



"KERDOS GROUP" S.A.
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z
BADANIA JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA
DZIEŃ 31.12.2014



Spis treści

Strona

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę	4
1.2 Organy i uchwały Spółki	6
1.3 Kontrole podatkowe	7
1.4 Zatrudnienie	7
1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	8
1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania	8
1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki	8

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego	10
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe	11
2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	14

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 Księgi rachunkowe i system kontroli wewnętrznej	16
3.2 Elementy jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki	17
3.3 Zdarzenia po dniu bilansowym	18
3.4 Wnioski z przeprowadzonego badania	18



CZĘŚĆ OGÓLNA



ECA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1 Firma, forma prawna, krajowy rejestr sądowy

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

"KERDOS GROUP" S.A.

w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000128922. Rejestracji dokonano dnia 02.09.2002. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 09.03.2015 z ostatnim wpisem z dnia 19.12.2014.

Zgodnie z informacją Zarządu nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

1.1.2 Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki jest Warszawa, 00-113, ul. Emilii Plater 53.

1.1.3 Statut

Podstawą działalności Spółki jest Statut Spółki z dnia 01.12.1995, zawarty przed notariuszem Piotrem Soroką w kancelarii notarialnej w Warszawie, ul. Nowogrodzka 51, pod sygnaturą akt Repertorium A 8548/95, z późniejszymi zmianami.

Okres działalności Spółki został ustalony na czas nieograniczony.

1.1.4 Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Katowicach nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

011302860

1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Sosnowcu nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

5220100924



ECA

1.1.6 Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki w 2014 roku było:

- produkcja papierowych artykułów dla gospodarstwa domowego, toaletowych i sanitarnych,
- sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych,
- pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana,
- badania i analizy techniczne,
- reklama w zakresie związanym z prowadzoną działalnością.

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki w 2015 roku jest:

- działalność holdingowa i inwestycyjna.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

1.1.7 Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.1.8 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 53.281.624,00 (rok ubiegły 43.281.624,00). Składa się z 53.281.624 akcji o wartości nominalnej PLN 1,00 każda.

W dniu 7.11.2013 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę 6/2013 w sprawie podwyższenia kapitału podstawowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii F. Na jej podstawie dokonano podwyższenia kapitału podstawowego Spółki z kwoty 43.281.624,00 PLN do kwoty 53.281.624,00 PLN tj. o kwotę 10.000.000,00 PLN poprzez emisję 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 PLN każda.

Akcje w Spółce posiadają	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Kamil Kliniewski wraz T.C Capital Sp. z o.o.	8 300 000	8 300 000,00	15,58
Pekao Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Dobrowolny Fundusz Emerytalny Pekao	5 294 739	5 294 739,00	9,94
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A.	3 086 611	3 086 611,00	5,79
Pozostali	36 600 274	36 600 274,00	68,69
	53 281 624	53 281 624,00	100%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy Spółki.



ECA

1.1.9 Lista podmiotów powiązanych

Grupa Kapitałowa "KERDOS GROUP" SA

1.2 Organy i uchwały Spółki

1.2.1 Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pani Łucja Latos - Członek Zarządu

Pan Kamil Kliniewski - Prezes Zarządu

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest każdy członek Zarządu działający samodzielnie.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

1.2.2 Rada Nadzorcza

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Zbigniew Sienkiewicz

Pan Tadeusz Pietka

Pan Paweł Miller

Pan Marcin Iwaszkiewicz

Pani Monika Jaczewska

1.2.3 Prokura

W badanym okresie nie udzielono prokury.

1.2.4 Zgromadzenie Akcjonariuszy

Akcjonariusze podjęli m.in. następujące uchwały:

dnia 09.06.2014

- o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
- o zatwierdzeniu sprawozdania z działalności Zarządu za okres 01.01.2013-31.12.2013 raz o udzieleniu Zarządowi absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.
- o przeznaczeniu zysku za rok obrotowy 2013 w wysokości PLN 2.424.698,74 na kapitał zapasowy oraz w kwocie PLN 189.768,19 na pokrycie strat z lat ubiegłych.

dnia 30.07.2014

- w sprawie zbycia przedsiębiorstwa Spółki na rzecz Mr. House Europe S.A. (obecnie Hygienika Dystrybucja S.A.) z siedzibą w Lublińcu

1.3 Kontrole podatkowe

Zgodnie z informacją Spółki w badanym okresie przeprowadzono kontrolę w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych oraz podatku od towarów i usług za 2011r. oraz kontrolę ZUS.

