

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

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

- (a) skonsolidowany sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.09.2014, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 74.887 tys. zł,
- (b) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2013 do 30.09.2014 wykazujące dochód całkowity w kwocie minus 8.044 tys. zł,
- (c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2013 do 30.09.2014 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 65.674 tys. zł,
- (d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2013 do 30.09.2014 wykazujące stan środków pieniężnych na koniec okresu w kwocie 1.095 tys. zł,
- (e) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Magna Polonia S.A.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki 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 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 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.

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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało w szczególności ocenę 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, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

Grupa wykazuje aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności w kwocie 40.454 tys. zł w postaci obligacji oraz udzielonych pożyczek w kwocie 9.394 tys. zł. W związku z nieotrzymaniem informacji o sytuacji finansowej części dłużników Grupy nie możemy obiektywnie ocenić możliwości rozliczenia w przyszłości części tych aktywów finansowych o łącznej wartości 15.292 tys. zł.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonego powyżej zastrzeżenia, załączone skonsolidowane 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne z wpływającymi na jego treść przepisami prawa, a także przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 30.09.2014, jak też jej wynik finansowy za okres obrotowy od 01.01.2013 do 30.09.2014.

Stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Magna Polonia S.A. jest kompletne, we wszystkich istotnych aspektach, w rozumieniu ustawy o rachunkowości i 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 prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259) oraz zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym rocznym skonsolidowanym 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Magna Polonia S.A.
za okres obrotowy od 1 stycznia 2013 do 30 września 2014**

Raport został opracowany w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Magna Polonia S.A. sporządzonego przez Magna Polonia S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Grzybowskiej 4 lok. 96, (zwanej dalej Grupą Kapitałową).

Badaniu podlegało skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (f) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.09.2014, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 74.887 tys. zł,
- (g) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2013 do 30.09.2014 wykazujące dochód całkowity w kwocie minus 8.044 tys. zł,
- (h) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2013 do 30.09.2014 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 65.674 tys. zł,
- (i) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2013 do 30.09.2014 wykazujące stan środków pieniężnych na koniec okresu w kwocie 1.095 tys. zł,
- (j) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Magna Polonia S.A. oraz osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych dnia 14.11.2014. Raport ten powinien być czytany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Magna Polonia S.A. z dnia 14.11.2014 dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 10 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Grupy Kapitałowej	2
II. Ogólna charakterystyka jednostek objętych konsolidacją	2
III. Zmiany zakresu jednostek objętych konsolidacją	5
IV. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania	5
V. Podsumowanie badania	5
VI. Analiza finansowa	6
VII. Stwierdzenia biegłego rewidenta	10

**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 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy Kapitałowej

- (a) Na dzień 30.09.2014 w skład Grupy Kapitałowej Magna Polonia S.A., wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio) i współzależne:

Nazwa jednostki	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale podstawowym Spółki	Udział w całkowitej liczbie głosów
Magna Inwestycje Sp. z o.o.	pełna	100%	100%
Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A.	pełna	100%	100%
Corponet Sp. z o.o.	pełna	100%	100%
Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	Wyłączona z konsolidacji	33%	33%
Inplus Sp. z o.o.	Metoda praw własności	22,3%	22,3%

II. Ogólna charakterystyka jednostek objętych konsolidacją

Jednostka dominująca

Magna Polonia S.A.

- (b) Magna Polonia S.A. prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ulicy Grzybowskiej 4 lok. 96.
- (c) Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ulicy Corraziego 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
- (d) Spółka posiada nadany jej numer identyfikacji podatkowej NIP 118-008-72-90 oraz statystycznej w systemie REGON 011140008.
- (e) Rzeczywistym przedmiotem działalności Spółki zgodnie ze statutem było:
- 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,
 - pozostała finansowa działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
 - działalność holdingów finansowych.
- (f) Sprawozdanie finansowe Spółki dominującej 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.
- (g) Władze Spółki dominującej stanowią: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

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

- (h) W okresie obrotowym członkami Zarządu Spółki dominującej 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.
- (i) Kapitał zakładowy Spółki dominującej na dzień bilansowy wynosił 13.921.975,00 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.
- (j) Akcje w Spółce dominującej 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 Capital Sp. 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%

- (k) 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.
- (l) Akcje w Spółce dominującej na 30.09.2014 były objęte następująco:

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

- (m) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres 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.
- (n) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 01.12.2012 do 31.12.2012 zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 20.06.2013.
- (o) Skonsolidowane sprawozdanie za ubiegły okres obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 18.07.2013.
- (p) Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki dominującej za okres od 01.01.2013 do 30.09.2014 zostało zbadane przez Baker Tilly Poland Assurance z siedzibą w Warszawie przy ul. Hrubieszowskiej 2 i uzyskało opinię z zastrzeżeniem.

