



**Grupa Kapitałowa "KERDOS GROUP" S.A. (dawniej
Hygienika S.A.)**

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA
DZIEŃ 31.12.2014**

Spis treści

Strona

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1	Dane identyfikujące grupę kapitałową	4
1.2	Podstawy prawne	6
1.3	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	7
1.4	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	8
1.5	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
1.6	Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych	9

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
2.2	Wybrane wskaźniki finansowe	14
2.3	Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	15

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1	Zasady rachunkowości	17
3.2	Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
3.3	Metodologia konsolidacji	18
3.4	Wyłączenia konsolidacyjne	18
3.5	Konsolidacja kapitałów	18
3.6	Elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	19
3.7	Zdarzenia po dniu bilansowym	20
3.8	Wnioski z przeprowadzonego badania	20



CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące grupę kapitałową

1.1.1 Nazwa grupy kapitałowej

"KERDOS GROUP" S.A. (dawniej Hygienika S.A.)

1.1.2 Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Jednostka dominująca jest zarejestrowana pod firmą:

"KERDOS GROUP" S.A. (dawniej Hygienika 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 Spółki nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

1.1.3 Siedziba jednostki dominującej

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

1.1.4 Numer statystyczny (REGON) jednostki dominującej

Urząd Statystyczny w Katowicach nadał jednostce dominującej statystyczny numer identyfikacyjny:

011302860

1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP) jednostki dominującej

Urząd Skarbowy w Sosnowcu nadał jednostce dominującej numer identyfikacji podatkowej:

5220100924

1.1.6 Organy jednostki dominującej

W badanym okresie zarząd w jednostce dominującej sprawowali:

Pan Kamil Kliniewski - Prezes Zarządu
Pani Łucja Latos - Członek 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.

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej jednostki dominującej zasiadali:

Pan Zbigniew Sienkiewicz
Pan Tadeusz Pietka
Pan Paweł Miller
Pan Marcin Iwaskiewicz
Pani Monika Jaczewska

W badanym okresie nie udzielono prokury.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w zakresie osób którym udzielono pełnomocnictwa.



ECA

1.2 Podstawy prawne

1.2.1 Statut jednostki dominującej

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

1.2.2 Przedmiot działalności jednostki dominującej

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.
- handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi.

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki w 2015 roku jest:

- działalność holdingowa i inwestycyjna.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

1.2.3 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jednostki dominującej uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 53.281.624,00. Składa się z 53.281.624,00 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.

Struktura kapitału akcyjnego "KERDOS GROUP" S.A. (dawniej Hygienika S.A.) na dzień sporządzenia raportu	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	100,00%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie nastąpiły zmiany w strukturze udziałowców.

1.3 Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

a) jednostka dominująca:

"KERDOS GROUP" S.A.

b) jednostki podporządkowane:

- DAYLI POLSKA Sp. z o.o.
- EMARKET Sp. z o.o.
- DC SERVICE GmbH (dawniej Poopeys Deutschland)
- MENG Drogerie + S.a.r.l.
- HYGIENIKA DYSTRYBUCJA S.A. (dawniej MR. HOUSE EUROPE S.A.)
- MEGA TRADE DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.
- "KERDOS GROUP" S.A. Sp. Komandytowo-Akcyjna

1.4 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 09.06.2014.

Zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe złożono w Sądzie Rejonowym dnia 16.06.2014.

1.5 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego 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. (dawniej Hygienika S.A.). Biegły rewident został wybrany na audytora "KERDOS GROUP" S.A. (dawniej Hygienika S.A.) uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 12.05.2014.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest 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 oraz marcu 2015 i zakończono w dniu 20.03.2015.

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania. Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia. Dnia 20.03.2015 Zarząd jednostki dominującej potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2014 do dnia złożenia oświadczenia.

1.6 Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Dzień bilansowy	Rodzaj opinii
"KERDOS GROUP" S.A	ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	31.12.2014	bez zastrzeżeń
DAYLI POLSKA Sp. z o.o.	ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	31.12.2014	bez zastrzeżeń
EMARKET Sp. z o.o.	ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	31.12.2014	bez zastrzeżeń
HYGIENIKA DYSTRYBUCJA S.A. (dawniej MR. HOUSE EUROPE S.A.)	ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	31.12.2014	bez zastrzeżeń



ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ



2. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

2.1 Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

AKTYWA	2014 TPLN	%	2013 TPLN	%	2012 TPLN	%
Wartości niematerialne	57 197	23,5	53 262	27,9	17 379	23,8
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 378	1,0	668	0,3	0	0,0
Rzeczowe aktywa trwałe	50 598	20,8	36 402	19,0	23 032	31,6
Inwestycje długoterminowe	8 418	3,5	0	0,0	0	0,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 512	0,6	125	0,1	4	0,0
Rozliczenia międzyokresowe	253	0,1	0	0,0	0	0,0
AKTYWA TRWAŁE	120 356	49,5	90 457	47,3	40 415	55,4
Zapasy	57 762	23,8	59 271	31,0	9 310	12,8
Należności krótkoterminowe	59 305	24,4	35 118	18,4	16 033	22,0
Inwestycje krótkoterminowe	2 528	1,0	4 019	2,1	7 149	9,8
Rozliczenia międzyokresowe	2 987	1,2	2 336	1,2	65	0,1
AKTYWA OBROTOWE	122 582	50,5	100 744	52,7	32 557	44,6
AKTYWA	242 938	100,0	191 201	100,0	72 972	100,0

	2014 TPLN	%	2013 TPLN	%	2012 TPLN	%
PASYWA						
Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego	105 044	43,3	67 887	35,4	42 375	58,0
Kapitał podstawowy	53 282	21,9	43 282	22,6	39 352	53,9
Kapitał zapasowy	27 746	11,4	4 935	2,6	1 936	2,7
Pozostałe kapitały rezerwowe	387	0,2	387	0,2	106	0,1
Różnice kursowe z przeliczenia	192	0,1	0	0,0	0	0,0
Zysk z lat ubiegłych	15 733	6,5	660	0,3	-190	-0,3
Zysk netto	7 704	3,2	18 623	9,7	1 171	1,6
Kapitał mniejszości	5 470	2,3	25 958	13,6	0	0,0
Kapitał własny	110 514	45,5	93 845	49,1	42 375	58,1
Rezerwy	10 938	4,5	11 396	6,0	3 454	4,7
Zobowiązania długoterminowe	38 269	15,8	12 317	6,4	12 013	16,5
Zobowiązania krótkoterminowe	81 822	33,7	70 741	37,0	15 130	20,7
Rozliczenia międzyokresowe	1 395	0,6	2 902	1,5	0	0,0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	132 424	54,5	97 356	50,9	30 597	41,9
PASYWA	242 938	100,0	191 201	100,0	72 972	100,0

Dynamika sprawozdania z całkowitych dochodów w cenach bieżących

	2014 T PLN	%	2013 T PLN	%	2012 T PLN
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	219 844	24,2	176 964	258,6	49 355
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	154 766	25,2	123 616	191,2	42 452
Wynik brutto ze sprzedaży	65 078	22,0	53 348	672,8	6 903
Koszty sprzedaży	56 556	17,7	48 055	611,7	6 752
Koszty ogólnego zarządu	9 250	110,8	4 388	93,5	2 268
Wynik ze sprzedaży	-728	-180,4	905	-142,7	-2 117
Pozostałe przychody operacyjne	16 355	-36,1	25 584	372,7	5 412
Pozostałe koszty operacyjne	3 765	-7,2	4 055	412,6	791
Wynik na działalności operacyjnej	11 862	-47,1	22 434	795,9	2 504
Przychody finansowe	531	133,9	227	46,5	155
Koszty finansowe	3 798	38,1	2 751	85,8	1 481
Wynik brutto	8 595	-56,8	19 910	1 590,2	1 178
Podatek dochodowy	522	92,6	271	3 771,4	7
Zyski (straty) mniejszości	369	-63,7	1 016	100,0	0
Wynik netto	7 704	-58,6	18 623	1 490,4	1 171

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2014	2013	2012
Suma bilansowa	TPLN	242 938	191 201	72 972
Wynik finansowy netto	TPLN	7 704	18 623	1 171
Rentowność majątku ROA				
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów}}$	%	3,17	9,74	1,60
Rentowność sprzedaży netto				
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	3,50	10,52	2,37
Rentowność kapitału własnego ROE				
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny}}$	%	8,91	33,78	2,76
Płynność I stopnia				
$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,50	1,42	2,15
Płynność II stopnia				
$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,79	0,59	1,54
Szybkość obrotu należnościami				
$\frac{\text{Średni stan należności z dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	67	41	69
Szybkość obrotu zobowiązaniami				
$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	91	68	72
Szybkość obrotu zapasami				
$\frac{\text{Zapasy}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	138	101	80

2. Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analiza została przeprowadzona w cenach bieżących, z uwzględnieniem danych z kolejnych trzech lat obrotowych.

