

**GRUPA KAPITAŁOWA REDAN
ŁÓDŹ, UL. ŻNIWNA 10/14**

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2014**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

| | |
|--|-----------|
| OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA | 3 |
| RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ REDAN ZA ROK OBROTOWY 2014 | 5 |
| I. INFORMACJE OGÓLNE | 5 |
| 1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą | 5 |
| 2. Struktura Grupy Kapitałowej..... | 5 |
| 3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy | 6 |
| 4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie..... | 7 |
| 5. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej | 7 |
| II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ..... | 8 |
| III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE..... | 9 |
| 1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 9 |
| 2. Dokumentacja konsolidacyjna..... | 9 |
| 3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej..... | 10 |
| IV. UWAGI KOŃCOWE..... | 11 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2014 | |
| 1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej | |
| 2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów | |
| 3. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym | |
| 4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych | |
| 5. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające | |
| SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2014 | |

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Redan S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Redan (zwanej dalej „Grupą Kapitałową”), w której jednostką dominującą jest Redan S.A. (zwana dalej „Spółką Dominującą”) z siedzibą w Łodzi przy ulicy Żniwnej 10/14. Na sprawozdanie to składają się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „Ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i 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 Spółkę 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 na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Spółkę Dominującą oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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. z 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Malwina Choińska
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 10038

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Maria Rzepnikowska – Prezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 18 marca 2015 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ REDAN
ZA ROK OBROTOWY 2014**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

Spółka Dominująca działa pod firmą Redan S.A. (dalej „Spółka Dominująca”). Siedzibą Spółki jest Łódź, ul. Żniwna 10/14.

Spółka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej. Spółka Dominująca została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Łodzi, XXI Wydział Gospodarczy-Rejestrowy w Łodzi. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego w Łodzi pod numerem KRS 0000039036.

Spółka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 34.666.200 zł i dzielił się na 34.666.200 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził Bogusz Kruszyński - Wiceprezes Zarządu.

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki Dominującej:

- w dniu 18 lipca 2014 Radosław Wiśniewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki i jego mandat wygasł w tym samym dniu.

Powyższa zmiana nie została zgłoszona do Krajowego Rejestru Sądowego.

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2014 roku objęte zostały następujące spółki:

- a) Spółka Dominująca – Redan S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 18 marca 2015 roku opinię bez zastrzeżeń.

- b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

| Nazwa i siedziba Spółki | Udział w kapitale (w %) | Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii | Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki |
|-------------------------|-------------------------|--|--|
| TXM S.A. | 74,88% | Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., sprawozdanie w trakcie badania | 31 grudnia 2014 |

| Nazwa i siedziba Spółki | Udział w kapitale (w %) | Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii | Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki |
|---------------------------|-------------------------|--|--|
| Top Secret Sp. z o.o. | 100% | Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., sprawozdanie w trakcie badania | 30 listopada 2013 |
| Troll Market Sp. z o.o. | 100% | Spółka nie podlega obowiązkowi rocznego badania. | 31 grudnia 2014 |
| Adesso Sp. z o.o. | 100% | Spółka nie podlega obowiązkowi rocznego badania. | 31 grudnia 2014 |
| Top Secret ooo | 99% | Spółka nie podlega obowiązkowi rocznego badania. | 31 grudnia 2014 |
| Top Sp. z o.o. | 100% | Spółka nie podlega obowiązkowi rocznego badania. | 31 grudnia 2014 |
| Lunar Sp. z o.o. | 100% | Spółka nie podlega obowiązkowi rocznego badania. | 31 grudnia 2014 |
| Kadmus Sp. z o.o. | 100% | Spółka nie podlega obowiązkowi rocznego badania. | 31 grudnia 2014 |
| Krux Sp. z o.o. | 100% | Spółka nie podlega obowiązkowi rocznego badania. | 31 grudnia 2014 |
| Elviro Sp. z o.o. | 100% | Spółka nie podlega obowiązkowi rocznego badania. | 31 grudnia 2014 |
| Postiro Sp. z o.o. | 100% | Spółka nie podlega obowiązkowi rocznego badania. | 31 grudnia 2014 |
| Just jeans Sp. z o.o. | 100% | Spółka nie podlega obowiązkowi rocznego badania. | 31 grudnia 2014 |
| R-Moda Sp. z o.o. | 100% | Spółka nie podlega obowiązkowi rocznego badania. | 31 grudnia 2014 |
| R-Shop Sp. z o.o. | 100% | Spółka nie podlega obowiązkowi rocznego badania. | 31 grudnia 2014 |
| R-Trendy Sp. z o.o. | 100% | Spółka nie podlega obowiązkowi rocznego badania. | 31 grudnia 2014 |
| R-Style Sp. z o.o. | 100% | Spółka nie podlega obowiązkowi rocznego badania. | 31 grudnia 2014 |
| Beta-Reda Ukraina | 100% | Spółka nie podlega obowiązkowi rocznego badania. | 31 grudnia 2014 |
| Redan Moscow o.o.o | 100% | Spółka nie podlega obowiązkowi rocznego badania. | 31 grudnia 2014 |
| Raionio Ltd. | 100% | Spółka nie podlega obowiązkowi rocznego badania. | 30 września 2014 |
| Gravacinta Ltd. | 100% | Spółka nie podlega obowiązkowi rocznego badania. | 30 września 2014 |
| Loger Sp. z o.o. | 100% | Spółka nie podlega obowiązkowi rocznego badania. | 31 grudnia 2014 |