Treść zastrzeżenia jest następująca: „Spółka wykazuje aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności w kwocie 8.139 tys. zł w postaci obligacji oraz udzielone pożyczki w kwocie 10.595 tys. zł. W związku z nieotrzymaniem informacji o sytuacji finansowej wierzycieli Spółki nie możemy obiektywnie ocenić możliwości rozliczenia w przyszłości części tych aktywów finansowych o łącznej wartości 3.955 tys. zł.

Jednostki zależne objęte konsolidacją

Magna Inwestycje Sp. z o.o.

- (a) Magna Inwestycje Sp. z o.o. została powołana aktem założycielskim dnia 27.01.2014 (Repertorium A nr 341/2014). Spółka została zarejestrowana w dniu 27.03.2014 przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawa w XII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000503594.
- (b) Pierwszy rok obrotowy kończy się 31.10.2014.
- (c) Kapitał podstawowy Spółki zależnej na dzień bilansowy wynosił 5.000 zł i dzielił się na 100 udziałów o wartości 50 zł każdy. 100 % udziałów i ogólnej liczby głosów należy do Magna Polonia S.A.
- (d) Sprawozdanie finansowe Spółki zależnej za okres obrotowy od 27.01.2014 (dzień utworzenia Spółki) do 30.09.2014 zgodnie z ustawą o rachunkowości nie podlegało obowiązkowi badania. Na potrzeby badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano przeglądu danych finansowych Spółki zależnej.

Magna Inwestycje Sp. z o.o. Sp. komandytowo-akcyjna

- (a) Magna Inwestycje Sp. z o.o. Sp. K.A. (poprzednia nazwa Nueve 2 Sp. z o.o.-XXVI-Spółka komandytowo-akcyjna) została powołana aktem założycielskim dnia 12.09.2013 (Repertorium A nr 18800/2013). Spółka została zarejestrowana w dniu 19.09.2013 przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej w Wrocławiu w VI Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000477560.
- (b) Pierwszy rok obrotowy kończy się 31.10.2015.
- (c) Kapitał podstawowy Spółki zależnej na dzień bilansowy wynosił 100.000 zł i dzielił się na 2.000 akcji o wartości 50 zł każda.
- (d) Sprawozdanie finansowe Spółki zależnej za okres obrotowy od 07.02.2014 (dzień zakupu akcji) do 30.09.2014 zgodnie z ustawą o rachunkowości nie podlegało obowiązkowi badania. Na potrzeby badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano przeglądu danych finansowych Spółki zależnej.

Corponet Sp. z o.o.

- (a) Corponet Sp. z o.o. została powołana aktem założycielskim dnia 05.09.1997 (Repertorium A nr 4530/97). Spółka została zarejestrowana w dniu 23.04.2002 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000108431.
- (b) Kapitał podstawowy Spółki zależnej na dzień bilansowy wynosił 350.000 zł i dzielił się na 700 udziałów o wartości 500 zł każdy.
- (c) Sprawozdanie finansowe Spółki zależnej za okres obrotowy od 03.09.2014 (dzień zakupu udziałów) do 30.09.2014 zgodnie z ustawą o rachunkowości nie podlegało obowiązkowi badania. Na potrzeby badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano przeglądu danych finansowych Spółki zależnej.

Jednostki stowarzyszone objęte konsolidacją

Inplus Sp. z o.o.

- (a) Inplus Sp. z o.o. została powołana aktem założycielskim dnia 23.11.2006 (Repertorium A nr 12031/2006). Spółka została zarejestrowana w dniu 22.12.2006 przez Sąd Rejonowy dla miasta Olsztyn w VIII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000270756.
- (b) Kapitał podstawowy Spółki zależnej na dzień bilansowy wynosił 219.800 zł i dzielił się na 2.198 udziałów o wartości 100 zł każdy.
- (c) Sprawozdanie finansowe Spółki zależnej za okres obrotowy od 22.01.2014 (dzień nabycia udziałów w Spółce) do 30.09.2014 zgodnie z ustawą o rachunkowości nie podlegało obowiązkowi badania. Na potrzeby badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano przeglądu danych finansowych Spółki zależnej.

III. Zmiany zakresu jednostek objętych konsolidacją

Rodzaj zmian i wpływ wywołany zmianami w stosunku do roku ubiegłego w zakresie jednostek objętych konsolidacją został przedstawiony w nocie 8 informacji ogólnej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za okres zakończony dnia 30.09.2014.

