

# Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu *Capital Partners S.A.*

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej *Capital Partners S.A.*, (Grupa), w której jednostką dominującą jest *Capital Partners S.A.* (Spółka) z siedzibą w Warszawie, ul. Królewska 16 (00-103 Warszawa), obejmującego:

- śródroczny skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: **106 189,89** tysięcy złotych,
- śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku wykazujący zysk netto w kwocie **9 469,45** tysięcy złotych,
- śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku wykazujące całkowity dochód w kwocie **9 469,45** tysięcy złotych,
- śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku, wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **9 469,45** tysięcy złotych,
- śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2 393,36** tysięcy złotych,
- dodatkowe noty objaśniające.

Za sporządzenie tego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania

i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wglądu w dokumentację konsolidacyjną oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu Spółki oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość Grupy.

Zakres i metoda przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o rzetelności, prawidłowości i jasności rocznego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Grupy na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej i mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do sprawozdania finansowego będącego przedmiotem przeglądu, zwracamy uwagę na poniższe kwestie:

- a) Na wartość skonsolidowanej pozycji „Aktywa finansowe – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy” w kwocie 78 480,32 tysięcy złotych składają się certyfikaty inwestycyjne Capital Partners Investment I FIZ (Fundusz). Wartość certyfikatów wyceniona została w wartości godziwej poprzez odniesienie do wartości aktywów netto Funduszu. Wycena aktywa netto Funduszu na dzień 30 czerwca 2014 roku została dokonana w oparciu o wycenę pochodzącą z aktywnego rynku (dla lokat notowanych na aktywnym rynku, stanowiących 9,88 % aktywów Funduszu) albo w oparciu o szacunek dokonany na podstawie zastosowanych metod wyceny (dla lokat nienotowanych na aktywnym rynku, stanowiących 72,27 % aktywów funduszu).

- b) W trakcie naszych prac audytorskich korzystaliśmy z ustaleń innych biegłych rewidentów w zakresie określonym w Międzynarodowych Standardach Rewizji Finansowej (MSRF 600).

Aleksandra Motławska



Kluczowy Biegły Rewident  
przeprowadzający badanie  
w imieniu HLB M2 Audyt Spółka  
z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.  
wpisany na listę biegłych rewidentów pod  
numerem 10844

Marek Dobek



Wiceprezes Zarządu Komplementariusza  
HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną  
odpowiedzialnością Sp. k.  
Podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych, wpisany na listę  
podmiotów uprawnionych do badania pod  
numerem 3697

Warszawa, dnia 27 sierpnia 2014 roku