

**GRUPA KAPITAŁOWA**

**SETANTA FINANCE GROUP S.A.**

**Al. Jana Pawła II 61 lok 211**

**01-031 Warszawa**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY  
OD 01 STYCZNIA 2012 R DO 31 GRUDNIA 2012R  
WRAZ Z  
OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA I RAPORTEM Z BADANIA

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Dla Akcjonariuszy Rady Nadzorczej i Zarządu SETANTA FINANCE GROUP S.A

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której dominującą jednostką jest spółka SETANTA FINANCE GROUP S.A z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 61 lok 211, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 8 106 tys. zł.
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w kwocie 424 tys. zł.,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 424 tys. zł.,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego w kwocie 110 tys. zł.,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki dominującej SETANTA FINANCE GROUP S.A.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich



istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej SETANTA FINANCE GROUP S.A.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie sprawozdania skonsolidowanego 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 dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – 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 2012r, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012r ,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169 poz. 1327),

- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do skonsolidowanego sprawozdania finansowego informujemy, że sprawozdanie finansowe 1 jednostki zależnej objętej tym sprawozdaniem, której udział w sumie bilansowej wynosi 12,36%, a w przychodach ogółem 0,0%, nie było badane przez biegłego rewidenta.

Nie dalszych zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdzamy, że do dnia zakończenia badania SETANTA FINANCE GROUP S.A. nie dopełniła wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości obowiązku złożenia jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od dnia 8 grudnia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku do ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej SETANTA FINANCE GROUP S.A jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje pochodzące ze zbadanego sprawozdania skonsolidowanego, są z nimi zgodne.

Andrzej Kuligiewicz nr ewid. 2043

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

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

03-931 Warszawa ul. Owsiana 12



K.R. Group Sp. z o.o. TAX Sp. Komandytowa  
ul. Owsiana 12, 03-825 Warszawa  
tel. 22 617 89 34, fax 22 616 13 38  
NIP: 527-20-97-306, REGON 012913642

Warszawa, 21 czerwca 2013r

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA  
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ  
SETANTA FINANCE GROUP S.A  
ZA ROK OBROTOWY OD 1.01.2012r DO 31.12.2012r**

**A. INFORMACJE OGÓLNE**

Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej **SETANTA FINANCE GROUP S.A**

Spółka dominująca – SETANTA FINANCE GROUP S.A z siedzibą w Warszawie, 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.

W badanym okresie w ramach Grupy Kapitałowej prowadzona była działalność polegająca na:

prowadzeniu działalności usługowej a w szczególności w zakresie:

- Działalność holdingów finansowych,
- Działalność firm centralnych i holdingów,
- Pozostała finansowa działalność usługowa.

Średnie zatrudnienie w Grupie Kapitałowej wynosiło 8 osób.

Kapitałem podstawowym grupy jest kapitał podstawowy podmiotu dominującego SETANTA FINANCE GROUP S.A. Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2012r wynosił 212 160 zł i dzielił się na 2 121 600 akcji , o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Akcjonariuszami na dzień 31 grudnia 2012r i do dni zakończenia badania są:

lp.	akcjonariusz	Ilość akcji	wartość akcji	% udział w kapitale
1	Nordima Holding Limited	579 600	57 960	27.3
2	Conall Mc Guire	499 000	49 900	23.5
3	Agnieszka Kunicka	499 000	49 900	23.5

K.R. Group Sp. z o.o. TAX Sp. komandytowa



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

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 8 106 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w kwocie 424 tys. zł.,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 424 tys. zł.,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego w kwocie 110 tys. zł.,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

### **Pozostałe informacje**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy było badane przez biegłego rewidenta, K.R. Audyt Sp. z o.o. TAX Sp komandytowa, wpisaną na liście podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 1768, 02-676 Warszawa, ul. Owsiana 12, który wydał opinie bez zastrzeżeń. Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzający badanie był Andrzej Kuligiewicz nr ewid. 2043.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy obejmuje:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 8 538,9 tys. zł.
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 8 grudnia 2010 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący stratę netto w kwocie 634,3 tys. zł.,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 8 grudnia 2010 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2 224,4 tys. zł.,

- skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 8 grudnia 2010 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego w kwocie 10,9 tys. zł.,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011 zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 czerwca 2012 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w sądzie rejestrowym 9 lipca 2012 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 nie zostało w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 124/2011 z dnia 23 maja 2012 r.