IV. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. została wybrana na audytora Spółki dominującej uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 06.08.2013.
- (b) Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 07.08.2013 pomiędzy Magna Polonia S.A. jako Zleceniodawcą a Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Hrubieszowskiej 2, jako Zleceniobiorcą, w okresie od 20.10. do 14.11.2014, z przerwami.
- (c) Podstawą badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego były sprawozdania finansowe Spółek objętych konsolidacją oraz zastosowane zasady konsolidacji i dokumentacja konsolidacyjna, w tym korekty i wyłączenia konsolidacyjne.
- (d) Spółka udzieliła Biegłemu Rewidentowi informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania. Otrzymano od Zarządu Spółki dominującej oświadczenie z dnia 14.11.2014 o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej przedstawionego do badania i ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie zaistnieniu lub ewentualnym zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za badany rok.

V. Podsumowanie badania

- (a) Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 30.09.2014. Bieżący okres obrotowy obejmuje okres 21 kolejnych miesięcy od 01.01.2013 do 30.09.2014. Ubiegły okres obrotowy obejmuje odpowiednio 12 miesięcy od 01.01.2012 do 31.12.2012.
- (b) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za bieżący okres obrotowy sporządzone zostało zgodnie z zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej przyjętych

przez Komisję Europejską, na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy objętych konsolidacją.

- (c) Spółka dominująca sporządziła dokumentację konsolidacyjną, na którą składają się:
- sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy,
 - korekty i wyłączenia konsolidacyjne.
- (d) W przypadku zastosowania metody konsolidacji pełnej, sumowaniu podlegały w pełnej wysokości wszystkie odpowiednie pozycje bilansów i rachunków zysków i strat jednostki dominującej i jednostek zależnych. Następnie dokonano odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych. W wyniku konsolidacji wyłączeniom konsolidacyjnym podlegały:
- kapitały własne jednostek zależnych powstałe przed dniem objęcia kontroli,
 - wartość udziałów jednostek zależnych wykazanych w pozycji długoterminowych aktywów finansowych jednostki dominującej,
 - wzajemne należności i zobowiązania jednostek objętych konsolidacją,
 - przychody i koszty dotyczące operacji dokonywanych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją,
 - zyski lub straty powstałe na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.
- (e) Na wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym obraz sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej wpływ miało między innymi:
- sprzedaż i utrata kontroli w spółkach zależnych (Mediatel S.A., Info TV Operator Sp. z o.o., Romford Investments Sp. z o.o., Żnińska Kolej Powiatowa Sp. z o.o.)
 - utworzenie spółki Magna Inwestycje Sp. z o.o.,
 - zakup udziałów i objęcie podwyższenia kapitału w spółce Magna Inwestycje Sp. z o.o. S.K.A w zamian za aport składników majątku,
 - Zakup udziałów w jednostce zależnej Corponet Sp. z o.o. oraz jednostce stowarzyszonej Inplus Sp. z o.o.
 - spłata zadłużenia wynikającego z emisji obligacji,
 - inwestycje w aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

VI. Analiza finansowa

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

	A	B	Zmiana	Zmiana	Bieżący	Ubiegły
	Bieżący	Ubiegły	(A-B)	(A-B)/B	okres	okres
	'000 zł	'000 zł	'000 zł	%	Struktura %	Struktura %
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży	0	0	0	0%	0%	0%
Koszt własny sprzedaży	0	0	0	0%	0%	0%
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	0	0	0	0%	0%	0%
Koszty sprzedaży	0	0	0	0%	0%	0%
Koszty ogólnego Zarządu	(6 609)	(3 060)	-3 549	116%	0%	0%
Zysk/(strata) ze sprzedaży	(6 609)	(3 060)	-3 549	116%	0%	0%
Pozostałe przychody operacyjne	208	14	194	1386%	0%	0%
Pozostałe koszty operacyjne	(768)	(164)	-604	368%	0%	0%
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(7 169)	(3 210)	-3 959	123%	0%	0%
Przychody finansowe	11 995	2 237	9 758	436%	0%	0%
Koszty finansowe	(1 938)	(4 401)	2 463	-56%	0%	0%
Wycena metodą praw własności	726	0	726	0%	0%	0%
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	3 614	(5 374)	8 988	-167%	0%	0%
Podatek dochodowy bieżący	(136)	0	-136	0%	0%	0%
Podatek dochodowy odroczony	40	0	40	0%	0%	0%
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej	3 518	(5 374)	8 892	-165%	0%	0%
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej	(11 562)	3 609	-15 171	-420%	0%	0%
Zysk/(strata) netto	(8 044)	(1 765)	-6 279	356%	0%	0%
Inne składniki całkowitego dochodu	0	0	0	0%	0%	0%
Całkowity dochód netto	(8 044)	(1 765)	-6 279	356%	0%	0%

