

**SETANTA S.A.**  
**01-031 Warszawa Al. Jana Pawła II 61 lok 211**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY**  
**OD 01.01.2015 DO 31.12.2015**  
**WRAZ Z**  
**OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA I RAPORTEM Z BADANIA**

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

I. Dla Udziałowców, Zarządu Setanta S.A.

II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Setanta S.A. z siedzibą w Warszawie (01-031), Al. Jana Pawła II 61, lok 211 obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 22 683 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący stratę netto w kwocie 7 394 tys. zł.,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 7 394 tys. zł.,
- rachunek przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego w kwocie 189 tys. zł.,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Setanta S.A..

Zarząd Setanta S.A. oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. , poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.



Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

III. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Badanie 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 jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

IV. Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2015 jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015r,
- b) 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 jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy/statutu jednostki.

V. Sprawozdanie z działalności **Setanta S.A.** 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.



Nie wnosząc zastrzeżeń informujemy, że Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 listopada 2014r, w związku z ubieganiem się spółki o przeniesienie obrotu akcjami spółki z Alternatywnego Systemu Obrotu New Connect na rynek regulowany Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, postanowiono, że począwszy od sprawozdań finansowych obejmujących okresy sprawozdawcze rozpoczynające się od dnia 01.01.2015 r. sprawozdania finansowe spółki będą sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości ( MSR) oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej ( MSSF), a także postanawia nadać spółce Setanta S.A. status jednostki inwestycyjnej zgodnie z definicją zawartą w MSSF 10. W tej sytuacji Spółka jako jednostka inwestycyjna, będzie ujmowała wyniki poszczególnych jednostek zależnych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

VI.

Andrzej Kuligiewicz nr ewid. 2043

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

K.R. Group Sp. z o.o. wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 1768

03-802 Warszawa, ul. Skaryszewska 7



Warszawa 15 kwietnia 2016 r.

K.R. Group Sp. z o.o. TAX Sp. Komandytowa  
ul. Skaryszewska 7, 03-802 Warszawa  
tel. 22 262 81 00, fax 22 100 65 14  
NIP: 527-20-97-306, REGON 012913642

**RAPORT UZAPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO SPÓŁKI SETANTA S.A..  
ZA ROK OBROTOWY OD 1.01.2015 DO 31.12.2015.**

**A. INFORMACJE OGÓLNE**

**Podstawowe informacje o działalności spółki**

Spółka działa pod nazwą **Setanta S.A.**. Siedzibą Spółki jest **Warszawa (01-031), Al. Jana Pawła II 61 lok 211**

Spółka jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla M. ST. WARSZAWY XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego numer KRS 0000377322.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej powstałej 8 grudnia 2010r na podstawie aktu notarialnego rep A 10803/ 2010 w kancelarii notarialnej w Warszawie, al. Jana Pawła II 61.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej 108-00-10-299, numer regon 142795831.

**Głównym przedmiotem działania spółki jest:**

- prowadzenie działalności usługowej, a w szczególności w zakresie:
  - Działalność holdingów finansowych,
  - Działalność firm centralnych i holdingów,
  - Pozostała finansowa działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. spółka zatrudniała pracownika na 0,10 etatu.

Kapitał akcyjny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r i dzień zakończenia badania wynosił 430 820 zł i dzielił się na 4 308 200 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Kapitał własny na dzień 31.12.2015r wynosi 20 256 tys. zł

Struktura własności kapitału podstawowego przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Nordima Holdings Limited	1 196 314	27,77%	1 196 314	27,77%
Conall McGuire	499 000	11,58%	499 000	11,58%
Agnieszka Kunicka	494 200	11,47%	494 200	11,47%
James Martin Willis	306 400	7,11%	306 400	7,11%
Proranite Limited	636 480	14,78%	636 480	14,78%



Paddingville Limited	424 320	9,85%	424 320	9,85%
Pozostali	751 486	17,44%	752 161	17,44%
<b>Razem</b>	<b>4 308 200</b>	<b>100%</b>	<b>4 308 200</b>	<b>100%</b>

Rokiem obrotowym Spółki jest okres od 1.01.2015 do 31.12.2015

Zarząd w spółce na dzień 31 grudnia 2015 r. sprawowany jest przez:

Conall McGuire	- Prezes Zarządu
Piotr Boliński	- Członek Zarządu
Konrad Szwedziński	- Członek Zarządu

W trakcie roku i do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany w składzie zarządu.

