

MAGNA POLONIA S.A.

WARSZAWA, UL. GRZYBOWSKA 4/96

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY
OD 1 PAŹDZIERNIKA 2014 ROKU
DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

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

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI MAGNA POLONIA S.A. ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2014 DO 31 GRUDNIA 2015	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę	5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	6
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki	6
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI.....	7
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	8
1. Ocena systemu rachunkowości.....	8
2. Informacje identyfikujące badane sprawozdanie finansowe	8
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	8
4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki.....	9
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	9

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2014 DO 31 GRUDNIA 2015

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
5. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2014 DO 31 GRUDNIA 2015

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Magna Polonia S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Magna Polonia S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Grzybowskiej 4 lok. 96 (dalej „Spółka”), na które składają się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 października 2014 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności 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 sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

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

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres sprawozdawczy od 1 października 2014 roku do 31 grudnia 2015 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki za okres sprawozdawczy od 1 października 2014 do 31 grudnia 2015 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 sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Mateusz Szafranski-Salajczyk

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 12549

osoba reprezentująca podmiot Crystal Audit & Consulting Mateusz Szafranski-Salajczyk
wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania
sprawozdań finansowych pod nr. ewidencyjnym 3835
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 18 marca 2016 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI
MAGNA POLONIA S.A.
ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2014 DO 31 GRUDNIA 2015**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka działa pod firmą Magna Polonia S.A. (dalej „Spółka”). Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok. 96.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Rejestrowy pod numerem KRS 0000019740.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 13.921.975,00 zł i dzielił się na 13.921.975 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 zł każda. W badanym okresie Spółka prowadziła działalność głównie w zakresie inwestycji w udziały i akcje innych podmiotów, obligacje oraz udzielone pożyczki.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Mirosław Janisiewicz – Prezes Zarządu,
- Tom Ruhan – Wiceprezes Zarządu.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 7 lipca 2015 Pan Tom Ruhan został powołany na funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2014 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 17.889 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za okres sprawozdawczy zakończony 30 września 2014 roku podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu w dniu 14 listopada 2014 roku opinię z następującym zastrzeżeniem: 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.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy zakończony 30 września 2014 roku odbyło się w dniu 1 grudnia 2014 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło, iż wypracowany zysk netto w kwocie 17.889.193,67 zł, zostanie przeniesiony na kapitał rezerwowy, przeznaczony na sfinansowanie uchwalonego programu nabywania akcji własnych.

Równocześnie, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwala z dnia 1 grudnia 2014 roku, postanowiło o pokryciu strat z lat ubiegłych w łącznej kwocie 67.601.440,47 zł z kapitału

zapasowego utworzonego z nadwyżek osiągniętych przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy zakończony 30 września 2014 roku zostało złożone zgodnie z przepisami w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 10 grudnia 2014 roku.

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

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z 9 kwietnia 2015 roku, zawartej pomiędzy Spółką a firmą Crystal Audit & Consulting Mateusz Szafrąński-Sałajczyk z siedzibą w Warszawie, ul. Nike 38 lok. 11, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3835. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego Spółki zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Mateusza Szafrąńskiego - Sałajczyk (nr ewidencyjny 12549) w dniach od 10 do 22 lutego 2016 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Crystal Audit & Consulting Mateusz Szafrąński-Sałajczyk 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 sprawozdaniu finansowym Spółki.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

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 z dnia 18 marca 2016 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat, sprawozdania z sytuacji finansowej oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

Podstawowe dane finansowe pochodzące z rachunku zysków i strat (w tys. zł)

	31.12.2015	30.09.2014*	31.12.2012*
Przychody operacyjne, finansowe i pozostałe	2.444	7.324	8.735
Koszty operacyjne, finansowe i pozostałe	(17.538)	(9.228)	(7.940)
Zysk (Strata) brutto	(15.093)	(1.904)	795
Zysk (Strata) netto	(14.345)	17.889	(21.084)

Podstawowe dane finansowe pochodzące ze sprawozdania z sytuacji finansowej (w tys. zł)

