

**GRUPA KAPITAŁOWA GETIN HOLDING S.A.  
WROCŁAW, UL. GWIAŹDZISTA 66**

**SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY 2014**

**WRAZ  
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA  
I  
RAPORTEM Z BADANIA**

## SPIS TREŚCI

<b>OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....</b>	<b>3</b>
<b>RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ GETIN HOLDING S.A. ZA ROK OBROTOWY 2014.....</b>	<b>5</b>
<b>I. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>5</b>
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą.....	5
2. Struktura Grupy Kapitałowej .....	5
3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.....	7
4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	8
5. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej .....	8
<b>II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....</b>	<b>9</b>
<b>III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE .....</b>	<b>10</b>
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	10
2. Dokumentacja konsolidacyjna .....	10
3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej .....	11
<b>IV. UWAGI KOŃCOWE.....</b>	<b>12</b>

### **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2014**

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
3. Skonsolidowany bilans
4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości

### **SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2014**

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Getin Holding S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Getin Holding S.A. (zwanej dalej „Grupą Kapitałową”), w której jednostką dominującą jest Getin Holding S.A. (zwana dalej „Spółką Dominującą”) z siedzibą we Wrocławiu przy ulicy Gwiaździstej 66. Na sprawozdanie to składają się: skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz dodatkowe informacje, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „Ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.


Badanie skonsolidowanego 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 Spółkę 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 finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

*PN*

Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Getin Holding S.A. 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 Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami 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,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Spółkę Dominującą oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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. z 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Paweł Nowosadko  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewidencyjny 90119

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Dariusz Szkaradek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 23 lutego 2015 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ GETIN HOLDING S.A.  
ZA ROK OBROTOWY 2014**

**I. INFORMACJE OGÓLNE**

**1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą**

Spółka Dominująca działa pod firmą Getin Holding S.A. (dalej „Spółka Dominująca”). Siedzibą Spółki jest Wrocław, ul. Gwiazdzista 66.

Spółka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej. Spółka Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy VI Wydział Gospodarczy Rejestrowy we Wrocławiu pod numerem KRS 0000004335.

Spółka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 731 289 368 zł i dzielił się na 731 289 368 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

- |                      |                       |
|----------------------|-----------------------|
| – Piotr Kaczmarek    | – Prezes Zarządu,     |
| – Radosław Boniecki  | – Wiceprezes Zarządu, |
| – Rafał Juszczak     | – Wiceprezes Zarządu, |
| – František Babický  | – Członek Zarządu,    |
| – Izabela Lubczyńska | – Członek Zarządu.    |

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki Dominującej:

- w dniu 7 marca 2014 roku Rada Nadzorcza powołała Izabelę Lubczyńską na stanowisko Członka Zarządu, stanowisko zostało objęte w tym samym dniu,
- w dniu 7 kwietnia 2014 roku Rafał Juszczak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 31 maja 2014 roku, obejmując funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki od dnia 1 czerwca 2014 roku,
- w dniu 7 kwietnia 2014 roku Rada Nadzorcza powołała od dnia 1 czerwca 2014 roku Piotra Kaczmarka na stanowisko Prezesa Zarządu,
- w dniu 14 lipca 2014 roku Rada Nadzorcza powołała od dnia 15 sierpnia 2014 roku Františka Babický’ego na stanowisko Członka Zarządu,
- w dniu 9 stycznia 2015 roku Rafał Juszczak zrezygnował z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 28 lutego 2015 roku.

**2. Struktura Grupy Kapitałowej**

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2014 roku objęte zostały następujące spółki:

- a) Spółka Dominująca – Getin Holding S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 23 lutego 2015 roku opinię bez zastrzeżeń.

