

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta  
z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Sanwil Holding S.A.  
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017**

**Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdanie finansowego**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Sanwil Holding S.A. (zwanej dalej „Grupą Kapitałową”), w której jednostką dominującą jest Sanwil Holding S.A. z siedzibą w Lublinie, przy ul. Cisowej 11 (zwanej dalej „Spółką dominującą”) na które składają się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz noty i pozostałe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

*Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe*

Zarządu Spółki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także statutem Spółki dominującej. Zarząd Spółki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd Spółki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności, a także za ujawnienia dotyczące zasady kontynuacji działalności i jej zastosowania, jako podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z przepisami z ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2018 roku poz. 395 z późn. zm.) („ustawa o rachunkowości”) Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

*Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089 z późn. zm.) („ustawa o biegłych rewidentach”),

Crowe Horwath is a trading name of the following entities (together, "Crowe Advartis"): Crowe Advartis Accounting Sp. z o.o., KRS 0000067026, NIP 5252060079, Share capital 50,000 PLN · Poland Audit Services Sp. z o.o., KRS 0000421671, NIP 5272677311, Share capital 50,000 PLN · Crowe Advartis Tax Advisers Sp. z o.o., KRS 0000294572, NIP 5252411538, Share capital 50,000 PLN · Crowe Advartis VAT Services Sp. z o.o., KRS 0000057559, NIP 5251557493, Share capital 50,000 PLN · Crowe Advartis Consulting Sp. z o.o., KRS 0000393728, NIP 5272661244, Share capital 5,000 PLN

- 2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm. w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 roku w sprawie krajowych standardów wykonywani zawodu.
- 3) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66) (zwanego dalej „Rozporządzeniem 537/2014”).

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Celem badania jest uzyskanie wystarczającej pewności, co do tego czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Wystarczająca pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ ryzyko oszustwa może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownictwo wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia, co do przyszłej rentowności Grupy Kapitałowej, ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Grupy Kapitałowej przez Zarząd Spółki dominującej, obecnie lub w przeszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania. Opinia jest spójna z dodatkowym sprawozdaniem dla komitetu audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

#### Niezależność

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014, dla jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

#### Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego uchwałą nr 1/06/2017 Rady Nadzorczej Sanwil Holding z dnia 9 czerwca 2017. Sprawozdania finansowe

jednostki badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2012 roku; to jest przez 6 kolejnych lat.

#### Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyk. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez biegłego rewidenta procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami.

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko oraz w stosownych przypadkach najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka
<p><b>Utrata kontroli nad spółką zależną Draszba S.A.</b></p> <p>Zarząd Sanwil Holding S.A. na podstawie MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” ocenił czy w okresie od 01.01 2017 do dnia sprzedaży akcji w dniu 29.05.2017 r. sprawował kontrolę nad Draszba S.A. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej określono, iż Spółka Dominująca nie sprawowała kontroli i nie podlegała ekspozycji na zmienne wyniki finansowe oraz nie miała możliwości wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych. Z uwagi na brak danych od spółki zależnej sprawozdanie Draszba S.A. nie podlegało konsolidacji wg stanu na dzień 31.03.2017 r. oraz do dnia sprzedaży tej spółki, tj. do dnia 29.05.2017 r. a także na dzień 31.12.2017</p> <p>W związku z utratą kontroli nad Spółką Draszba SA Spółka dokonała korekty konsolidacyjnej eliminując ujemny kapitał własny Draszby SA w kwocie przypadającej Spółce tj. 2.180 tys. zł. W roku 2016 nie otrzymaliśmy opinii do sprawozdania finansowego spółki Draszba SA. Wg informacji Zarządu dane finansowe Draszba SA za 2016 rok nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta.</p> <p>Z uwagi na wartość pozycji w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów uznaliśmy to zagadnienie za kluczowy obszar ryzyka.</p>	<p>Nasze procedury obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Potwierdzenia zasadności oceny Zarządu Jednostki Dominującej w kwestii utraty kontroli nad spółką zależną Draszba S.A. zgodnie z wymogami MSSF 10.</li> <li>• Ocenę poprawności dokonanych korekt konsolidacyjnych.</li> <li>• Ocenę wpływu korekty konsolidacyjnej z tytułu utraty kontroli na skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.</li> </ul> <p>Na podstawie przeprowadzonych procedur uznaliśmy założenia przyjęte przez Zarząd, jako racjonalne i mające poparcie w uzyskanej dokumentacji. Jednakże z uwagi na brak opinii do SF Draszby SA za rok 2016, brak dostępności sprawozdań finansowych spółki Draszba SA za okres 01.01.2017 do sprzedaży spółki w dniu 29.05.2017 nie jesteśmy w stanie określić czy wysokość ujemnego kapitału przypadającego Jednostce dominującej w kwocie 2.180 tys zł. wykazanego jako inne całkowite dochody w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest poprawna.</p>

#### Uzasadnienie opinii z zastrzeżeniem

W badanym okresie w wyniku utraty kontroli nad Spółką zależną Draszba S.A. Spółka dominująca dokonała korekty konsolidacyjnej eliminując ujemny kapitał własny Draszby SA w kwocie przypadającej Spółce tj. 2.180 tys. zł. Z uwagi na brak opinii z badania sprawozdania finansowego Draszby SA za rok 2016 oraz brak dostępności sprawozdań finansowych Spółki Draszba SA za okres od 01.01.2017 do dnia sprzedaży Spółki w dniu 29.05.2017 nie jesteśmy w stanie określić czy wysokość ujemnego kapitału przypadającego Spółce dominującej w kwocie 2.180 tys zł. wykazanego jako inne całkowite dochody w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest poprawna. W roku 2017 spółka Sanwil Holding S.A. w każdym publikowanym raporcie okresowym informowała akcjonariuszy iż nie obejmuje konsolidacją spółki Draszba S.A. podając powód takiego stanu rzeczy Sprawozdaniem skonsolidowanym za rok 2016 obejmowało Spółkę zależną Draszba S.A., której aktywa, zobowiązania oraz przychody i koszty były istotne dla Grupy Kapitałowej. Z uwagi na brak opinii biegłego rewidenta o sprawozdaniu finansowym Draszba SA za rok 2016, nie jesteśmy w stanie określić jakie korekty w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2016 byłyby ewentualnie konieczne w przypadku

zmian, które mogłyby nastąpić, gdyby sprawozdanie finansowe spółki Draszba S.A. za rok 2016 objęte konsolidacją było zbadane przez biegłego rewidenta.

#### *Opinia z zastrzeżeniem*

Naszym zdaniem, za wyjątkiem kwestii opisanych w Uzasadnieniu opinii z zastrzeżeniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne, co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa, w tym 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 roku poz. 133, z późn. zm.) („Rozporządzenie o informacjach bieżących”) i postanowieniami statutu Spółki dominującej.

#### **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

##### *Opinia na temat sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej*

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki dominującej. Ponadto Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia o informacjach bieżących i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

##### *Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego*

Zarząd Spółki dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka dominująca zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz lit. l Rozporządzenia o informacjach bieżących.

Informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz lit. i Rozporządzenia o informacjach bieżących zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego IMS S.A. są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

**Działający w imieniu Poland Audit Services Sp. z o.o., ul. Hrubieszowska 2, 01-209 Warszawa, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3790:**



**Wolfgang Stanclik**

Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 8615

Warszawa, dnia 29 kwietnia, 2018 roku