

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Magna Polonia S.A.
za okres obrotowy od 1 stycznia 2013 do 30 września 2014 roku**

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Magna Polonia S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Grzybowskiej 4 lok. 96, stanowiącego załącznik do niniejszej opinii i obejmującego:

- (a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.09.2014, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 69.930 tys. zł,
- (b) sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2013 do 30.09.2014 wykazujące dochód całkowity w kwocie 17.889 tys. zł,
- (c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2013 do 30.09.2014 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 17.889 tys. zł,
- (d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2013 do 30.09.2014 wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 454 tys. zł,
- (e) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Kierownik jednostki 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, 613), 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.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie nasze zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie miarodajnej opinii o sprawozdaniu finansowym i stanowiących podstawę jego sporządzenia księgach rachunkowych. Badanie obejmowało w szczególności ocenę poprawności zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę oraz istotnych oszacowań dokonywanych na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

Spółka wykazuje aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności w kwocie 8.139 tys. zł w postaci obligacji oraz udzielonych pożyczek w kwocie 10.595 tys. zł. W związku z nieotrzymaniem informacji o sytuacji finansowej części dłużników Spółki nie możemy obiektywnie ocenić możliwości rozliczenia w przyszłości części tych aktywów finansowych o łącznej wartości 3.955 tys. zł.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonego powyżej zastrzeżenia, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły 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 finansowe jest zgodne z wpływającymi na jego treść przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki, a także przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 30.09.2014, jak też jej wynik finansowy za okres obrotowy od 01.01.2013 do 30.09.2014.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 01.01.2013 do 30.09.2014 uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie” – Dz.U. nr 33 poz. 259) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu ustawy o rachunkowości oraz zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

**Przeprowadzający badanie w imieniu BAKER TILLY Poland Assurance Sp. z o.o.,
spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 3790:**



Monika Byczyńska
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9877

Warszawa, dnia.14.11.2014

**Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Magna Polonia S.A.
za okres obrotowy od 1 stycznia 2013 do 30 września 2014 roku**

Raport został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego Magna Polonia S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 4 lok. 96, (zwanej dalej Spółką).

Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (f) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.09.2014, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 69.930 tys. zł,
- (g) sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2013 do 30.09.2014 wykazujące dochód całkowity w kwocie 17.889 tys. zł,
- (h) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2013 do 30.09.2014 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 17.889 tys. zł,
- (i) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2013 do 30.09.2014 wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 454 tys. zł,
- (j) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych dnia 14.11.2014. Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy Spółki z dnia 14.11.2014 dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 11 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki	2
II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania	3
III. Podsumowanie sytuacji finansowej	4
IV. Analiza finansowa	5
V. Omówienie wybranych pozycji sprawozdania finansowego	9
VI. Stwierdzenia biegłego rewidenta	9

**Przeprowadzający badanie w imieniu BAKER TILLY Poland Assurance Sp. z o.o.,
spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 3790:**



Monika Byczyńska
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9877

Warszawa, dnia 14.11.2014

Magna Polonia S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia 2013 do 30 września 2014