Długoterminowe aktywa finansowe	37.045	43.126	19.215
Aktywa obrotowe	12.488	23.046	52.142
Suma aktywów	53.349	69.930	71.689
Kapitał (fundusz) własny	51.066	66.001	48.113
Zobowiązania krótkoterminowe	2.226	3.297	23.266
Suma zobowiązań i rezerw	2.283	3.929	23.576

Wskaźniki rentowności i efektywności

- rentowność sprzedaży brutto	-618%	-26%	9%
- rentowność netto kapitału własnego	-22%	37%	-30%
- wskaźnik rotacji majątku	0,05	0,10	0,12

Płynność/Kapitał obrotowy netto

- stopa zadłużenia	4%	6%	33%
- stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	96%	94%	67%
- kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	10.262	19.749	28.876
- wskaźnik płynności	5,61	6,99	2,24
- wskaźnik podwyższonej płynności	5,61	6,99	2,24

* Sprawozdania finansowe Spółki nie były przedmiotem badania przez podmiot uprawniony Crystal Audit & Consulting Mateusz Szafranski – Salajczyk za okresy zakończone 30.09.2014 oraz 31.12.2012 roku.

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2015 następujących tendencji:

- spadek wskaźników rentowności,
- spadek rotacji majątku,
- wzrost stopy zadłużenia,
- istotny spadek kapitału obrotowego netto,
- spadek wskaźników płynności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości, zgodną we wszystkich istotnych aspektach z wymaganiami art. 10 Ustawy o rachunkowości. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych w roku poprzednim. Bilans otwarcia wynika z zatwierzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

Na bazie przeprowadzonych procedur badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy weryfikacji stosowanego systemu rachunkowości i nie stwierdziliśmy nieprawidłowości, które miałyby wpływ na sporządzone sprawozdania finansowe. Stosowany przez Spółkę system rachunkowości nie był jednak całościowo przedmiotem naszego badania.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie niezbędnym do potwierdzenia istnienia prezentowanych aktywów i pasywów.

2. Informacje identyfikujące badane sprawozdanie finansowe

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku i obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 53.349 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 października 2014 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące stratę netto w kwocie 14.345 tys. zł oraz ujemny całkowity dochód ogółem w kwocie 14.345 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 października 2014 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 14.935 zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 października 2014 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 464 tys. zł,
- informacje objaśniające, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

Aktywa finansowe długoterminowe

Na pozycję długoterminowych aktywów finansowych składały się:

- udziały w spółkach zależnych w kwocie 23.246 tys. zł.,
- udziały w spółkach stowarzyszonych w kwocie 8.181 tys. zł,
- udzielone pożyczki w kwocie 5.618 tys. zł.

Informacje objaśniające do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują zmiany długoterminowych aktywów finansowych w trakcie okresu sprawozdawczego.

Aktywa finansowe krótkoterminowe

Największe wartości wśród aktywów finansowych krótkoterminowych stanowią:

- inwestycje w obligacje w kwocie 9.232 tys. zł,
- udzielone pożyczki w kwocie 1.993 tys. zł.

Informacje objaśniające do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują zmiany długoterminowych aktywów finansowych w trakcie okresu sprawozdawczego.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w informacjach objaśniających do sprawozdania finansowego.

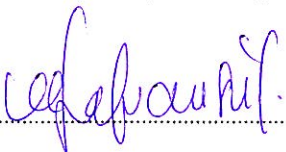
Informacje objaśniające do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują istotne pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe istotne informacje wymagane przez MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki za okres 1 października 2014 do 31 grudnia 2015. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniem 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 sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Crystal Audit & Consulting Mateusz Szafrąński-Sałajczyk oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż w badanym okresie Spółka przestrzegała przepisów prawa.


.....

Mateusz Szafrąński-Sałajczyk

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 12549
osoba reprezentująca podmiot Crystal Audit & Consulting Mateusz Szafrąński-Sałajczyk
wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania
sprawozdań finansowych pod nr. ewidencyjnym 3835
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 18 marca 2016 roku