## b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Efektywny udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki
Idea Bank S.A., Warszawa	61,27	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31/12/2014
Idea Expert S.A., Warszawa	61,27	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., w trakcie badania	30/11/2014
Idea Money S.A., Wrocław	61,27	Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o., w trakcie badania	31/12/2014
GetBack S.A., Wrocław	61,27	Capital Audyt Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń	31/12/2014
GetBack Recovery S.R.L., Bukareszt	61,27	brak obowiązku badania	31/12/2014
Kancelaria Prawna GetBack Mariusz Brysik Sp. k., Wrocław	61,27	brak obowiązku badania	31/12/2014
Easydebt NS FIZ, Warszawa	61,27	Capital Audyt Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń	31/12/2014
GetBack Investments sp. z o.o. w organizacji, Warszawa	61,27	brak obowiązku badania	31/12/2014
Bakura Sp. z o.o. Warszawa	61,27	brak obowiązku badania	31/12/2014
Bakura Sp. z o.o. Sp. k., Warszawa	61,27	brak obowiązku badania	31/12/2014
Bakura Sp. z o.o. SKA, Warszawa	61,27	brak obowiązku badania	31/12/2014
Open Finance FIZ AN, Warszawa	61,27	Capital Audyt Sp. z o.o., w trakcie badania	31/12/2014
PKD Biznes Sp. z o.o., Warszawa	61,27	brak obowiązku badania	31/12/2014
Debito NS FIZ, Warszawa	61,27	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., w trakcie badania	31/12/2014
Property Solutions FIZ AN, Warszawa	61,27	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., w trakcie badania	31/12/2014
Development Systems Sp. z o.o., Wrocław	61,27	brak obowiązku badania	31/12/2014
Veso Investments Sp. z o.o., Warszawa	61,27	brak obowiązku badania	31/12/2014
Veso Investments Sp. z o.o. SKA, Warszawa	61,27	brak obowiązku badania	31/12/2014
Apartamenty Sky Tower Sp. z o.o., Wrocław	61,27	brak obowiązku badania	31/12/2014
Tax Care S.A., Warszawa	61,27	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., w trakcie badania	31/12/2014
Twoja Inicjatywa Fundacja Wspieranie Przedsiębiorczości, Warszawa	61,27	brak obowiązku badania	31/12/2014
Debentures FIZ AN, Warszawa	61,27	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., w trakcie badania	31/12/2014
Idea Leasing S.A., Wrocław	61,27	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., w trakcie badania	31/12/2014
Idea Leasing Sp. z o.o., Wrocław	61,27	brak obowiązku badania	31/12/2014
Idea Leasing Sp. z o.o. SKA, Wrocław	61,27	brak obowiązku badania	31/10/2015
Idea Leasing S.A. Sp. k., Wrocław	61,27	brak obowiązku badania	31/10/2015
VB Leasing Polska S.A., Wrocław	61,27	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31/12/2014
LC Corp Sky Tower Sp. z o.o., Wrocław	61,27	brak obowiązku badania	31/10/2015
Ellisa Investments Sp. z o.o.,	61,27	brak obowiązku badania	31/12/2014

Warszawa			
Lion's House Sp. o.o., Warszawa	61,27	brak obowiązku badania	31/12/2014
Carlise Investments Sp. o.o., Warszawa	61,27	brak obowiązku badania	31/12/2014
MW Trade S.A., Wrocław	51,27	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., opinia bez zastrzeżeń	31/12/2014
Carcade, Kaliningrad	100	ZAO BDO, w trakcie badania	31/12/2014
Carcade Service, Krasnodar	100	brak obowiązku badania	31/12/2014
Centr Karawto, Moskwa	100	brak obowiązku badania	31/12/2014
Carcade Polska sp. z o.o., Wrocław	100	brak obowiązku badania	31/12/2014
Centr Karawto, Moskwa	100	brak obowiązku badania	31/12/2014
Idea Bank S.A., Krasnodar	96,07	ZAO BDO, w trakcie badania	31/12/2014
Idea Bank, Lwów	99,34	LLC "Audit-service INC", w trakcie badania	31/12/2014
Idea Leasing, Lwów	100	brak obowiązku badania	31/12/2014
Gwarant Plus, Kijów	100	LLC "Audit-service INC", w trakcie badania	31/12/2014
Getin International S.A., Wrocław	100	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., w trakcie badania	31/12/2014
Getin International S.a.r.l., Luxemburg	100	Deloitte Audit Société à responsabilité limitée, w trakcie badania	31/12/2014
Idea Finance sp. z o.o., Mińsk	100	Foreign Unitary Enterprise "Deloitte & Touche", w trakcie badania	31/12/2014
Belarusian Bank for Small Businesses S.A., Mińsk	100	FBK-Bel LLC, w trakcie badania	31/12/2014
Idea Bank, Mińsk	100	Foreign Unitary Enterprise "Deloitte & Touche", w trakcie badania	31/12/2014
Idea Broker Sp. z o.o., Mińsk	100	Foreign Unitary Enterprise "Deloitte & Touche", w trakcie badania	31/12/2014
Romanian International Bank S.A., Bukareszt	100	KPMG Romania SRL, w trakcie badania	31/12/2014
Idea Leasing IFN, Bukareszt	99,89	KPMG Romania SRL, w trakcie badania	31/12/2014
Idea Investments S.A., Bukareszt	100	KPMG Romania SRL, w trakcie badania	31/12/2014
VB Leasing Romania IFN S.A., Bukareszt	100	Deloitte Audit SRL, w trakcie badania	31/12/2014
VBL Broker de Asigurare SRL, Bukareszt	100	Deloitte Audit SRL, w trakcie badania	31/12/2014

