

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej
z oceny jednostkowego i skonsolidowanego
sprawozdania finansowego Sfinks Polska S.A.
oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki
i Grupy Kapitałowej Sfinks Polska S.A.
za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.
zawierające także zwięzłą ocenę sytuacji Spółki**

1. Ocena jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej „SFINKS POLSKA” S.A. za rok obrotowy 2013

W wykonaniu szczególnych obowiązków Rad Nadzorczych wynikających z kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza Sfinks Polska S.A. informuje, co następuje:

W dniu 28 maja 2014 roku Zarząd przedłożył Radzie Nadzorczej:

- sprawozdanie finansowe Spółki za 2013 r.,
- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Sfinks Polska SA za 2013 r.,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2013 r. oraz sprawozdanie z działalności Grupy, jak również
- wniosek Zarządu co do pokrycia straty.

Przedłożone Radzie jednostkowe sprawozdanie finansowe Sfinks Polska S.A. za 2013 rok składa się z:

- a) bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2013 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 66.120 tys. zł
- b) zestawienia całkowitych dochodów za okres obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazującego stratę netto w kwocie (-) 3.603 tys. zł oraz ujemne całkowite dochody w kwocie (-) 3.603 tys. zł
- c) zestawienia zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazującego wzrost kapitałów własnych o kwotę 2.410 tys. zł
- d) rachunku przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 4.172 tys. zł
- e) dodatkowych informacji i objaśnień
- f) sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2013.

Przedłożone Radzie skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sfinks Polska S.A. za 2013 r., składa się z:

- a) skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2013 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 70.683 tys. zł
- b) skonsolidowanego zestawienia całkowitych dochodów za okres obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazującego stratę netto w kwocie (-) 1.069 tys. zł oraz ujemne całkowite dochody w kwocie (-) 1.195 tys. zł

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Sfinks Polska S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Sfinks Polska S.A. za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. zawierające także zwięzłą ocenę sytuacji Spółki

- c) zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazującego wzrost kapitałów własnych o kwotę 1.493 tys. zł;
- d) skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazującego wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 2.424 tys. zł
- e) dodatkowych informacji i objaśnień
- f) sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2013

Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 382 § 3 k.s.h. oraz § 22 ust 2 pkt 1 i 2 Statutu Spółki dokonała oceny: sprawozdania finansowego Spółki za rok obrachunkowy 2013, skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 r., sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2013 r., sprawozdania z działalności Grupy w 2013 r. oraz wniosku Zarządu co do pokrycia straty.

Zdaniem Rady Nadzorczej sprawozdanie finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej Sfinks Polska S.A. jest zgodne ze stanem faktycznym oraz księgami i dokumentami oraz przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

Ponadto, po zapoznaniu się z treścią sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Sfinks Polska S.A. za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013, Rada Nadzorcza stwierdza, że dane omówione i zaprezentowane przez Zarząd są zgodne z danymi zawartymi w sprawozdaniach finansowych. Zarząd przedstawił sytuację zarówno Spółki, jak i Grupy Kapitałowej na podstawie ich rzeczywistego stanu finansowego, majątkowego i operacyjnego. Zdaniem Rady Nadzorczej Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej są kompletne i rzetelnie sporządzone w myśl obowiązujących przepisów prawa.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2013 r. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Sfinks Polska S.A. za 2013 r. przeprowadziła spółka Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie.

Zgodnie z opinią biegłego rewidenta zarówno sprawozdanie finansowe Spółki, jak i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za 2013 r. zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości wynikającymi z 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.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Sfinks Polska S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Sfinks Polska S.A. za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. zawierające także zwięzłą ocenę sytuacji Spółki

Biegły rewident stwierdził, że Spółka przedstawiła żądane informacje, wiarygodne wyjaśnienia i oświadczenia w wystarczającym zakresie dla celów przeprowadzenia badania. Biegły stwierdził, że Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, które można uznać za poprawne.

Sprawozdanie finansowe Spółki jest zgodne z obowiązującymi przepisami prawa i Statutem Spółki, a także przedstawia rzetelnie wszystkie istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki.

Rada Nadzorcza akceptuje propozycję Zarządu dotyczącą pokrycia straty za rok 2013, oraz rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcie uchwały w tym przedmiocie zgodnie z wnioskiem Zarządu.

Działając na podstawie art. 385 § 4 k.s.h. oraz § 22 ust 2 pkt 4 Statutu Spółki Rada Nadzorcza niniejszym składa Walnemu Zgromadzeniu Spółki swoje sprawozdanie z oceny dokumentów przedłożonych przez Zarząd.

2. Zwięzła ocena sytuacji Spółki przez Radę Nadzorczą

Rada Nadzorcza Sfinks Polska S.A. stoi na stanowisku, że działania podjęte przez Zarząd w roku 2013 przyczyniły się do znaczącej poprawy sytuacji Spółki w stosunku do roku ubiegłego. Na szczególną uwagę zasługuje znaczna poprawa rentowności na poziomie zysku brutto na sprzedaży przy utrzymaniu kosztów ogólnego zarządu na poziomie porównywalnym do roku poprzedniego.

Rada Nadzorcza docenia ogrom pracy jaki Zarząd Spółki włożył w związku z kontynuacją procesu emisji akcji serii K i obligacji zamiennych na akcje jak również z procesem przygotowawczym związanym z wprowadzeniem i motywacyjnego programu tzw. opcji menedżerskich, kierowanego do zarządu i kadry kierowniczej Sfinks Polska S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych.

Rada Nadzorcza wyraża przekonanie, że Sfinks Polska S.A. jest zdolna do kontynuowania działalności gospodarczej w 2014 r. oraz w kolejnych latach. Na zdolność tę w opinii Rady Nadzorczej wpływa przede wszystkim realizacja przez Spółkę porozumienia zgodnie z aneksami zawartymi do umów restrukturyzacyjnych z Bankami - wierzycielami, jak również pozyskanie przez Spółkę środków finansowych z emisji akcji oraz emisji obligacji zamiennych na akcje, co stwarza realną szansę na dalszą poprawę wyników finansowych i pozycji rynkowej Sfinks Polska S.A.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Sfinks Polska S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Sfinks Polska S.A. za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. zawierające także zwięzłą ocenę sytuacji Spółki

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Artur Gabor – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jan Jeżak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Gerula – Członek Rady Nadzorczej
Piotr Kamiński – Członek Rady Nadzorczej
Robert Rafał – Członek Rady Nadzorczej
Robert Dziubłowski – Członek Rady Nadzorczej

Piaseczno, dnia 28 maja 2014 roku