadal- jako Członek Zarządu;
- Bartłomiej Żebrowski od 21.12.2015 do nadal- jako Prezes Zarządu .

W dniu 1.02.2015 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie wydał postanowienie Syn. Akt.: VIII GR-1/16, którym odebrał Jednostce zarząd własny i wyznaczył zarządcę w postaci spółki Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A. z siedzibą w Warszawie, w którego imieniu działa pełnomocnik Pan Adam Piasecki.

- (h) Rada Nadzorcza jednostki dominującej pracowała od 1.01.2015 r. do 30.04.2015 r. w składzie:

- Jaczewska Monika;
- Wojciech Słomka;
- Łukasz Warmiński.

W dniu 30.04.2015 r. nastąpiła rejestracja w KRS zmiany umowy spółki dokonana aktem notarialnym Rep. A 937/2015 w dniu 03.04.2015 r., która nie wymienia Rady Nadzorczej jako organu spółki.

2. Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

- a) jednostka dominująca – Dayli Polska Sp. z o.o. w restrukturyzacji
- b) jednostka zależna – Emarket Sp. z o.o.

3. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za badany okres tj. od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r., składa się z:

- wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2015r.
którego suma aktywów i pasywów wynosi 47.952 tys. zł
- skonsolidowanego rachunku zysków i strat sporządzonego za okres
od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. zamykającego się
stratą netto w wysokości (-) 73.163 tys. zł
- skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych, których stan wynosi:
 - * na początek roku obrotowego 612 tys. zł
 - * na koniec roku obrotowego 3.440 tys. zł
 - * zmiana netto 2.808 tys. zł
- skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym
- dodatkowych informacji i objaśnień

- (c) Podstawa badania

Badanie sprawozdania przeprowadzone zostało na podstawie umowy 26/2015 z dnia 3.02.2016r. zawartej pomiędzy DAYLI POLSKA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w restrukturyzacji a Przedsiębiorstwem Usługowym „Book - Keeper” Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. w Bielsku- Białej - jako podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych - nr ew. 512.

P.U. „Book – Keeper” Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. w Bielsku – Białej została wybrana do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015 uchwałą Nr 2 jedyne go wspólnika spółki DAYLI POLSKA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 27.01.2016r.

Badanie w siedzibie jednostki w dniach od 15.03.2016 r. do 25.03.2016 r. przeprowadził biegły rewident Michał Waliczek wpisany do rejestru biegłych rewidentów prowadzonego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 11049.

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

(d) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało zbadane przez ECA Serechyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników jednostki dominującej

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za rok 2014 nie zostało złożone do Krajowego Rejestru Sądowego

- (e) w trakcie badania nie nastąpiły żadne ograniczenia jego zakresu, za wyjątkiem wymienionych poniżej, a jednostka dominująca udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane i informacje, przedłożyła oświadczenie o kompletności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia. Biegły rewident jednostki dominującej nie uczestniczył w inwentaryzacji towarów i środków pieniężnych w kasach, nie uzyskał informacji o zapasach towarów i środków pieniężnych nie objętych spisem w 2015 roku, środkach trwałych nieużywanych, o obniżonej wartości użytkowej, przeznaczonych do likwidacji w tym w drodze sprzedaży. Biegły rewident pomimo prób podjętych przez jednostkę dominującą nie uzyskał wszystkich potwierdzeń sald dla środków pieniężnych na rachunkach bankowych, należności i zobowiązań.

4. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony	Dzień bilansowy	Rodzaj opinii
Dayli Polska Sp. z o.o. w restrukturyzacji	PU BOOK-KEEPER Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.	31.12.2015	Z zastrzeżeniem
Emarket Sp. z o.o.	-	31.12.2015r.	nie podlegała badaniu

II. OCENA SYTUACJI EKONOMICZNO – FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. W wyniku ustaleń dokonanych w trakcie badania stwierdzono, że grupa kapitałowa w roku 2015 poniosła stratę netto w wysokości (-) 73.164 tys. zł. W roku poprzednim zysk netto wypracowany przez grupę wyniósł 4.280 tys. zł.

Podstawą przeprowadzonej niżej analizy majątkowej i finansowej grupy kapitałowej są dane wynikające ze skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata 2014 i 2015.