### **Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego**

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 22 683 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący stratę netto w kwocie 7 394 tys. zł.,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 7 394 tys. zł.,
- rachunek przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego w kwocie 189 tys. zł.,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1.01.2015 do 31.12.2015.

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 listopada 2014 r. w związku z ubieganiem się spółki o przeniesienie obrotu akcjami spółki z Alternatywnego Systemu Obrotu New Connect na rynek regulowany Giełdy Papierów Wartościowych w



Warszawie postanowiono, że począwszy od sprawozdań finansowych obejmujących okresy sprawozdawcze rozpoczynające się od dnia 1.01.2015 r. sprawozdania finansowe spółki będą sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), a także postanawia nadać spółce Setanta S.A. status jednostki inwestycyjnej zgodnie z definicją zawartą w MSSF 10. W tej sytuacji Spółka jako jednostka inwestycyjna, będzie ujmowała wyniki poszczególnych jednostek zależnych, w wartości godziwej przez wynik finansowy.

### **Pozostałe informacje**

Działalność Spółki w 2014 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 9 523 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1.01.2014r.do 31.12.2014r. podlegało badaniu. Badanie sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2014r.do 31.12.2014r., zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych K.R. Group Sp. z o.o. TAX Sp. Komandytowa wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1768. Badanie w imieniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, przeprowadził kluczowy biegły rewident Andrzej Kuligiewicz wpisany na listę KIBR pod numerem 2043. Biegły rewident wydał opinię o sprawozdaniu finansowym dnia 27 maja 2014r r. bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Ustawą o Rachunkowości za poprzedni rok obrotowy obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r. który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 31 379 449,80 zł.,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014r do 31 grudnia 2014r wykazujący zysk netto w kwocie 9 373 237,12 zł.,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 9 373 237,12 zł.,
- rachunek przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego w kwocie 138 634,82 zł.
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe przekształcone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za poprzedni rok obrotowy obejmuje:



- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r. który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 31 528 tys. zł.,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014r do 31 grudnia 2014r wykazujący zysk netto w kwocie 9 523 tys. zł.,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 9 523 tys. zł.,
- rachunek przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego w kwocie 139 tys. zł.
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone Uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia 25 czerwca 2015 zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników zysk netto zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy .

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało przekazane do Sądu oraz Urzędu Skarbowego w dniu 02.07.2015

Bilans zamknięcia za rok obrotowy od 1.01.2014 do 31.12.2014 został poprawnie wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2015.





## B. ANALIZA WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy spółki, jej sytuację finansową i majątkową.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat</u> <u>(w tys. zł.)</u>	<u>1.01.2013-</u> <u>31.12.13</u>	<u>1.01.2014-</u> <u>31.12.14</u>	<u>1.01.2015-</u> <u>31.12.15</u>
Zysk/Strata z aktual. portfela inwest.		12 210	-8 742
Przychody ogółem	210	48	0
Koszty działalności operacyjnej	171	426	-426
Pozostałe przychody operacyjne	0	19	4
Pozostałe koszty operacyjne	0	152	-149
Przychody finansowe	24	15 107	303
Koszty finansowe	8	2 909	33
Strata na zdarzeniach nadzwyczajnych	0	0	0
Zysk na zdarzeniach nadzwyczajnych	0	0	0
(Strata) zysk brutto	55	11 687	-9 043
(Strata) zysk netto	54	9 373	-7 394

	2013	2014	2015
Wskaźnik rotacji majątku	0,01	0	0
Wskaźnik rotacji należności w dniach	95,60	68	X
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	8,50	7	48
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	x	x	X