I. Ogólna charakterystyka Spółki

- (a) Magna Polonia S.A. zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ulicy Grzybowskiej 4 lok. 96.
- (b) Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ul. Corrazięgo 4 w dniu 15.12.1994, Repertorium A nr 5186/94. Sąd Rejonowy w Warszawie wydał postanowienie o wpisie Spółki do Rejestru Handlowego pod nr RHB 43364. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Warszawie Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000019740. Ostatniego wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego dokonano dnia 24.09.2014.
- (c) Spółka posiada nadany jej numer identyfikacji podatkowej NIP 118-008-72-90 oraz statystycznej w systemie REGON 011140008.
- (d) Rzeczywistym przedmiotem działalności Spółki zgodnie ze statutem było między innymi:
- nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa,
 - nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce,
 - nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez podmioty,
 - wykonywanie praw z akcji, udziałów i innych papierów wartościowych,
 - rozporządzanie nabytymi akcjami, udziałami i innymi papierami wartościowymi,
 - udzielanie pożyczek spółkom i innym podmiotom zarejestrowanym i działającym w Polsce,
 - zaciąganie pożyczek i kredytów dla celów Spółki,
 - działalność holdingów finansowych.
- (e) Sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły okres obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012 zostało zbadane przez MOK AUDYT Michał Okoniewski z siedzibą w Warszawie, przy ul. Stryjeńskich 13c lok. 85 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- (f) Sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły okres obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20.06.2013. Zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20.06.2013 strata netto poniesiona w ubiegłym okresie obrotowym w kwocie 21.083 tys. zł zostanie pokryta zyskami osiągniętymi przez Spółkę w kolejnych latach obrotowych.
- (g) Sprawozdanie za ubiegły okres obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 18.07.2013, w Urzędzie Skarbowym w dniu 26.06.2013.
- (h) Władze Spółki stanowią: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.
- (i) W badanym okresie obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:
- Mirosław Janisiewicz Prezes Zarządu od 22.03.2013;
 - Marcin Frączek Członek Zarządu do 15.07.2013;
 - Jarosław Mikos Prezes Zarządu do 21.03.2013.
- (j) Kapitał zakładowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 13.921.975 zł i dzielił się na 13.921.975 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła 66.001 tys. zł.

- (k) Akcje w Spółce na 31.12.2012 były objęte następująco:

	Ilość akcji	Wartość akcji w zł	Udział w kapitale %
Rasting Limited	33.224.434	3.322.443,4	23,86%
Mirosław Janisiewicz	26.434.783	2.643.478,3	18,99%
Cezary Gregorczyk	17.699.941	1.769.994,1	12,71%
Mezzo CapitalSp. z o.o.	9.000.000	900.000,0	6,46%
Pozostali poniżej 5%	52.860.600	5.286.060,0	37,98%
	139.219.758	13.921.975,8	100,00%

Magna Polonia S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia 2013 do 30 września 2014

(l) Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 26.02.2014 podjęło decyzję o umorzeniu akcji własnych posiadanych przez Spółkę oraz o rozpoczęciu procesu scalania akcji. Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło podwyższenie wartości nominalnej akcji Spółki każdej serii z kwoty 0,10 zł do kwoty 1 zł poprzez scalenie akcji w ten sposób, że 10 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł połączonych zostaje w 1 akcję o wartości nominalnej 1 zł. Scalenie akcji zostało zarejestrowane w KRS w dniu 20.03.2014.

(m) Akcje w Spółce na 30.09.2014 były objęte następująco:

	Ilość akcji	Wartość akcji w zł	Udział w kapitale %
Mirostaw Janisiewicz	4.232.192	4.232.192	30,40%
Rasting Limited	3.192.845	3.192.845	22,93%
Pozostali ponizej 5%	6.496.938	6.496.938	46,67%
	13.921.975	13.921.975	100,00%

(n) Inne jednostki powiazane z badana jednostka to:

Jednostki zalezne:

Magna Inwestycje Sp. z o.o. (100% posiadanych udzialow bezposrednio);

Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A. (100% posiadanych udzialow bezposrednio);

Corponet Sp. z o.o. (100% posiadanych udzialow posrednio).

Jednostki stowarzyszone:

Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. (33% posiadanych udzialow bezposrednio)

Inplus Sp. z o.o. (22,30 % posiadanych udzialow bezposrednio)

(o) Biezący okres obrotowy obejmuje 21 kolejnych miesięcy od 01.01.2013 do 30.09.2014. Ubiegly okres obrotowy obejmuje odpowiednio 12 miesięcy roku 2012. Okres obrotowy dwa lata wstecz obejmuje odpowiednio 12 miesięcy roku 2011.