W dniu 08.05.2014r. Naczelnik Urzędu Skarbowego w Lublińcu przeprowadził kontrolę dotyczącą prawidłowości transakcji dokonanych z kontrahentem Mega Trade Dystrybucja Sp. z o.o. W toku przeprowadzonej kontroli nie stwierdzono nieprawidłowości.

W dniu 24.03.2014r. przeprowadzono kontrolę dotyczącą rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowość obliczania i wypłacania podatku dochodowego od osób prawnych oraz podatku od towarów i usług za 2011r. W zakresie podatku od osób prawnych nie stwierdzono nieprawidłowości. W zakresie podatku od towarów i usług stwierdzono nieprawidłowości, które skutkowały złożeniem korekt do deklaracji VAT -7 za m-c III, IV, V, VI, IX, X, XI, XII 2011r.

W lipcu 2014r. przeprowadzono kontrolę: zasadności naliczania składek na ubezpieczenie społeczne oraz innych składek, ustalenia uprawnień do świadczeń z ubezpieczeń społecznych, prawidłowości i terminowości opracowania wniosków o świadczenia emerytalne i rentowne, wystawienia zaświadczeń oraz zgłaszania danych dla celów ubezpieczeń społecznych. W toku przeprowadzonej kontroli nie stwierdzono istotnych uchybień.

1.4 Zatrudnienie

Spółka zatrudniała w roku 2014 średnio 63 pracowników (w roku ubiegłym 69 pracowników).



ECA

1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok 2013 zostało zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Katowice. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię z zastrzeżeniami.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 09.06.2014.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 16.06.2014 i Sądzie Rejonowym dnia 16.06.2014.

1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 28.05.2014 z Zarządem "KERDOS GROUP" S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora "KERDOS GROUP" S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 12.05.2014.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest dr Roman Seredyński, numer ewidencyjny 10395, natomiast biegłym rewidentem kierującym badaniem jest Katarzyna Szaruga, numer ewidencyjny 11048.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu listopadzie 2014 i lutym 2015 i zakończono w dniu 20.03.2015.

1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 20.03.2015 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2014 do dnia złożenia oświadczenia.



ANALIZA FINANSOWA

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Aktywa	31.12.2014	%	31.12.2013	%	31.12.2012	%
	TPLN		TPLN		TPLN	
Wartości niematerialne i prawne	341,0	0,3	453,0	0,4	152,0	0,2
Rzeczowe aktywa trwałe	1 095,8	1,0	25 987,8	29,9	23 019,0	34,0
Inwestycje długoterminowe	68 480,0	62,3	34 532,2	39,7	10 789,0	15,9
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	692,9	0,6	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktywa trwałe	70 609,7	64,2	60 973,0	70,0	33 960,0	50,1
Zapasy	0,0	0,0	5 283,5	6,1	9 127,0	13,5
Należności krótkoterminowe	15 259,9	13,9	20 136,9	23,2	13 925,0	20,5
Inwestycje krótkoterminowe	21 374,5	19,5	430,7	0,5	10 687,0	15,8
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 595,1	2,4	131,6	0,2	65,0	0,1
Aktywa obrotowe	39 229,5	35,8	25 982,7	30,0	33 804,0	49,9
Aktywa	109 839,2	100,0	86 955,7	100,0	67 764,0	100,0