Stopa zadłużenia	9,31%	0,2%	3,70%
Trwałość finansowania	98,80%	99,8%	96,30%
Wskaźnik płynności	6,00	23,0	25,00
Wskaźnik podwyższonej płynności	0,60	8,9	0,26

	2013	2014	2015
	18,6%	- 787%	0,0
Rentowność sprzedaży brutto			
Rentowność sprzedaży netto	25,7%	19 527%	0,0
Rentowność netto kapitału własnego	0,3%	34%	-36,5%

Rentowność majątku	0,3%	30%	-32,6%
--------------------	------	-----	--------

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2015 następujących tendencji:

- Spółka nie osiągnęła przychodów ze sprzedaży, na skutek aktualizacji portfela inwestycyjnego spółka poniosła stratę netto.
- Rentowność działalności spółki pogorszyła się, spółka osiągnęła stratę netto.
- Nastąpiło pogorszenie wskaźników płynności.
- Wskaźniki rotacji pogorszyły się lub są nie do obliczenia na skutek braku przychodów.



## C. OCENA SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

### System księgowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzona do stosowania.

Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości stosowane są w sposób ciągły.

Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wstępie do sprawozdania finansowego.

Ewidencja księgowa prowadzona jest w oparciu o system komputerowy Streamsoft Prestiż. System posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych.

Dokumentacja systemu przetwarzania danych zawiera między innymi wykaz stosowanych programów. Dokumentacja spełnia wymogi art. 10 ustawy o rachunkowości. Księgi prowadzone przy użyciu systemu spełniają wymogi art. 14 ust. 4 ustawy o rachunkowości.

Bilans otwarcia, wynika z zatwierzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentację przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.



#### D. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 07 grudnia 2015 r. pomiędzy **Setanta S.A.**, a spółką K.R. Group Sp. z o.o. TAX Sp. komandytowa, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 1768. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez kluczowego biegłego rewidenta Andrzeja Kuligiewicza - nr ewidencyjny 2043 w dniach od 21 marca do 3 kwietnia 2016 r.

Wyboru audytora dokonało Zgromadzenie Wspólników w dniu 07 grudnia 2015 r.

Zarząd spółki udostępnił biegłemu rewidentowi wszystkie:

- a. Księgi rachunkowe oraz odpowiednie dowody księgowe i inne dane.
- b. Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej.
- c. Protokoły z posiedzeń zarządu lub streszczenia z przebiegu ostatnich posiedzeń, z których protokoły nie zostały jeszcze sporządzone

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

Zarząd spółki zapewnił nas oświadczeniem o swojej odpowiedzialności za rzetelne sporządzenie sprawozdania finansowego.

K.R. Group Sp. z o.o. TAX Sp. komandytowa oraz kluczowy biegły rewident Andrzej Kuligiewicz potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki **Setanta S.A.**

**Komentarz co do prawidłowości i rzetelności poszczególnych pozycji bilansowych i rachunku zysków i strat**

**BILANS**

Poniżej zaprezentowano podstawowe grupy pozycji ze zbadanego bilansu na dzień 31.12.2015r w tys. PLN

Wartości niematerialne i prawne	0
Rzeczowe aktywa trwałe	0
Pożyczki udzielone i należności własne z wyłączeniem należności handlowych	741
Inwestycje długoterminowe	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	236
Zapasy	0
Należności krótkoterminowe	21
Inwestycje krótkoterminowe	21 682
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>22 683</b>
Kapitał podstawowy	431
Kapitał zapasowy	27 219
Kapitał rezerwowy	
Strata z lat ubiegłych	
Strata netto bieżącego roku obrotowego	7 394
Rezerwy na zobowiązania	906
Zobowiązania długoterminowe	678
Zobowiązania krótkoterminowe	843
Rozliczenia międzyokresowe	0
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>22 683</b>



**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

Poniżej zaprezentowano podstawowe grupy pozycji ze zbadanego rachunku zysków i strat za okres 1.01.2015– 31.12.2015 w tys. PLN.