II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania

(a) Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. została wybrana na audytora Spółki uchwałą Zgromadzenia Rady Nadzorczej z dnia 06.08.2013.

(b) Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki na podstawie umowy zawartej w dniu 07.08.2013 pomiędzy Spółką jako Zleceniodawcą a Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Hrubieszowskiej 2, jako Zleceniobiorcą, w okresie:

- badanie wstępne od 13.01. do 17.01.2014
- badanie końcowe od 20.10. do 14.11.2014, z przerwami.

(c) Następujące inwentaryzacje zostały przeprowadzone przez Spółkę w okresie objętym badaniem:

- drogą uzyskania potwierdzeń stanów sald od banków i kontrahentów:
 - środków pieniężnych na rachunkach bankowych wg stanu na dzień 30.09.2014;
 - udzielonych pożyczek wg stanu na dzień 30.09.2014;
 - zakupionych obligacji wg stanu na dzień 30.09.2014;
 - akcji na rachunkach maklerskich wg stanu na dzień 30.09.2014.

(d) Podczas przeprowadzania badania i sporządzania niniejszego raportu korzystano z ustaleń Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, który przeprowadził w Spółce kontrolę prawidłowości i rzetelności obliczania składek na ubezpieczenia oraz ustalania uprawnień do świadczeń za okres od 01.01.2010 do 31.12.2013.

Magna Polonia S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia 2013 do 30 września 2014

- (e) Uzyskano pisemne oświadczenie doradcy prawnego dotyczące sporów i spraw natury prawnej związanych ze Spółką.
- (f) Otrzymano od zarządu Spółki oświadczenie z datą 14.11.2014 o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie zaistnieniu lub ewentualnym zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.

III. Podsumowanie sytuacji finansowej

Spółka zakończyła rok obrotowy całkowitym dochodem netto w wysokości 17.889 tys. zł.

Na osiągnięty wynik istotny wpływ miał zysk osiągnięty ze sprzedaży aktywów finansowych w wysokości 2.083 tys. zł oraz zysk ze zbycia akcji i udziałów Mediatel oraz Romford Investments w wysokości 20.094 tys. zł.

Spółka wykazuje aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności w kwocie 8.139 tys. zł w postaci obligacji oraz udzielonych pożyczek w kwocie 10.595 tys. zł. W związku z nieotrzymaniem informacji o sytuacji finansowej części dłużników Spółki nie możemy obiektywnie ocenić możliwości rozliczenia w przyszłości części tych aktywów finansowych o łącznej wartości 3.955 tys. zł.

Magna Polonia S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia 2013 do 30 września 2014

IV. Analiza finansowa

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30.09.2014

	A	B	C								
	Koniec	Koniec	Koniec	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Koniec	Koniec	Koniec	
Komen-	bieżącego	ubiegłego	okresu dwa	(A-B)	(A-B)/B	(B-C)	(B-C)/C	bieżącego	ubiegłego	okresu dwa	
tarz	okresu	okresu	lata wstecz	'000 zł	%	'000 zł	%	okresu	okresu	lata wstecz	Struktura%
	'000 zł	'000 zł	'000 zł					Struktura %	Struktura %	Struktura%	
AKTYWA											
Aktywa trwałe											
Wartości niematerialne	0	0	1	0	0%	-1	-100%	0%	0%	0%	
Rzeczowe aktywa trwałe	1 3 621	332	481	3 289	991%	-149	-31%	5%	0%	0%	
Aktywa finansowe	2 43 126	19 215	70 466	23 911	124%	-51 251	-73%	62%	27%	71%	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	137	0	0	137	0%	0	0%	0%	0%	0%	
	46 884	19 547	70 948	27 337	140%	-51 401	-72%	67%	27%	71%	
Aktywa obrotowe											
Aktywa finansowe	3 21 787	21 099	16 072	688	3%	5 027	31%	31%	29%	16%	
Należności handlowe i pozostałe	422	423	472	-1	0%	-49	-10%	1%	1%	0%	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	463	9	658	454	5044%	-649	-99%	1%	0%	1%	
Aktywa przeznaczone do zbycia	374	30 611	11 378	-30 237	-99%	19 233	169%	1%	43%	11%	
	23 046	52 142	28 580	-29 096	-56%	23 562	82%	33%	73%	29%	
Suma aktywów	69 930	71 689	99 528	-1 759	-2%	-27 839	-28%	100%	100%	100%	

Magna Polonia S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia 2013 do 30 września 2014

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30.09.2014 (c.d.)

