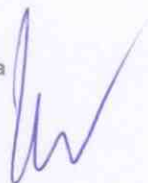


OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
A.P.N. „Promise” SA

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której Jednostką Dominującą jest A.P.N. „Promise” SA z siedzibą w Warszawie ul. Kryniczna 2, obejmującego:
 - wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
 - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **126 996 855,96 zł** (słownie złotych: sto dwadzieścia sześć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset pięćdziesiąt pięć i 96/100),
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto **3 340 820,80 zł** (słownie złotych: trzy miliony trzysta czterdzieści tysięcy osiemset dwadzieścia i 80/100),
 - zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku o kwotę **3 200 820,80 zł** (słownie złotych: trzy miliony dwieście tysięcy osiemset dwadzieścia i 80/100),
 - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku o kwotę **5 175 773,30 zł** (słownie złotych: pięć milionów sto siedemdziesiąt pięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt trzy i 30/100),
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki Dominującej.



Zarząd Jednostki Dominującej jest zobowiązany do zapewnienia, aby skonsolidowane 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 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.

3. Badanie 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 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 Dominującą zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, 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.

4. Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
 - zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzenia przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 162, poz. 1004),
 - jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę.



5. Nie zgłaszając zastrzeżeń do skonsolidowanego sprawozdania finansowego informujemy, że sprawozdania finansowe jednostek zależnych objętych tym sprawozdaniem, których udział w sumie bilansowej Grupy Kapitałowej wynosi 6,3%, a w wyniku finansowym 20,0%, nie były badane przez biegłego rewidenta, jest to zgodne z postanowieniami art. 64 ustawy o rachunkowości.
6. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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.

Ksymena Jazy-Kozłowska

Biegły Rewident nr 10794

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PWB Sp. z o. o.

Poznań, ul. Garbary 56/12, podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 2678

Poznań, dnia 10 czerwiec 2015 roku.

**RAPORT
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA 2014 ROK**

**GRUPA KAPITAŁOWA
A.P.N. PROMISE S.A.**

Poznań, 10 czerwiec 2015 roku

SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ.....	4
2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	5
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI	6
4. INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA I BIEGŁYM REWIDENCIE.....	6
5. ZAKRES I TERMIN BADANIA.....	6
6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI.....	7
7. DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OTRZYMANE OŚWIADCZENIA	7
8. PODSTAWA PRAWNA PRZEPROWADZONEGO BADANIA.....	8
9. SKONSOLIDOWANY BILANS	8
10. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	9
11. PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE.....	10
12. KOMENTARZ DO WSKAŹNIKÓW.....	10
13. KONTYNUOWANIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	11
14. ROK OBROTOWY	11
15. ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ METODY PREZENTACJI DANYCH FINANSOWYCH.....	11
16. WARTOŚĆ FIRMY I UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI ORAZ ICH ODPISY	12
17. KAPITAŁ WŁASNY.....	12
18. WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE.....	12
19. SPRZEDAŻ UDZIAŁÓW W SPÓŁCE PODPORZĄDKOWANEJ	12
20. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ	13
21. STRUKTURA AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU.....	13
22. POZYCJE WPŁYWAJĄCE NA WYNIK FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ	13
23. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ..	13
24. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	14

1. INFORMACJE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

1. Spółką Dominującą w Grupie Kapitałowej jest A.P.N. „Promise” SA . Spółka Dominująca została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki Dominującej znajduje się w Warszawie ul. Kryniczna 2.
2. Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki Dominującej jest:
 - 2.1. sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
 - 2.2. działalność wydawnicza, poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji,
 - 2.3. sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
 - 2.4. pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerów,
 - 2.5. działalność związana z informatyką, pozostała.
3. Przedmiot działalności spółek zależnych, jest związany z działalnością Spółki Dominującej. Głównym przedmiotem działalności spółek zależnych, dodatkowo są następujące rodzaje działalności:
 - 3.1. sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
 - 3.2. sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
 - 3.3. pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerów,
 - 3.4. działalność związana z informatyką, pozostała.
4. Spółka Dominująca została wpisana w dniu 18 stycznia 2011 roku do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000375933.
5. Spółka Dominująca posiada numer NIP 521-008-86-82 oraz symbol REGON 012521511.
6. Kapitał zakładowy Spółki Dominującej na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2014 roku, wynosił 817,5 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na ten dzień wynosił 15 090,8 tysięcy złotych.