Strata z aktualizacji portfela inwestycji	8 742
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	0
Koszty działalności operacyjnej	426
<b>Strata ze sprzedaży</b>	<b>9 168</b>
Pozostałe przychody operacyjne	4
Pozostałe koszty operacyjne	149
<b>Strata na działalności operacyjnej</b>	<b>9 313</b>
Przychody finansowe	303
Koszty finansowe	33
<b>Strata / zysk brutto</b>	<b>9 043</b>
Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	(1 649)
<b>Strata netto</b>	<b>7 394</b>
<b>Suma dochodów całkowitych z działalności kontynuowanej</b>	<b>7 394</b>

Pozycje kształtujące wynik finansowy Spółka ujęła kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego. Struktura kosztów i przychodów operacyjnych, pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, przychodów i kosztów finansowych została przedstawiona w notach objaśniających (informacji dodatkowej) do sprawozdania finansowego

**Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych**

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych wykazuje:

- niedobór środków pieniężnych z działalności operacyjnej w kwocie 360 tys. zł,
- nadwyżkę środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości 158 tys. zł.
- nadwyżkę środków pieniężnych z działalności finansowej w kwocie 391 tys. zł



### **Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazuje:

- kapitał własny na początek okresu w kwocie 27 650 tys. zł.
- kapitał własny na koniec okresu w kwocie 20 256 tys. zł.
- zmianę kapitału własnego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 - 7 394 tys. zł

### **Inwentaryzacja**

Spółka przeprowadziła na dzień 31.12.2015 r. inwentaryzację

- kasy
- rozrachunków

Spółka wysłała potwierdzenia sald należności na dzień 31.12.2015 do wszystkich kontrahentów. Do dnia badania nie uzyskano wszystkich potwierdzeń sald.

### **Wycena**

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny zostały opisane w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego. Są one zgodne z zasadami: (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych 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 oraz określonymi w powyższej ustawie zasadami rachunkowości

Majątek trwały został wyceniony z zastosowaniem rzeczywiście poniesionych na jego nabycie cen, pozostałe składniki aktywów i pasywów zostały wycenione w wartościach nominalnych lub wymagających zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne ujęto w wielkościach wiarygodnie oszacowanych lub przewidywanych kwotach.

Przy ustalaniu wyniku finansowego spółka ujęła osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami, niezależnie od terminu ich zapłaty.



### **Prezentacja**

Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym. Bilans oraz rachunek zysków i strat wraz z notami objaśniającymi, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w sprawozdaniu finansowym jest wymagane przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji a także przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

### **Należności**

Struktura należności została prawidłowo przedstawiona w notcie objaśniającej tę pozycję bilansu. Spółka nie dokonała odpisu aktualizującego należności w 2015 r..

### **Zobowiązania**

Struktura czasowa zobowiązań została prawidłowo przedstawiona w notcie objaśniającej tę pozycję bilansu.

### **Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania finansowego. Informacja dodatkowa**

Spółka sporządziła wstęp i dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not objaśniających do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat.

Noty objaśniające do pozycji: Środki trwałe, Wartości niematerialne i prawne, Kapitał podstawowy, Kapitał zapasowy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Wstęp oraz dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze i przedstawiają zasady rachunkowości stosowane w Spółce oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji.

### **Sprawozdanie Zarządu z działalności**

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym od 1.01.2015 do 31.12.2015. Sprawozdanie Zarządu z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.





**Zgodność z przepisami prawa**

Oświadczenie biegłego rewidenta

K.R. Group Sp. z o.o. TAX Sp. komandytowa, oraz poniżej podpisany kluczowy biegły rewident potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają oni warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki **Setanta S.A.**

Badanie sprawozdań finansowych zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa oraz normami środowiskowymi.

Andrzej Kuligiewicz

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

K.R. Group Sp. z o.o. Tax Sp. komandytowa wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 1768

03-802 Warszawa ul. Skaryszewska 7



Warszawa, 15 kwietnia 2016r.

K.R. Group Sp. z o.o. TAX Sp. Komandytowa  
ul. Skaryszewska 7, 03-802 Warszawa  
tel. 22 262 81 00, fax 22 100 65 14  
NIP: 527-20-97-306, REGON 012913642