W badanym roku obrotowym Spółka Dominująca włączyła do konsolidacji następujące jednostki: Loger Sp. z o.o., Raionio Ltd., Gravacinta Ltd. Wpływ tej decyzji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe był nieistotny.

3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2013 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 2.955 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Biegły rewident w dniu 19 marca 2014 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 odbyło się w dniu 24 czerwca 2014 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 6 sierpnia 2014 roku.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 22 czerwca 2013 roku, zawartej pomiędzy Spółką Dominującą a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Malwiny Choińskiej (nr ewidencyjny 10038) w siedzibie Spółki Dominującej w dniach od 17 do 21 listopada 2014 roku, od 23 lutego do 6 marca 2015 roku oraz poza siedzibą Spółki Dominującej do dnia wydania niniejszej opinii.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

5. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 18 marca 2015 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

| <u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-------------|-------------|
| Przychody ze sprzedaży | 503.989 | 468.847 |
| Koszty działalności operacyjnej | (488.752) | (459.237) |
| Wynik na działalności operacyjnej | 12.361 | 4.445 |
| Zysk (strata) netto | 9.663 | 2.955 |

Podstawowe wielkości ze sprawozdania z sytuacji finansowej
(w tys. zł)

| | | |
|--|---------|---------|
| Zapasy | 126.773 | 116.421 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 27.065 | 19.574 |
| Aktywa obrotowe | 183.295 | 163.653 |
| Suma aktywów | 252.423 | 202.895 |
| Kapitał (fundusz) własny | 103.726 | 51.636 |
| Zobowiązania krótkoterminowe (w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne) | 125.499 | 124.384 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 88.607 | 82.270 |
| Suma zobowiązań i rezerw | 148.697 | 151.259 |

Wskaźniki rentowności i efektywności

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-------------|-------------|
| – rentowność sprzedaży | 2% | 1% |
| – rentowność netto kapitału własnego | 10% | 6% |
| – wskaźnik rotacji majątku | 2,00 | 2,31 |
| – wskaźnik rotacji należności w dniach | 17 | 15 |
| – wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach | 63 | 65 |
| – wskaźnik rotacji zapasów w dniach | 90 | 93 |

Płynność/Kapitał obrotowy netto

| | | |
|--|--------|--------|
| – stopa zadłużenia | 59% | 75% |
| – stopień pokrycia majątku kapitałem własnym | 41% | 25% |
| – kapitał obrotowy netto (w tys. zł) | 57.796 | 39.269 |
| – wskaźnik płynności | 1,46 | 1,32 |
| – wskaźnik podwyższonej płynności | 0,45 | 0,38 |

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2014 następujących tendencji:

- wzrost rentowności sprzedaży i rentowności netto kapitału własnego,
- wzrost rotacji majątku,
- spadek rotacji należności,
- wzrost rotacji zobowiązań i zapasów,
- spadek stopy zadłużenia.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku i obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 252.423 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zysk netto w kwocie 9.663 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 9.029 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 52.090 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.605 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych przeliczane na walutę polską,
- korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostek podporządkowanych,
- obliczenia wartości firmy oraz zysku z tytułu okazyjnego nabycia, jak również odpisów wartości firmy z tytułu utraty wartości,
- obliczenia udziałów niedających kontroli,

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Spółka dominująca nie posiada jednostek stowarzyszonych, do których, zastosowano by metodę praw własności.

Spółka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Spółka Dominująca potwierdziła kontynuację działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Istotne zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Zarząd Spółki Dominującej sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2014. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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. z 2014 r. poz. 133). Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.



Malwina Choińska
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 10038

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Maria Rzepnikowska – Prezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 18 marca 2015 roku