7. Zgodnie z notą 9 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2014 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki Dominującej była następująca:

UDZIAŁOWIEC	LICZBA AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W KAPITALE PODSTAWOWYM
Piotr Paszczyk	1 500 000	28,10%	18,35%
Greenwich Sp. z o.o.	2 940 513	36,20%	35,97%
Sankorex Investments Limited	2 550 000	23,89%	31,19%
Pozostali	1 185 173	11,81%	14,49%
RAZEM	8 175 686	100%	100%

8. W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień 10 czerwca 2015 roku wchodził:

Piotr Paszczyk - Prezes Zarządu,

Tomasz Bator – Wiceprezes Zarządu

2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. W dniu 31 grudnia 2014 roku w skład Grupy Kapitałowej A.P.N. „Promise” SA wchodziły spółki zależne (bezpośrednio):

NAZWA SPÓŁKI	METODA KONSOLIDACJI	RODZAJ OPINII O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	NAZWA PODMIOTU, KTÓRY PRZEPROWADZIŁ BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	DZIEŃ BILANSOWY NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE
TTS Company Sp. z o. o.	Pełna	jednostka nie była objęta badaniem ani przeglądem sprawozdania finansowego	-	31.12.2014
RET-ALL. Sp. z o.o.	Pełna	jednostka nie była objęta badaniem ani przeglądem sprawozdania finansowego	-	31.12.2014
ALTERKOM Sp. z o.o.	Pełna	jednostka nie była objęta badaniem ani przeglądem sprawozdania finansowego	-	31.12.2014

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu dnia 30 czerwca 2014 roku i złożone w Sądzie Rejonowym dla M. Stolecznego Warszawy w Warszawie dnia 8 lipca 2014 roku.

4. INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA I BIEGŁYM REWIDENCIE

1. PWB Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Garbary 56/12 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 2678 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.
2. W imieniu PWB Sp. z o. o. badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej kierowała kluczowy biegły rewident Ksymena Jazy-Kozłowska nr ewidencyjny 10794.
3. PWB Sp. z o. o. została wybrana w dniu 11 lutego 2015 roku do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku. Badanie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy nr 724/10 zawartej w dniu 23 lutego 2015 roku z Zarządem Spółki Dominującej.

5. ZAKRES I TERMIN BADANIA

1. Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej. W badaniu poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dokumentacji konsolidacyjnej posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji.
2. Przedmiotem naszego badania nie były kwestie niemające wpływu na zbadane przez nas skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

3. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku przeprowadziliśmy od 20 maja 2015 roku do 10 czerwca 2015 roku.

6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

PWB Sp. z o. o., kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

7. DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

1. Zarząd Spółki Dominującej przekazał nam datowane na 9 czerwca 2015 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej i wymagałyby ujęcia w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki Dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie sprawozdania finansowe spółek objętych konsolidacją, dokumentację konsolidacyjną, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
2. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w PWB Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu.



8. PODSTAWA PRAWNA PRZEPROWADZONEGO BADANIA

1. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy w oparciu o:
 - 1.1. przepisy Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 roku poz. 330 z późn. zm.),
 - 1.2. krajowe standardy rewizji finansowej, wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
 - 1.3. Rozporządzenie 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.

9. SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	31.12.2014 w tys. zł	31.12.2013 w tys. zł
A. AKTYWA TRWAŁE	8 432,2	6 249,4
1. Wartości niematerialne i prawne	107,8	178,8
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	714,1	1 045,0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	1 603,5	1 528,7
4. Należności długoterminowe		
5. Inwestycje długoterminowe	5 495,2	3 455,9
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	511,6	41,0
B. AKTYWA OBROTOWE	118 564,6	86 622,3
1. Zapasy	12 022,1	15 212,2
2. Należności krótkoterminowe	76 403,5	53 282,1
3. Inwestycje krótkoterminowe	29 951,6	17 871,8
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	187,4	256,2
AKTYWA RAZEM:	126 996,8	92 871,7

PASYWA	31.12.2014 w tys. zł	31.12.2013 w tys. zł
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	15 090,8	11 890,0
B. KAPITAŁ MNIJSZOŚCI	270,3	257,3
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH		
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	111 635,7	80 724,4
1. Rezerwy na zobowiązania	930,8	48,2
2. Zobowiązania długoterminowe	5 125,7	294,2
3. Zobowiązania krótkoterminowe	81 983,7	74 709,1
4. Rozliczenia międzyokresowe	23 595,5	5 672,9
PASYWA RAZEM:	126 996,8	92 871,7

10. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

PRZYCHODY I KOSZTY	2014 w tys. zł	2013 w tys. zł
1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	324 596,1	246 110,9
2. Koszty działalności operacyjnej	314 031,1	241 017,3
3. Zysk/strata ze sprzedaży	10 565,0	5 093,6
4. Pozostałe przychody operacyjne	928,5	161,8
5. Pozostałe koszty operacyjne	2 541,1	1 029,5
6. Zysk/strata z działalności operacyjnej	8 952,4	4 225,9
7. Przychody finansowe	306,2	504,1
8. Koszty finansowe	3 830,1	592,9
9. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,0	0,0
10. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	5 428,5	4 137,1
11. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	
12. Odpis wartości firmy	330,9	372,6
13. Odpis ujemnej wartości firmy	0,0	
14. Zysk (strata) brutto	5 097,6	3 764,5
15. Podatek dochodowy	1 716,6	1 045,3
16. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,6
17. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
18. Zyski (straty) mniejszości	40,0	50,2
19. Zysk (strata) netto	3 341,0	2 668,4

11. PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2014 i 2013, charakteryzujące sytuację finansową Grupy Kapitałowej w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej za lata zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2014 roku.

Wskaźnik	Formuła Obliczeniowa	2014 w tys. zł	2013 w tys. zł
przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi		324 596,1	246 110,9
wynik finansowy netto		3 340,8	2 668,4
kapitały własne		15 090,8	11 890,0
suma aktywów		126 996,9	92 871,7

rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	2,6%	2,9%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	28,4%	28,9%
rentowność sprzedaży (%)	wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	3,3%	2,1%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,45	1,16
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własne) / pasywa ogółem	88,1%	87,2%

12. KOMENTARZ DO WSKAŹNIKÓW

Wyższa wartość wskaźnika zyskowności sprzedaży w roku 2014 była głównie efektem zysku generowanego w obrębie podstawowej działalności operacyjnej. Rentowność kapitału własnego Grupy Kapitałowej nieznacznie spadła z poziomu 28,9% w 2013 roku do poziomu 28,4% w roku badanym. Wskaźnik rentowności aktywów spadł w porównaniu z rokiem ubiegłym głównie na skutek wzrostu sumy aktywów. W 2014 roku wartość wskaźnika płynności I kształtowała się na poziomie niższym niż wyznaczony przez ogólnie przyjęte normy.

13. KONTYNUOWANIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

We wprowadzeniu do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku Zarząd Spółki Dominującej poinformował, że sprawozdania finansowe Spółki Dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek zależnych będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te Spółki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2014 roku, i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności przez Spółkę Dominującą oraz spółki zależne.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka Dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2014 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

14. ROK OBROTOWY

Sprawozdania finansowe wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

15. ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ METODY PREZENTACJI DANYCH FINANSOWYCH

We wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku Zarząd Spółki Dominującej przedstawił zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej. Jako dane porównywalne wykazano dane Jednostki Dominującej.

16. WARTOŚĆ FIRMY I UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI ORAZ ICH ODPISY

Zasady ustalenia wartości firmy z konsolidacji i ujemnej wartości firmy z konsolidacji, zasady ich odpisywania oraz odpisy za ostatni rok obrotowy i do dnia bilansowego ujawniono informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

17. KAPITAŁ WŁASNY

Wykazany w skonsolidowanym bilansie na 31 grudnia 2014 roku stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. Dane finansowe dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 9 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

18. WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE

1. Dotyczące spółek objętych konsolidacją przeprowadzone wyłączenia:
 - 1.1. wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań),
 - 1.2. obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów),
 - 1.3. dywidend,są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

19. SPRZEDAŻ UDZIAŁÓW W SPÓŁCE PODPORZĄDKOWANEJ

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 roku Grupa Kapitałowa nie zbyła żadnych udziałów w spółkach podporządkowanych.

20. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ

W efekcie naszego badania uznaliśmy, że dokumentacja konsolidacyjna jest, we wszystkich istotnych aspektach, kompletna i poprawna oraz że spełnia ona istotne warunki, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna. W szczególności dotyczy to wyłączeń z tytułu korekt konsolidacyjnych.

21. STRUKTURA AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej jest przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

22. POZYCJE WPŁYWAJĄCE NA WYNIK FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ

Charakterystykę pozycji wpływających na wynik finansowy Grupy Kapitałowej przedstawiono w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

23. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacja dodatkowa, składająca się z wprowadzenia oraz dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku została sporządzona we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, Załącznikiem 6 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz. U. Nr 152, poz. 1729), a także zgodnie z Rozporządzeniem 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.

24. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w istotnych aspektach spełnia wymagania art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

Ksymena Jazy-Kozłowska

Biegły Rewident nr 10974

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PWB Sp. z o. o.
Poznań, ul. Garbary 56/12, podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 2678

Niniejszy raport zawiera 14 stron.