Pasywa	31.12.2014	%	31.12.2013	%	31.12.2012	%
	TPLN		TPLN		TPLN	
Kapitał podstawowy	53 281,6	48,5	43 281,6	49,8	39 352,0	58,1
Zysk netto	3 465,7	3,2	2 614,5	3,0	305,0	0,5
Pozostałe kapitały	27 011,3	24,6	4 753,2	5,5	1 488,0	2,2
Kapitał własny	83 758,6	76,3	50 649,3	58,3	41 145,0	60,8
Rezerwy na zobowiązania	720,8	0,7	674,4	0,8	926,0	1,4
Zobowiązania długoterminowe	19 887,2	18,0	9 503,2	10,9	12 013,0	17,6
Zobowiązania krótkoterminowe	5 472,6	5,0	23 226,4	26,7	13 680,0	20,2
Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0	2 902,4	3,3	0,0	0,0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 080,6	23,7	36 306,4	41,7	26 619,0	39,2
Pasywa	109 839,2	100,0	86 955,7	100,0	67 764,0	100,0

Dynamika jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów w cenach bieżących

	2014 TPLN	2013/2014 %	2013 TPLN	2012/2013 %	2012 TPLN
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	68 289,3	2,9	66 390,9	36,1	48 790,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	56 317,4	-2,0	57 463,7	36,9	41 991,0
Wynik brutto ze sprzedaży	11 971,9	34,1	8 927,2	31,3	41 991,0
Koszty sprzedaży	4 486,5	2,4	4 381,4	-35,3	6 772,0
Koszty ogólnego zarządu	3 600,9	58,0	2 279,4	0,6	2 265,0
Wynik ze sprzedaży	3 884,5	71,4	2 266,4	-201,3	-2 238,0
Pozostałe przychody operacyjne	500,5	-81,9	2 766,2	-38,6	4 503,0
Pozostałe koszty operacyjne	563,8	3,7	543,5	-17,5	659,0
Wynik na działalności operacyjnej	3 821,2	-14,9	4 489,1	179,5	1 606,0
Przychody finansowe	1 069,3	223,2	330,9	85,9	178,0
Koszty finansowe	2 009,4	-8,9	2 205,5	49,1	1 479,0
Wynik brutto	2 881,1	10,2	2 614,5	757,2	305,0
Podatek dochodowy	-584,6	0,0	0,0	0,0	0,0
Wynik netto	3 465,7	32,6	2 614,5	757,2	305,0

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2014	2013	2012
Suma bilansowa	TPLN	109 839,2	86 955,7	67 764,0
Wynik finansowy netto	TPLN	3 465,7	2 614,5	305,0

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Rentowność majątku ROA

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	3,52	3,38	0,56
--	---	------	------	------

Rentowność sprzedaży netto

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	5,08	3,94	0,63
--	---	------	------	------

Rentowność sprzedaży brutto

$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	5,69	3,41	-4,59
---	---	------	------	-------

Rentowność kapitału własnego ROE

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	5,16	5,70	0,95
--	---	------	------	------

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Płynność I stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		7,17	1,13	2,47
--	--	------	------	------

Płynność II stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		7,17	0,90	1,80
---	--	------	------	------

Płynność III stopnia

$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		3,91	0,02	0,78
---	--	------	------	------

		2014	2013	2012	
WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI					
Szybkość obrotu należnościami					
	$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	70	86	85
Szybkość obrotu zapasami					
	$\frac{\text{Zapasy (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	17	46	73
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA					
Ogólny poziom zadłużenia					
	$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$	%	23,74	41,75	39,28
Szybkość obrotu zobowiązaniami					
	$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	34	56	80
Trwałość struktury finansowania					
	$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma pasywów}}$	%	94,36	69,19	78,46
INNE WSKAŹNIKI					
Efektywna stopa podatku dochodowego					
	$\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$	%	-20,29	0,00	0,00
	EBIT (zysk operacyjny)		3 821	4 489	1 606
	EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją)		5 226	5 583	2 860
	EAT (wynik finansowy)		3 466	2 615	305

2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analiza finansowa została przeprowadzona z uwzględnieniem danych za lata obrotowe 2012-2014. Należy tutaj zwrócić uwagę, że w roku badanym nastąpiło przeniesienie przedsiębiorstwa Spółki, którego przedmiotem działalności była produkcja oraz sprzedaż artykułów higienicznych do jednostki zależnej Hygienika Dystrybucja S.A. (dawniej Mr. House Europe S.A.). Przeniesienie przedsiębiorstwa nastąpiło z dniem 29.12.2014 i wpłynęło na obniżenie sumy bilansowej o 31.561 TPLN. Obecnie głównym przedmiotem działalności Spółki jest działalność holdingowa i inwestycyjna.