Wyszczególnienie	2014	2015	Struktura		Dynamika
Przychody ze sprzedaży	150 408,00	102 449,00	100,00%	100,00%	68,11%
Koszty działalności podstawowej	158 014,00	137 456,00	105,06%	134,17%	86,99%
Zysk (strata) ze sprzedaży	-7 606,00	-35 007,00	-5,06%	-34,17%	460,26%
Pozostałe przychody operacyjne	16 477,00	4 756,00	10,95%	4,64%	28,86%
Pozostałe koszty operacyjne	3 033,00	38 959,00	2,02%	38,03%	1284,50%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 838,00	-69 210,00	3,88%	-67,56%	-1185,51%
Przychody finansowe	115,00	1,00	0,08%	0,00%	0,87%
Koszty finansowe	1 581,00	2 106,00	1,05%	2,06%	133,21%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	4 372,00	-71 315,00	2,91%	-69,61%	-1631,18%
Zysk (strata brutto)	4 372,00	-71 315,00	2,91%	-69,61%	-1631,18%
Odpis wartości firmy – jednostki zależne		1 232,00			
Podatek dochodowy	92,00	617,00	0,06%	0,60%	670,65%
Zysk (strata) netto	4 280,00	-73 164,00	2,85%	-71,42%	-1709,44%

W roku 2015 przychody ze sprzedaży grupy kapitałowej zmniejszyły się i osiągnęły poziom 68,11% wartości przychodów ze sprzedaży za 2014 r., koszty działalności podstawowej zmniejszyły w mniejszym stopniu osiągając poziom 86,99% wysokości kosztów za rok ubiegły. Powyższe wielkości spowodowane zostały zmniejszeniem ilości sklepów funkcjonujących w jednostce dominującej w 2015 roku w porównaniu do 2014 roku oraz zamknięciem części sklepów w IV kwartale 2015 r. Znaczący spadek przychodów ze sprzedaży przy mniejszej dynamice spadku kosztów działalności podstawowej wpłynął na zwielokrotnienie straty ze sprzedaży i osiągnął poziom 460,26 % straty za 2014 rok. Drastycznie wzrosły pozostałe koszty operacyjne osiągając poziom 1284,06 % wysokości pozostałych kosztów operacyjnych odnotowanych w 2014 roku, co wiąże się bezpośrednio z utworzeniem w księgach jednostki dominującej odpisów aktualizujących środki trwałe, wartości niematerialne i prawne, towary, należności, środki pieniężne oraz z utworzeniem rezerw na sprawy sądowe i zobowiązania z tytułu leasingu. Pozostałe przychody operacyjne osiągnęły poziom równy 28,86 % poziomowi za 2014 rok.

2. Dane do analizy dynamiki i struktury aktywów przedstawiają się następująco:

AKTYWA	2014	2015	Struktura		Dynamika
Aktywa trwałe	22 420,00	19 686,00	21,41%	41,05%	87,81%
Wartości niematerialne i prawne	9 426,00	138,00	9,00%	0,29%	1,46%
Rzeczowe aktywa trwałe	12 115,00	19 093,00	11,57%	39,82%	157,60%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	879,00	455,00	0,84%	0,95%	51,76%
Aktywa obrotowe	82 310,00	28 266,00	78,59%	58,95%	34,34%
Zapasy	47 716,00	18 994,00	45,56%	39,61%	39,81%
Należności krótkoterminowe	33 371,00	5 614,00	31,86%	11,71%	16,82%
Inwestycje krótkoterminowe	611,00	3 440,00	0,58%	7,17%	563,01%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	612,00	218,00	0,58%	0,45%	35,62%
AKTYWA RAZEM	104 730,00	47 952,00	100,00%	100,00%	45,79%

Aktywa ogółem grupy kapitałowej zmniejszyły się osiągając poziom 45,79 % poziomu odnotowanego za rok ubiegły, w tym aktywa trwałe ukształtowały się na poziomie 87,81% stanu za ubiegły, a aktywa obrotowe uległy dużo większej redukcji osiągając poziom równy 34,34 % poziomu odnotowanego w 2014 roku. Struktura aktywów ukształtowana na koniec 2015 roku wskazuje na stale rosnący udział aktywów trwałych, a malejący udział aktywów obrotowych, co jest nietypowe i niekorzystne dla jednostek handlowych. Wartości niematerialne i prawne osiągnęły 1,46 % ich wartości odnotowanych w 2014 roku, co wynika z utworzenia odpisu aktualizującego w jednostce dominującej wartość znaków towarowych.