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 września 2014

	A	B			Koniec	Koniec
	Koniec	Koniec	Zmiana	Zmiana	bieżącego	ubiegłego
	bieżącego	ubiegłego	(A-B)	(A-B)/B	okresu	okresu
	'000 zł	'000 zł	'000 zł	%	Struktura %	Struktura %
AKTYWA						
Aktywa trwałe						
Wartość firmy	5 680	0	5 680	0%	8%	0%
Wartości niematerialne	0	1 846	-1 846	-100%	0%	2%
Rzeczowe aktywa trwałe	3 882	10 140	-6 258	-62%	5%	10%
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	9 005	0	9 005	0%	12%	0%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	137	563	-426	-76%	0%	1%
	18 704	12 549	6 155	49%	25%	12%
Aktywa obrotowe						
Zapasy	0	120	-120	-100%	0%	0%
Aktywa finansowe	53 541	18 944	34 597	183%	71%	18%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 173	11 135	-9 962	-89%	2%	11%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 095	270	825	306%	1%	0%
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	30	-30	-100%	0%	0%
Aktywa przeznaczone do zbycia	374	60 453	-60 079	-99%	0%	58%
	56 183	90 952	-34 769	-38%	75%	88%
Suma aktywów	74 887	103 501	-28 614	-28%	100%	100%

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.)
na dzień 30 września 2014 roku

	A	B				
	Koniec	Koniec	Zmiana	Zmiana	Koniec	Koniec
	bieżącego	ubiegłego	(A-B)	(A-B)/B	bieżącego	ubiegłego
	okresu	okresu	(A-B)	(A-B)/B	okresu	okresu
	'000 zł	'000 zł	'000 zł	%	Struktura %	Struktura %
PASYWA						
Kapitał własny						
Kapitał akcyjny	13 922	13 922	0	0%	19%	13%
Kapitał zakładowy z emisji akcji	87 657	9 825	77 832	792%	117%	9%
Kapitał rezerwowy	0	3 486	-3 486	-100%	0%	3%
Pozostałe kapitały	14 135	686	13 449	1960%	19%	1%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(39 596)	(23 032)	-16 564	72%	-53%	-22%
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	(4 293)	(748)	-3 545	474%	-6%	-1%
Udziały niekontrolujące	0	2 012	-2 012	-100%	0%	2%
Razem kapitały własne	71 825	6 151	65 674	1068%	96%	6%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
Zobowiązania długoterminowe	632	595	37	6%	1%	1%
Zobowiązania krótkoterminowe	2 430	96 755	-94 325	-97%	3%	93%
	3 062	97 350	-94 288	-97%	4%	94%
Suma pasywów	74 887	103 501	-28 614	-28%	100%	100%

Sytuacja majątkowa i finansowa, wynik finansowy oraz rentowność

Działalność gospodarczą Grupy Kapitałowej, jej wynik finansowy i rentowność za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do ubiegłego okresu charakteryzują następujące wskaźniki:

		J.m.	Bieżący okres	Ubiegły okres
<u>Wskaźniki rentowności</u>				
- rentowność majątku ogółem	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{stan aktywów}}$	%	-10,74	-1,71
- rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{stan kapitału własnego}}$	%	-11,20	-28,69
<u>Wskaźniki finansowania</u>				
- stopa zadłużenia	$\frac{\text{suma zobowiązań długo i krótkoterminowych}}{\text{suma pasywów}}$		0,04	0,94
- pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$		3,84	0,49
- trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{suma pasywów}}$		0,97	0,07
			Koniec bieżącego okresu	Koniec ubiegłego okresu
<u>Wskaźniki płynności</u>				
- płynności I	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		23,12	0,94
- płynności III	$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,45	0,00
<u>Wskaźniki rynku kapitałowego</u>				
- zysk/strata na jedną akcję	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	zł	-0,58	-0,01
- cena do zysku/straty na jedną akcję	$\frac{\text{cena rynkowa jednej akcji}}{\text{zysk/strata netto na jedną akcję}}$		-3,98	-18,14
- kapitał własny na jedną akcję	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	zł	5,16	0,04

VII. Stwierdzenia biegłego rewidenta

- (a) Zarząd Spółki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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, dokumentacji konsolidacyjnej i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- (c) We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów mniejszości zostały przeprowadzone prawidłowo.
- (d) We wszystkich istotnych aspektach określone przez kierownika Jednostki dominującej zasady rachunkowości oraz wykazywanie danych były zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad i metod w stosunku do okresu ubiegłego.
- (e) Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- (f) Wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- (g) Informacja dodatkowa 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.
- (h) Podczas badania nie stwierdzono naruszeń statutu Spółki i prawa mających wpływ na sprawozdanie finansowe.
- (i) Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej we wszystkich istotnych aspektach 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 prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.nr 33 poz. 259). Zawarte w nim informacje są zgodne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres bieżący.
- (j) 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).
- (k) Zakres badania nie był ograniczony.