Na podstawie analizy strukturalnej stwierdzić można, iż na dzień bilansowy aktywa obrotowe stanowią 35,8% majątku, natomiast aktywa trwałe 64,2%. Główną pozycją aktywów trwałych są inwestycje długoterminowe, które stanowią 62,3%. Udział tej pozycji w strukturze aktywów zwiększył się w stosunku do roku ubiegłego o 22,6 pp.

Struktura finansowania działalności Spółki uległa znacznej zmianie w stosunku do roku ubiegłego, udział kapitału własnego w sumie pasywów zwiększył się w stosunku do roku ubiegłego o 18 pp i ukształtował się na poziomie 76,3%. Głównym źródłem finansowania działalności jest kapitał własny oraz zobowiązania długoterminowe.

Analizując zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów należy zauważyć, że w roku badanym wynik ze sprzedaży brutto wzrósł o 34,1 %, a wynik sprzedaży netto o 71,4% w stosunku do roku ubiegłego. Znaczny wzrost odnotowały koszty ogólnego zarządu o 58% w stosunku do roku 2013. Duży spadek pozostałych przychodów operacyjnych oraz nieznaczny wzrost pozostałych kosztów operacyjnych uplasował wynik z działalności operacyjnej na poziomie 3.821,2 TPLN. Przychody finansowe wzrosły o 223, 2%, a koszty finansowe spadły o 8,9 %. Spółka osiągnęła w roku badanym zysk netto w wysokości TPLN 3.465,7.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za badany okres:

	PLN
wynik z działalności operacyjnej	3 884 503,99
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	-63 296,70
wynik z działalności finansowej	-940 073,19
podatek dochodowy - część odroczone	-584 585,00
wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	3 465 719,10

Wskaźniki rentowności majątku, sprzedaży netto oraz sprzedaży brutto w 2014 roku uległy zwiększeniu w porównaniu do roku 2013. Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) zmniejszył się z 5,70 do 5,16.

Wskaźniki płynności wzrosły w porównaniu do roku 2013 i wskazują wartości powyżej uznawanych za optymalne.

Okres spływu należności uległ skróceniu z 86 dni w roku ubiegłym do 70 dni w roku badanym. Podobną zmianą charakteryzuje się spłata zobowiązań, cykl ten uległ skróceniu o 22 dni i ukształtował się na poziomie 34 dni.



CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU



3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3.1 Prowadzenie ksiąg rachunkowych i kontrola wewnętrzna

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd, wprowadzoną z dniem 01.01.2007. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości, a wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Księgi są prowadzone i przechowywane w siedzibie Spółki z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło kontroli wewnętrznej w zakresie:

- zakupu i jego rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- sprzedaży i jej rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- przychodów i rozchodów środków pieniężnych,
- systemu naliczania i wypłaty wynagrodzeń za pracę.

Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu. Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących nieprawidłowości w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.



3.2 Elementy jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki

Informacje dodatkowe

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów 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 (zwane dalej Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz z księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz przepisów 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 (t.j. Dz. U. z 2014 r., poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

3.3 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

3.4 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy "KERDOS GROUP" S.A., z siedzibą w Warszawie stwierdza się, że:

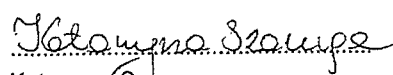
1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego firmy "KERDOS GROUP" S.A. za rok obrotowy 2014 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Raport zawiera 18 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

ECA Seredyński i Wspólnicy
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.


Katarzyna Szaruga
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11048
przeprowadzający badanie w imieniu
ECA Seredyński i Wspólnicy
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Nr 3115

Kraków, 20.03.2015