	A	B	C	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Koniec	Koniec	Koniec
Komen- tarz	Koniec bieżącego okresu '000 zł	Koniec ubiegłego okresu '000 zł	Koniec okresu dwa lata wstecz '000 zł	(A-B) '000 zł	(A-B)/B %	(B-C) '000 zł	(B-C)/C %	bieżącego okresu Struktura %	ubiegłego okresu Struktura %	okresu dwa lata wstecz Struktura%
PASYWA										
Kapitał własny										
Kapitał akcyjny	13 922	13 922	8 674	0	0%	5 248	61%	20%	19%	9%
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	87 657	87 657	80 979	0	0%	6 678	8%	125%	122%	81%
Kapitał zapasowy	14 135	14 135	13 533	0	0%	602	4%	20%	20%	14%
Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	-1	0	613	-1	0%	-613	-100%	0%	0%	1%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-67 601	-46 517	-29 386	-21 084	45%	-17 131	58%	-97%	-65%	-30%
Zysk (strata) z bieżącego okresu	17 889	-21 084	-17 131	38 973	-185%	-3 953	23%	26%	-29%	-17%
Razem kapitały własne	66 001	48 113	57 282	17 888	37%	-9 169	-16%	94%	67%	58%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania										
Zobowiązania długoterminowe	632	310	6 460	322	104%	-6 150	-95%	1%	0%	6%
Zobowiązania krótkoterminowe	3 297	23 266	35 786	-19 969	-86%	-12 520	-35%	5%	32%	36%
	3 929	23 576	42 246	-19 647	-83%	-18 670	-44%	6%	33%	42%
Suma pasywów	69 930	71 689	99 528	-1 759	-2%	-27 839	-28%	100%	100%	100%

Magna Polonia S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia 2013 do 30 września 2014

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 do 30 września 2014

Komen- tarz	A Bieżący okres '000 zł	B Ubiegły okres '000 zł	C Okres dwa lata wstecz 000 zł	Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (A-B)/B %	Zmiana (B-C) '000 zł	Zmiana (B-C)/C %	Bieżący okres Struktura %	Ubiegły okres Struktura %	Okres dwa lata wstecz Struktura %
Działalność kontynuowana										
	4 787	2 493	1 525	2 294	92%	968	63%	65%	29%	71%
	2 083	5 922	0	-3 839	-65%	5 922	0%	28%	68%	0%
	411	301	628	110	37%	-327	-52%	6%	3%	29%
	43	19	6	24	126%	13	217%	1%	0%	0%
Przychody netto, razem	7 324	8 735	2 159	-1 411	-16%	6 576	305%	100%	100%	100%
	1 864	1 575	959	289	18%	616	64%	25%	18%	44%
	4 709	1 500	1 445	3 209	214%	55	4%	64%	17%	67%
	0	0	62	0	0%	-62	-100%	0%	0%	3%
	772	166	299	606	365%	-133	-44%	11%	2%	14%
	1 811	4 303	3 829	-2 492	-58%	474	12%	25%	49%	177%
	72	0	0	72	0%	0	0%	1%	0%	0%
	0	396	0	-396	-100%	396	0%	0%	5%	0%
Koszty operacyjne, razem	9 228	7 940	6 594	1 288	16%	1 346	20%	126%	91%	305%
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-1 904	795	-4 435	-2 699	-339%	5 230	-118%	-26%	9%	-205%
	95	0	0	95	0%	0	0%	1%	0%	0%
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej	-1 999	795	-4 435	-2 794	-351%	5 230	-118%	-27%	9%	-205%
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej	19 888	-21 879	-12 696	41 767	-191%	-9 183	72%	272%	-250%	-588%
Zysk/(strata) netto	17 889	-21 084	-17 131	38 973	-185%	-3 953	23%	244%	-241%	-793%
	0	0	-570	0	0%	570	-100%	0%	0%	-26%
Całkowity dochód netto	17 889	-21 084	-17 701	38 973	-185%	-3 383	19%	244%	-241%	-820%