3. Dane do analizy dynamiki i struktury pasywów przedstawiają się następująco:

PASYWA	2014	2015	Struktura		Dynamika
Kapitał własny	45 471,00	-18 769,00	43,42%	-39,14%	-41,28%
Kapitał podstawowy	8 328,00	35 286,00	7,95%	73,59%	423,70%
Kapitał zapasowy	51 089,00	51 089,00	48,78%	106,54%	100,00%
Pozostałe kapitały rezerwowe	7 629,00	0,00	7,28%	0,00%	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-25 855,00	-31 981,00	-24,69%	-66,69%	123,69%
Zyska (strata) netto	4 280,00	-73 163,00	4,09%	-152,58%	-1709,42%
Kapitały mniejszości	0,00	0,00	0,00%	0,00%	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	59 259,00	66 721,00	56,58%	139,14%	112,59%
Rezerwy na zobowiązania	1 351,00	9 402,00	1,29%	19,61%	695,93%
Zobowiązania długoterminowe	10 799,00		10,31%	0,00%	0,00%
Zobowiązania krótkoterminowe	46 467,00	57 315,00	44,37%	119,53%	123,35%
Rozliczenia międzyokresowe	642,00	4,00	0,61%	0,01%	0,62%
PASYWA RAZEM	104 730,00	47 952,00	100,00%	100,00%	45,79%

Na podstawie analizy struktury pasywów należy stwierdzić, że grupa kapitałowa finansowana jest w całości kapitałem obcym, którym sfinansowano również część straty netto za 2015 rok. Kapitał zakładowy wzrósł ponad czterokrotnie w porównaniu z 2014 rokiem, jednakże wysoka strata netto istotnie przekraczająca zysk netto za 2014 rok spowodowała powstanie ujemnej wartości kapitału własnego, którego wartość bezwzględna stanowi 38,32 % ogółu pasywów.

Wskaźniki rentowności kształtowały się na następującym poziomie:

Stopa zysku brutto	2014	2015
$\frac{\text{Zysk (strata) brutto}}{\text{Przychody ogółem}}$	2,62%	-66,52%
Rentowność brutto sprzedaży		
$\frac{\text{Zysk (strata) brutto na sprzedaży}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów}}$	-5,06%	-34,17%
Rentowność netto sprzedaży		
$\frac{\text{Zysk (strata) netto}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów}}$	2,85%	-71,42%
Rentowność kapitału własnego		
$\frac{\text{Zysk (strata) netto}}{\text{Kapitał własny}}$	9,41%	-
Rentowność majątku		
$\frac{\text{Zysk (strata) netto}}{\text{Aktywa ogółem}}$	4,09%	-152,58%

Wszystkie wskaźniki rentowności osiągnęły wartości ujemne. Ujemny wskaźnik rentowności brutto sprzedaży utrzymuje się od 2014 roku i uległ stanowczemu wzmocnieniu w 2015 roku. Dodatni wskaźnik rentowności netto w roku 2014 został osiągnięty dzięki odnotowaniu zysku na pozostałej działalności operacyjnej. Jednostka w latach nie wygenerowała zysku z prowadzonej działalności podstawowej (handlowej).

4. Wskaźniki zadłużenia kształtowały się na następującym poziomie:

WSKAŹNIK POKRYCIA ZADŁUŻENIA KAPITAŁAMI WŁASNYMI	2014	2015
$\frac{\text{Kapitał własny}}{\text{Zobowiązania ogółem}}$	0,79	-0,33
WSKAŹNIK POKRYCIA MAJĄTKU TRWAŁEGO KAPITAŁAMI STAŁYMI		
$\frac{(\text{Kapitał własny} + \text{zobowiązania długoterminowe})}{\text{Aktywa trwałe}}$	2,51	-0,95
WSKAŹNIK TRWAŁOŚCI STRUKTURY FINANSOWANIA		
$\frac{(\text{Kapitał własny} + \text{Rezerwy} + \text{Zobowiązania długoterminowe})}{\text{Aktywa ogółem}}$	0,55	-0,20
WSKAŹNIK ZASTOSOWANIA KAPITAŁU WŁASNEGO (ZKW)		
$\frac{\text{Kapitał własny}}{\text{Aktywa trwałe}}$	2,03	-0,95
WSKAŹNIK ZASTOSOWANIA KAPITAŁU OBCEGO (ZKO)		
$\frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Aktywa obrotowe}}$	0,7	2,03