## B. Analiza sytuacji grupy kapitałowej

Węzłowe wskaźniki, wynikające ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego, charakteryzujące działalność Grupy Kapitałowej i jej rentowność oraz sytuację majątkową i finansową za badany rok przedstawiają się następująco:

### Wskaźniki rentowności

	2011	2012
Rentowność sprzedaży brutto	-7,09%	14,6%
Rentowność sprzedaży netto	-64,1%	20,8%
Rentowność netto kapitału własnego	-36,1%	16,0%
Rentowność majątku	-9,4%	5,23%

### Wskaźniki efektywności

	2011	2012
Wskaźnik rotacji należności w dniach	94,2	51,5
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	39,7	41,8

### Płynność/Kapitał obrotowy netto

	2011	2012
Stopa zadłużenia	72,5%	70,0%
Trwałość struktury finansowania	76,2%	76,6%
Wskaźnik płynności	0,54	0,47
Wskaźnik podwyższonej płynności	0,11	0,06

Spółka SETANTA FINANCE GROUP S.A. jako podmiot dominujący sporządzała skonsolidowane sprawozdanie finansowe po raz drugi w stosunku do roku poprzedniego wystąpiły następujące tendencje:

- Wskaźniki rentowności uległy poprawie skonsolidowany rachunek zysków i strat wykazuje zysk netto,
- Wskaźnik rotacji należności uległ poprawie, wskaźnik rotacji zobowiązań pogorszył się nieznacznie,
- Wskaźniki płynności nie wykazały istotnych zmian.

### C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 15 kwietnia 2013r pomiędzy SETANTA FINANCE GROUP S.A., a firmą 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 10 czerwca do 19 czerwca 2013r.

Wyboru audytora dokonała Rada Nadzorcza w dniu 5 grudnia 2012r..

K.R. Audyt 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej SETANTA FINANCE GROUP S.A.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania. Podmiotowi uprawnionemu i biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Podmiotu dominującego.

Badanie skupiło się głównie na:

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa oraz wiedzy i doświadczenia wynikającego z krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

BILANS

Poniżej zaprezentowano podstawowe grupy pozycji ze zbadanego skonsolidowanego bilansu na dzień 31 grudnia 2012 roku (w tys. zł)

Wartości niematerialne i prawne	0
Wartość firmy z konsolidacji	0
Rzeczowe aktywa trwałe	1 533
Nieruchomości	5 266
Długoterminowe aktywa finansowe	121
Należności długoterminowe	277
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	51
Zapasy	0
Należności krótkoterminowe	461
Inwestycje krótkoterminowe	393
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>8 106</b>
Kapitał podstawowy	212
Kapitał zapasowy	2 647
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	( 634)
Korekta zysku z lat ubiegłych	0
Zysk (strata) netto bieżącego roku obrotowego	424
Kapitał własny udziałowców mniejszościowych	30
Ujemna wartość firmy	29
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe	3 559
Zobowiązania długoterminowe	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 839
Zobowiązania krótkoterminowe	
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	
Rozliczenia międzyokresowe	
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>8 106</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Poniżej zaprezentowano podstawowe grupy pozycji ze zbadanego skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku (w tys. zł)

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 036
Koszty działalności operacyjnej	1 739
Zysk (strata) na sprzedaży	297
Pozostałe przychody operacyjne	60
Pozostałe koszty operacyjne	1
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	356
Przychody finansowe	430
Koszty finansowe	274
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	512
Odpis wartości firmy	
Odpis ujemnej wartości firmy	
Zysk z jednostek wycenianych metoda praw własności	1
Zysk (strata) brutto	513
Podatek dochodowy	89
<b>Zysk (Strata) netto</b>	<b>424</b>

Pozycje kształtujące skonsolidowany wynik finansowy ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości skonsolidowanego 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.

**Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazuje:**

- nadwyżkę środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości 654 tys. zł
- niedobór środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości 209 tys. zł
- niedobór środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości 555 tys. zł.

**Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazuje:**

- Skonsolidowany kapitał własny na początek okresu 2 224 tys. zł.
- Skonsolidowany kapitał własny na koniec okresu 2 648 tys. zł.