Magna Polonia S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia 2013 do 30 września 2014

Sytuacja majątkowa i finansowa, wynik finansowy oraz rentowność Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy i rentowność za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

		J.m.	Bieżący okres	Ubiegły okres	Okres dwa lata wstecz
<u>Wskaźniki aktywności</u>					
- produktywność majątku ogółem	$\frac{\text{przychody netto}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$		0,10	0,10	0,02
- produktywność majątku trwałego	$\frac{\text{przychody netto}}{\text{przeciętny stan aktywów trwałych}}$		0,22	0,19	0,03
- produktywność kapitału własnego	$\frac{\text{przychody netto}}{\text{przeciętny stan kapitału własnego}}$		0,13	0,17	0,03
<u>Wskaźniki rentowności</u>					
- rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przychody netto}}$	%	244,25	-241,37	-793,47
- rentowność majątku ogółem	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$	%	25,26	-24,63	-17,26
- rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przeciętny stan kapitału własnego}}$	%	31,35	-40,01	-26,03
<u>Wskaźniki finansowania</u>					
- stopa zadłużenia	$\frac{\text{suma zobowiązań długo i krótkoterminowych}}{\text{suma pasywów}}$		0,06	0,33	0,42
- pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$		1,41	2,46	0,81
- trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny + zobowiązania długoterminowe}}{\text{suma pasywów}}$		0,95	0,68	0,64
<u>Wskaźniki płynności</u>					
- płynności I	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		6,99	2,24	0,80
- płynności III	$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,14	0,00	0,02
<u>Wskaźniki rynku kapitałowego</u>					
- zysk/strata na jedną akcję	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	zł	1,28	-0,15	-0,20
- cena do zysku/straty na jedną akcję	$\frac{\text{cena rynkowa jednej akcji}}{\text{zysk/strata netto na jedną akcję}}$		1,79	-1,52	-1,62
- kapitał własny na jedną akcję	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	zł	4,74	0,35	0,66

V. Omówienie wybranych pozycji sprawozdania finansowego

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję składa się głównie nabyta w roku badanym nieruchomości w postaci lokalu mieszkalnego oraz wartości netto leasingowanych środków transportu.

2. Aktywa finansowe długoterminowe

Pozycja zawiera udziały w jednostkach zależnych (34.846 tys. zł) i stowarzyszonych (8.280 tys. zł).

3. Aktywa finansowe krótkoterminowe

Pozycja obejmuje:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – nabyte obligacje obce wraz z naliczonymi odsetkami w kwocie 8.139 tys. zł,
- aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy – zakupione akcje w innych podmiotach oraz zawarta umowa opcji w kwocie 3.053 tys. zł,
- udzielone pożyczki do podmiotów powiązanych i pozostałych wraz z naliczonymi odsetkami w kwocie 10.595 tys. zł.

4. Zobowiązania krótkoterminowe

Pozycja dotyczy głównie zobowiązań finansowych z tytułu wyemitowanych obligacji (2.000 tys. zł) oraz zawartych umów leasingu.

5. Zabezpieczenia na majątku ustanowione na rzecz osób trzecich

Zabezpieczenia na majątku ustanowione na rzecz osób trzecich zostały opisane w nocie numer 26 w dodatkowych notach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

6. Przychody

Pozycja zawiera głównie przychody z tytułu odsetek od nabytych obligacji i udzielonych pożyczek oraz wynik z tytułu sprzedaży aktywów finansowych.