Na podstawie analizowanych wskaźników należy stwierdzić, że w roku 2015 nastąpiło pogorszenie wszystkich wskaźników zadłużenia w grupie kapitałowej. Zobowiązania krótkoterminowe przewyższają wartość majątku grupy, w tym dwukrotnie przewyższają aktywa obrotowe. Sytuacja finansowa grupy, która ukształtowała się w 2015 roku jest

bezpośrednio wynikiem sytuacji finansowej jednostki dominującej. Konsekwencją trudnej sytuacji w podmiocie dominującym było postanowienie z dnia 1 lutego 2016 roku wydane przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, w którym Sąd postanowił: otworzyć postępowanie sanacyjne jednostki dominującej tj. dłużnika Dayli Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, odebrać dłużnikowi zarząd własny i wyznaczyć zarządcę w postaci spółki Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A.

5. Wskaźniki płynności kształtują się w układzie porównawczym w następującej wysokości:

WSKAŹNIK BIEŻĄCEJ PŁYNNOŚCI (I STOPNIA)	2014	2015
<u>Aktywa bieżące</u>	1,77	0,49
Zobowiązania bieżące		
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI SZYBKIEJ (II STOPNIA)		
<u>Aktywa bieżące - (Zapasy+RMO czynne bieżące niepieniężne)</u>	0,73	0,16
Zobowiązania bieżące		
PŁYNNOŚĆ BARDZO SZYBKĄ (III STOPNIA)		
<u>Inwestycje krótkoterminowe</u>	0,01	0,06
Zobowiązania bieżące		
KAPITAŁ PRACUJĄCY		
Aktywa bieżące - Zobowiązania bieżące	35.843 tys.	-29.049 tys.

W roku 2015 w porównaniu do roku 2014 nastąpiło zmniejszenie wskaźników płynności, za wyjątkiem wskaźnika płynności III, który uległ poprawie. Wskaźnik płynności bieżącej na 31.12.2015r. ukształtował się na poziomie 0,49 – poziom tego wskaźnika uznawany za bezpieczny to przedział 1,2 – 2,0. Wartość wskaźnika płynności II wyniosła 0,15 – przy poziomie akceptowalnym powyżej 1,0. Powyższe ukształtowanie się wskaźników płynności świadczy o utracie płynności przez grupę kapitałową. Kapitał pracujący wg stanu na koniec roku 2015 jest ujemny i kształtuje się na poziomie (-)29.049 tys. zł.

Zagrożenie kontynuacji działalności

W zakresie podstawowych wielkości odnoszących się do rentowności, zadłużenia i płynności, jak wskazuje przeprowadzona analiza występują tendencje zagrażające kontynuacji działalności przez grupę kapitałową w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego. Kontynuacja działalności grupy bezpośrednio zależy od kontynuacji działalności jednostki dominującej.

Jednostka dominująca z dniem 1.02.2016 r. została objęta postępowaniem sanacyjnym i utraciła zarząd własny. Plan restrukturyzacyjny został złożony przez zarządcę w Sądzie w dniu 03.03.2016 r. Na podstawie niekompletnych danych ekonomicznych odnotowanych w I kwartale 2016 r. zidentyfikowaliśmy ryzyko, że plan opiera się na zawyżonej wysokości marży możliwej do zrealizowania. Na dzień wydania opinii nie jesteśmy w stanie ocenić wystarczalności zaplanowanych działań zarządcy oraz poziomu prawdopodobieństwa ich realizacji, gdyż działania te zostały dopiero rozpoczęte.

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację zasad rachunkowości Grupy Kapitałowej przyjętą przez Zarząd jednostki dominującej.

Jednostki zależne wchodzące w skład grupy kapitałowej stosują zasady rachunkowości zgodne z zasadami rachunkowości jednostki dominującej.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy co sprawozdanie jednostki dominującej.

2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości wraz z późniejszymi zmianami oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna obejmująca w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek powiązanych;
- korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego;
- obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostki zależnej.

Dokumentacja konsolidacyjna jest kompletna i spełnia wymogi rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdań finansowych jednostek powiązanych.