Rodzaj zmian i wpływ wywołany zmianami w stosunku do roku ubiegłego w zakresie jednostek objętych konsolidacją został przedstawiony w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku

c) Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności:

Nazwa i siedziba Spółki	Efektywny udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki
Omega Wierzytelności NFIZ, Warszawa	12,25	nie podlegał badaniu	31/12/2015

### 3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2013 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 278.193 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 7 maja 2014 roku.

**4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie**

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 24 lipca 2014 roku, zawartej pomiędzy Spółką Dominującą a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Pawła Nowosadko (nr ewidencyjny 90119) w dniach od 15 stycznia 2015 do dnia wydania niniejszej opinii.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

**5. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej**

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 23 lutego 2015 roku.



## II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego bilansu oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe dane finansowe pochodzące ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u> (przekształcone)
Przychody z tytułu odsetek	1 620 700	1 439 374
Przychody z tytułu opłat i prowizji	562 414	508 592
Koszty z tytułu odsetek	(901 104)	(842 884)
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(136 638)	(98 611)
Wynik odpisów aktualizujących	(239 250)	(164 555)
Ogólne koszty administracyjne	(875 027)	(677 581)
Wynik na działalności operacyjnej	342 031	278 049
Zysk (strata) netto	259 811	275 017
<u>Podstawowe dane finansowe pochodzące ze skonsolidowanego bilansu (w tys. zł)</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u> (przekształcone)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	8 245 662	6 261 517
Należności z tytułu leasingu finansowego	4 295 508	1 896 149
Instrumenty finansowe	2 742 900	1 730 699
Suma aktywów	20 124 409	13 347 396
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji finansowych	1 701 099	2 011 872
Zobowiązania wobec klientów	12 737 099	7 421 739
Suma zobowiązań i rezerw na zobowiązania	17 505 776	11 108 417
Kapitał własny	2 618 633	2 238 979
<u>Wskaźniki finansowe</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
– wskaźnik rentowności aktywów	1,55%	2,94%
– rentowność kapitału własnego	11,01%	14,00%
– stopa zadłużenia	86,99%	83,26%

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2014 następujących tendencji:

- spadek rentowności aktywów,
- spadek rentowności kapitału własnego,
- wzrost stopy zadłużenia.

### III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

#### 1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku i obejmuje:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitałów własnych wykazuje sumę 20 124 409 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto w kwocie 259 811 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące ujemny całkowity dochód ogółem w kwocie 7 410 tys. zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 373 174 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 442 184 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych i stowarzyszonych, podlegających konsolidacji.

#### 2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych przeliczane na walutę polską,
- korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostek podporządkowanych,
- obliczenia wartości firmy oraz zysku z tytułu okazynego nabycia, jak również odpisów wartości firmy z tytułu utraty wartości,
- obliczenia udziałów niedających kontroli,
- obliczenia różnic kursowych z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych, wyrażonych w walutach obcych.

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

W odniesieniu do jednostki stowarzyszonej zastosowano metodę praw własności, wartość udziału Spółki Dominującej w jednostce stowarzyszonej skorygowano o przypadające na rzecz Spółki Dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki stowarzyszonej, które nastąpiły w ciągu okresu objętego konsolidacją oraz pomniejszono o należne od tych jednostek dywidendy.

Spółka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

### **3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej**

Spółka Dominująca potwierdziła kontynuację działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Istotne zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.


Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Zarząd Spółki Dominującej sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2014. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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. z 2014 r. poz. 133). Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

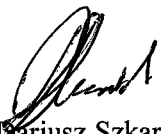
#### IV. UWAGI KOŃCOWE

##### Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.

  
Paweł Nowosadko  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewidencyjny 90119

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:

  
Mariusz Szkaradek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 23 lutego 2015 roku