7. Koszty

Pozycja obejmuje przede wszystkim pozostałe koszty administracyjne, koszty wynagrodzeń oraz koszty finansowe. Pozostałe koszty administracyjne dotyczyły głównie kosztów usług obcych. Na koszty finansowe składają się głównie koszty odsetek i dyskonta z tytułu wyemitowanych obligacji oraz koszty odsetek od otrzymanych pożyczek.

8. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej

Na osiągnięty zysk z działalności zaniechanej wpływ miał wynik z tytułu sprzedaży aktywów przeznaczonych do zbycia (20.298 tys. zł, głównie akcje i udziały Mediatel oraz Romford Investments) oraz utworzony odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów przeznaczonych do zbycia (506 tys. zł, pozostała w Spółce część akcji Mediatel).

VI. Stwierdzenia biegłego rewidenta

- (a) Zarząd Spółki przedstawił żądane informacje, wiarygodne wyjaśnienia i oświadczenia w wystarczającym zakresie i w rozsądnym czasie dla celów przeprowadzenia badania oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu

wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

- (b) Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, które uznaje się za poprawne. Zbadane przez nas operacje gospodarcze dokumentowane były w sposób kompletny, przejrzysty i zostały poprawnie ujęte w księgach rachunkowych. Zbadane przez nas zapisy księgowe zostały dokonane poprawnie i kompletnie na podstawie dowodów księgowych. Sprawozdanie finansowe wynika z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
- (c) Przyjęte zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły a w przypadku dokonania przez Spółkę zmian w zakresie stosowanych zasad wyceny w informacji dodatkowej określono przyczynę wprowadzenia zmian oraz ich wpływ na wynik finansowy za bieżący okres obrotowy zapewniając porównywalność danych finansowych dotyczących okresu bieżącego i ubiegłego. Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego okresu obrotowego został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- (d) Księgi prowadzone są przy pomocy komputera w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny. Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania są wystarczające. Dokumentacja księgowa, księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe są przechowywane właściwie.
- (e) Na podstawie badania systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego można stwierdzić, że system kontroli wewnętrznej jest adekwatny do wielkości i złożoności działalności prowadzonej przez Spółkę oraz umożliwia prawidłowe i rzetelne prowadzenie ksiąg rachunkowych.
- (f) Kapitał podstawowy jest zgodny z statutem Spółki, został potwierdzony wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego oraz został pokryty zgodnie z literą prawa.
- (g) Inwentaryzacje mające miejsce w okresie badanym zostały przeprowadzone prawidłowo, zgodnie z ustawą o rachunkowości. Wyniki inwentaryzacji zostały poprawnie rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych.
- (h) Pozycje kształtujące wynik finansowy brutto na działalności gospodarczej Spółki we wszystkich istotnych aspektach zostały ujęte w sposób kompletny i prawidłowy.
- (i) Wynik finansowy brutto został we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przekształcony w wynik finansowy netto.
- (j) Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostały we wszystkich istotnych aspektach sporządzone prawidłowo w powiązaniu ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, rachunkiem zysków i strat, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz księgami rachunkowymi.
- (k) Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego zawierają wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości i Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej i zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo.
- (l) Podczas badania nie stwierdzono naruszeń statutu Spółki i prawa mających wpływ na sprawozdanie finansowe.
- (m) Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami

Magna Polonia S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia 2013 do 30 września 2014

prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.nr 33 poz. 259). Zawarte w nim informacje są zgodne ze sprawozdaniem finansowym za okres bieżący.

- (n) Dane liczbowe przedstawione w notach do sprawozdania finansowego uzupełnione informacjami zawartymi w części IV i V raportu spełniają w istotnych aspektach wymagania określone przez Krajowe standardy rewizji finansowej wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
- (o) Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649).