3. Metody konsolidacji

Jednostka dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe metodą pełną obejmującą sprawozdania finansowe następujących jednostek:

- jednostka dominująca – Dayli Polska Sp. z o.o. w restrukturyzacji;
- jednostka zależna – Emarket Sp. z o.o.

4. Wyłączenia konsolidacyjne

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń wewnątrzgrupowych rozrachunków dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami grupy kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz przychodów i kosztów

finansowych. Dokonano też wyłączeń niezrealizowanych wyników na transakcjach wewnątrzgrupowych zawartych w wartości aktywów.

Dane stanowiące podstawę dokonanych korekt konsolidacyjnych uzyskano z ksiąg rachunkowych Dayli Polska Sp. z o.o. w restrukturyzacji i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

5. Konsolidacja kapitałów

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenie pozostałych składników kapitału własnego grupy kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nią przez jednostkę dominującą.

6. Informacje na temat uwag i zastrzeżeń ujętych w opinii i raporcie dotyczących badania sprawozdania finansowego jednostki dominującej.

W opinii i raporcie z badania sprawozdania finansowego za rok 2015 jednostki dominującej DAYLI Polska Sp. z o.o. w restrukturyzacji biegły rewident zawarł niżej przedstawione zastrzeżenia i uwagi, które mają znaczący wpływ na treść niniejszej opinii i raportu z badania skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej DAYLI Polska Sp. z o.o. w restrukturyzacji:

Jednostka poniosła w 2015 roku stratę netto w wysokości (-) 72.907 tys. zł, jej kapitały własne osiągnęły ujemny poziom (-) 18.512 tys. zł. Przeprowadzona analiza danych finansowych charakteryzujących jednostkę wskazuje na znaczne ryzyko braku kontynuacji działalności w perspektywie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Na podstawie Art. 233. § 1 KSH zarząd jest obowiązany niezwłocznie zwołać zgromadzenie wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki gdyż sporządzony bilans wykazał stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz połowę kapitału zakładowego.

W dniu 4 stycznia 2016 r. Jednostka złożyła w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wnioski o otwarcie postępowania sanacyjnego wraz z wnioskiem o zabezpieczenie.

W dniu 1 lutego 2016 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych postanowił:

- otworzyć postępowanie sanacyjne dłużnika Dayli Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
- odebrać dłużnikowi zarząd własny i wyznaczyć zarządcę w postaci spółki Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A.

W dniu 3 marca 2016 r. Zarządca złożył w sądzie plan restrukturyzacyjny. Na podstawie niekompletnych danych ekonomicznych odnotowanych w I kwartale 2016 r. zidentyfikowaliśmy ryzyko, że plan opiera się na zawyżonej wysokości marży możliwej do zrealizowania. Na dzień wydania opinii nie jesteśmy w stanie ocenić wystarczalności zaplanowanych działań zarządcy oraz poziomu prawdopodobieństwa ich realizacji, gdyż działania te zostały dopiero rozpoczęte.

Nie obserwowaliśmy spisów z natury towarów, które jednostka przeprowadziła w okresie od 1.02.2015 r. do 31.12.2015 r., których wartość bilansowa wyniosła 18.994 tys. zł, tj. ok.39 % sumy bilansowej, ponieważ umowa o badanie sprawozdania finansowego jednostki została zawarta po terminie przeprowadzenia spisu. Nie uzyskaliśmy dokumentacji, podsumowującej w sposób całościowy przeprowadzenie i rozliczenie przeprowadzonej inwentaryzacji, tj. zawierającej informację o wszystkich miejscach, datach, osobach dokonujących spisu oraz o stwierdzonych i rozliczonych różnicach. Stwierdziliśmy, że w księgach rachunkowych ujęte zostały różnice inwentaryzacyjne, ale nie uzyskaliśmy potwierdzenia, że spisem z natury objęte zostały wszystkie miejsca składowania towarów, w tym nie uzyskaliśmy dokumentacji spisu towarów w magazynie głównym, których wartość na 31.12.2015 r. wyniosła 2.567 tys. zł. Dokumentacja z przeprowadzenia spisu nie we wszystkich przypadkach została opatrzona podpisami osób dokonujących spisu oraz stan ewidencyjny, w stosunku do którego ustalano różnice inwentaryzacyjne nie zawsze był zgodny ze stanem figurującym w księgach.