W ramach analizy strukturalnej stwierdzić można, iż aktywa trwałe stanowią 49,5% majątku Grupy, natomiast aktywa obrotowe 50,5%. Główną pozycją aktywów trwałych są wartości niematerialne (23,5%), natomiast w aktywach obrotowych dominują należności krótkoterminowe stanowiące na dzień bilansowy 24,4% sumy bilansowej. Głównym źródłem finansowania działalności w Grupie jest kapitał własny (45,5%) oraz zobowiązania krótkoterminowe (33,7%).

Analizując pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów widoczny jest wzrost zarówno przychodów ze sprzedaży o 24,2%, jak i kosztów działalności operacyjnej o 25,2%. Koszty sprzedaży nieznacznie wzrosły w porównaniu z rokiem ubiegłym, duży wpływ na wynik ze sprzedaży miał znaczny wzrost kosztów ogólnego zarządu. Pozostałe przychody i koszty operacyjne charakteryzowały się tendencją spadkową w stosunku do poprzedniego okresu. Wynik finansowy na działalności operacyjnej spadł o 47,1 % i wynosi TPLN 11.862. W porównaniu do roku ubiegłego nastąpił także istotny wzrost kosztów finansowych. W roku badanym Grupa wypracowała zysk netto w wysokości TPLN 7.704 tj. o 58,6 % niższy niż w roku ubiegłym.

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

	TPLN
Wynik z działalności operacyjnej	-728
Wynik z działalności pozostałej operacyjnej	12 590
Wynik z działalności finansowej	-3 267
Podatek dochodowy	522
Zyski mniejszości	369
Wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	7 704

W związku ze zmniejszeniem uzyskanego zysku netto przez Grupę Kapitałową wskaźniki rentowności w roku badanym uległy zmniejszeniu. Wszystkie przyjęły wartości dodatnie.

Wskaźniki płynności w roku badanym uległy zwiększeniu i wykazują wartości mieszczące się w przedziale powszechnie uznawanym za optymalny.



CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3.1 Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują zasady rachunkowości, zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi przez jednostkę dominującą.

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

3.2 Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z 29 września 1994 o rachunkowości wraz z późniejszymi zmianami oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

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

- sprawozdania finansowe jednostek powiązanych,
- korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostki zależnej,
- obliczenia wartości firmy oraz nadwyżki udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej nad ceną nabycia.
- obliczenia kapitału mniejszości.

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

3.3 Metodologia konsolidacji

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

a) jednostka dominująca:

"KEROS GROUP" S. A.

b) jednostki zależne:

- DAYLI POLSKA Sp. z o.o.
- EMARKET Sp. z o.o.
- DC SERVICE GmbH (dawniej Poopeys Deutschland)
- HYGIENIKA DYSTRYBUCJA S.A. (dawniej MR. HOUSE EUROPE S.A.)
- MEGA TRADE DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.
- "KERDOS GROUP" S.A. Sp. Komandytowo-Akcyjna

Jednostka stowarzyszona MENG Drogerie + S.a.r.l., w której jednostka dominująca posiada 25% udziału w kapitale zakładowym została nabyta w grudniu 2014 i w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym została ujęta w cenie nabycia.

3.4 Wyłączenia konsolidacyjne

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń wewnątrzgrupowych rozrachunków dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami grupy kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych. Dokonano także wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych "KERDOS GROUP" S.A. (dawniej Hygienika S.A.) i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.5 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.

3.6 Elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Informacje dodatkowe

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające stanowiące integralną składową część skonsolidowanego 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).

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

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

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane 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.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 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.

3.7 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie stwierdzono zdarzeń wymagających wpisu po dniu bilansowym.

3.8 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej "KERDOS GROUP" S.A. (dawniej Hygienika S.A.), z siedzibą w Warszawie stwierdza się, że:

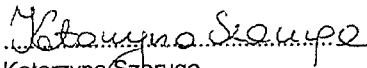
1. skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
3. nie wystąpiły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

Wynik badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej "KERDOS GROUP" S.A. (dawniej Hygienika S.A.) za rok obrotowy 2014 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem.

Raport zawiera 20 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

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


Katarzyna Szaruga

Biegły rewident grupy

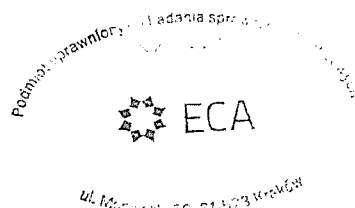
Nr ewidencyjny 11048

Kluczowy biegły rewident

przeprowadzający badanie w imieniu

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

Nr 3115



Kraków, 20.03.2015