## D. DOKUMENTACJA KONSOLIDACYJNA

Jednostka dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną spełniającą wymogi ustawy o rachunkowości obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek powiązanych, w tym:
  - a) podstawowe (oryginalne) jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek powiązanych, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2012r i dostosowane do wymogów konsolidacyjnych przez spółkę dominującą,
  - b) jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane zostały do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- 2) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dotyczące wzajemnych rozrachunków ( należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych ( przychodów i kosztów),
- 3) obliczenia wartości firmy oraz ujemnej wartości firmy i ich odpisów aktualizujących,
- 4) konsolidacji kapitałów i obliczenia kapitałów mniejszości,
- 5) wykazanych skutków sprzedaży całości lub części udziałów (akcji) w jednostkach objętych konsolidacją.

## E. OMÓWIENIE ZASTOSOWANYCH ZASAD KONSOLIDACJI I METOD WYCENY

### Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdanie finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1.01. 2012r do 31.12. 2012r sporządzono zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości.

### Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu stosunku zależności lub stowarzyszenia stosowano kryteria określone w ustawie o rachunkowości.

### Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej SETANTA FINANCE GROUP S.A. Jednostki zależne i stowarzyszone objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy, co jednostka dominująca. Rok obrotowy wszystkich spółek zależnych objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2012 roku.

## **Jednostki objęte konsolidacją; metoda konsolidacji**

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej została przeprowadzona metodą pełną w odniesieniu do jednostek zależnych przez sumowanie poszczególnych pozycji odpowiednich sprawozdań finansowych jednostek zależnych i podmiotu dominującego.

Wyłączeniu podlegała:

- Wartość nabycia udziałów/akcji posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych i część aktywów netto jednostek zależnych odpowiadająca udziałowi jednostki dominującej we własności tych z uwzględnieniem własności pośredniej.
- Wzajemne należności i zobowiązania jednostek zależnych objętych konsolidacją.
- Niezrealizowane zyski i straty powstałe na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów.

Za wartość rynkową aktywów netto Spółek zależnych na dzień objęcia kontroli Zarząd podmiotu dominującego przyjął ich wartość księgową uznając, że różnica między tymi wielkościami nie jest znacząca, co potwierdził nam oświadczeniem.

Powyższe korekty i wyłączenia konsolidacyjne zostały przeprowadzone poprawnie. Przyjęte w Grupie Kapitałowej zasady wyceny aktywów i pasywów zostały poprawnie opisane w informacji dodatkowej sporządzonej przez Zarząd podmiotu dominującego.

## **Wycena**

Przyjęte w Grupie Kapitałowej zasady wyceny aktywów i pasywów zostały poprawnie opisane w informacji dodatkowej sporządzonej przez Zarząd podmiotu dominującego. Są one zgodne z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości.

Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości grupy kapitałowej oraz wykazywanie danych są stosowane w sposób ciągły.

## **Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej**

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2012r. 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

## **Zgodność z przepisami prawa**

### Oświadczenie Zarządu

Biegły rewident otrzymał od Zarządu podmiotu dominującego pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółki grupy Kapitałowej przestrzegały przepisów prawa.

### Uzasadnienie opinii

Nie zgłaszając zastrzeżeń do skonsolidowanego sprawozdania finansowego informujemy, że sprawozdanie finansowe 1 jednostki zależnej objętej tym sprawozdaniem, której udział w sumie bilansowej wynosi 12.36%, a w przychodach ogółem 0.0%, nie było badane przez biegłego rewidenta.

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdzamy, że do dnia zakończenia badania SETANTA FINANCE GROUP S.A. nie dopełniła wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości obowiązku złożenia jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od dnia 8 grudnia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku do ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

### Oświadczenie biegłego rewidenta

K.R. Group Sp. z o.o., TAX Sp. komandytowa, oraz poniżej podpisany kluczowy biegły rewident potwierdzają, iż są wpisani na listę osób uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają oni warunki do wyrażania bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej SETANTA FINANCE GROUP S.A.


Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa oraz normami środowiskowymi.

Andrzej Kuligiewicz nr ewid. 2043

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

03-931 Warszawa ul. Owsiana 12

  
K.R. Group Sp. z o.o. TAX Sp. Komandytowa  
ul. Owsiana 12, 03-825 Warszawa  
tel. 22 617 89 34, fax 22 616 13 38  
NIP: 527-20-97-306, REGON 012913642

Warszawa, 21 czerwca 2013 r.