W 2016 roku zarządca, powołany postanowieniem z dnia 1.02.2016 r. wydanym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieście w Krakowie, przeprowadził spisy z natury towarów w sklepach, których również nie obserwowaliśmy. Mając na uwadze brak ruchu towarów pomiędzy dniem bilansowym, a dniem przeprowadzenia spisów w 2016 roku, przyjęto że stan spisany w roku 2016 odpowiada stanowi na dzień bilansowy- i w związku z powyższym wyniki tego spisu zostały ujęte w księgach rachunkowych za 2015 r. Ze względu na brak dostępu do placówek sklepowych Zarządca nie przeprowadził spisu z natury w 33 sklepach, dla których wartość towarów na 31.12.2015 wyniosła około 6.460 tys. zł. Zamknięcie sklepów w styczniu i lutym 2016 oraz brak ogrzewania spowodować mogło uszkodzenie towarów, które wymagają przechowywania w określonym zakresie temperatur. Zarządca przekazał próbki towarów do analizy biochemicznej, której wyniki zadecydują o możliwości wprowadzenia towarów do obrotu. Nie posiadamy informacji jaki jest udział wartości zapasów wrażliwych w ogólnej wartości zapasów. Do dnia wydania opinii nie

uzyskano informacji o wynikach badania próbek. Łączna wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów utworzonego przez Jednostkę wyniosła 8.250 tys. zł i biorąc pod uwagę wszystkie wymienione wyżej okoliczności nie możemy wypowiedzieć się co do jego wystarczalności.

Jednostka nie przeprowadziła w okresie swojego istnienia tj. od 3.10.2012 r. inwentaryzacji środków trwałych, których wartość na dzień bilansowy wyniosła 19.093 tys. zł, co stanowi 39,5% wartości sumy bilansowej. Istnieje poważne ryzyko niezidentyfikowania utraty wartości tego aktywu, w szczególności biorąc pod uwagę brak dostępu do sklepów spowodowany wypowiedzeniem umów najmu, dużą liczbę przesunięć środków trwałych w czasie istnienia Jednostki, wiążących się ze stałym procesem otwierania i likwidowania sklepów. Z powodów wyżej wymienionych nie możemy wypowiedzieć się co do istnienia i prawidłowości wyceny wszystkich środków trwałych wykazanych w bilansie.

Jednostka nie uzyskała potwierdzenia istnienia środków pieniężnych na rachunkach bankowych na kwotę 24 tys. zł, innych środków pieniężnych na kwotę 94 tys. oraz nie uzyskała potwierdzenia wykazanych w bilansie należności z tytułu dostaw na kwotę 1.273 tys. zł oraz innych należności (kaucje) na kwotę 315 tys. zł.

Nie uzyskaliśmy potwierdzenia, że spisem na dzień bilansowy objęto środki pieniężne we wszystkich kasach, co uniemożliwia nam wypowiedzenie się do poprawności wyceny tej pozycji bilansowej.

Dla próby zobowiązań, obejmującej kontrahentów, z którymi obroty przekroczyły w 2015 roku 500 tys. zł lub salda przewyższyły 100 tys. zł, na łączną kwotę 14.442 tys. zł nie uzyskaliśmy potwierdzenia dla około 60% wartości zobowiązań, co uniemożliwia nam wypowiedzenie się co do kompletności ujęcia zobowiązań ujętych w pasywach bilansu.

Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa składa się z wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacji i objaśnień.

Została ona sporządzona zgodnie z postanowieniami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdań finansowych jednostek powiązanych.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów został sporządzony na podstawie danych skonsolidowanego bilansu i rachunku zysków i strat oraz szczegółowych informacji wynikających z dokumentacji konsolidacyjnej a także ksiąg jednostek objętych konsolidacją.

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono prawidłowo, zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości i poprawnie przedstawia ono zmiany w stanie kapitałów własnych Grupy Kapitałowej w okresie od 1 stycznia 2015r. do 31 grudnia 2015r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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.

Raport sporządzono w czterech jednobrzmiących egzemplarzach. Zawiera on 13 kolejno ponumerowanych i oparafowanych stron.

Bielsko – Biała, 31 marzec 2016r.

PU BOOK – KEEPER Kancelaria Biegłych
Rewidentów Sp. z o.o.
Bielsko – Biała, ul. Paderewskiego 4/1b

Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 512.

mgr Michał Waliczek
Biegły Rewident Nr ew. 11049
Prezes Zarządu