

**OPINIA  
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

**z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

dla

**Grupy Kapitałowej**

**Eurotel**

**z siedzibą w Gdańsku przy ul. Myśliwskiej 21**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania skonsolidowanego za 2014 r. Grupy Kapitałowej Eurotel, w której jednostką dominującą jest Eurotel S.A., na które składa się:

1. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r.,
2. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.,
3. skonsolidowane sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.,
4. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.
5. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za rzetelność i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Spółki.

Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. 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 z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2. 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 – w dużej mierze metodą wyrywkową - dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

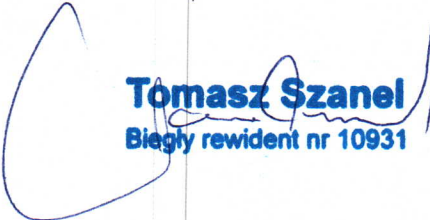
Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a. przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2014 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.,
- b. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE,
- c. jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.

Sprawozdanie z działalności Grupy jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z 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 nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

**Tomasz Szanel Nr w rejestrze 10931**  
**Kluczowy biegły rewident**  
przeprowadzający badanie w imieniu

**Gdańska Grupa Audytorów Sp. z o.o.**  
**Nr w rejestrze 3385**  
**ul. Królowej Jadwigi 135 D / 5**  
**80-034 Gdańsk**



**Tomasz Szanel**  
Biegły rewident nr 10931

**GDAŃSKA GRUPA**  
**AUDYTORÓW Sp. z o. o.**  
ul. Królowej Jadwigi 137 D / 5  
80-034 Gdańsk NIP: 583-305-46-37  
[www.gga.com.pl](http://www.gga.com.pl) tel.: 58 739-70-21

Gdańsk, dnia 23 marca 2015 r.

# RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

dla

Grupy Kapitałowej

Eurotel

z siedzibą w Gdańsku przy ul. Myśliwskiej 21

## A. CZĘŚĆ OGÓLNA

### I. Informacje o Jednostce Dominującej

1. Informacje dotyczące aktu założycielskiego:

- Data aktu założycielskiego: 27-03-2006
- Notariat: Notariusz Jacek Wrona, Kancelaria Notarialna w Sopocie, Al. Niepodległości 746/01
- Repertorium: REP. A 1327/2006

2. Informacje dotyczące rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym:

- Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS
- Oznaczenie rejestru: Rejestr Przedsiębiorców
- Data rejestracji: 01-06-2006
- Numer KRS: 0000258070

Jednostka Dominująca jest notowana na rynku regulowanym GPW.

3. Czas trwania Jednostki Dominującej jest nieoznaczony.

4. Pozostałe dane identyfikacyjne Jednostki Dominującej:

- numer identyfikacji podatkowej NIP 586-158-45-25
- numer identyfikacji statystycznej REGON 191167690

5. Głównym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej są usługi telekomunikacyjne.

6. Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosił 749 651,00 zł. i dzielił się na 3 748 255,00 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł. każda.

Struktura własnościowa kapitału podstawowego Jednostki Dominującej wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość akcji w zł
▪ Krzysztof Stepokura	1 131 182,00	226 236,40
▪ Jacek Foltarz	1 000 296,00	200 059,20
▪ PKO TFI	208 674,00	41 734,80
▪ Bogusław Marczak	193 453,00	38 690,60
▪ pozostali	1 214 650,00	242 930,00
<b>RAZEM:</b>	<b>3 748 255,00</b>	<b>749 651,00</b>

Kapitał podstawowy został pokryty zgodnie z prawem i statutem Jednostki Dominującej.

#### 7. Informacja o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy Spółka posiadała 100% udziałów w VIAMIND Sp. z o.o.  
W dniu 31-12-2014 r. Spółka sprzedała wszystkie udziały w MEDIA SYSTEM Sp. z o.o.

Wszystkie jednostki zależne objęte zostały skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.  
Sprawozdania wszystkich spółek zależnych zostały skonsolidowane metodą pełną.

#### 8. W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2014 r. wchodził:

- Prezes Zarządu - Krzysztof Jerzy Stepokura
- Wiceprezes Zarządu - Tomasz Basiński

Do dnia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

## II. Dane identyfikujące badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Eurotel za 2014 r. składa się:

1. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **80 723 tys. zł.**
2. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujące całkowite dochody netto w wysokości **5 734 tys. zł.**
3. skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **1 369 tys. zł.**
4. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **12 060 tys. zł.**
5. dodatkowe informacje i objaśnienia

Badaniem objęto dokumentację konsolidacyjną, stanowiącą podstawę sporządzenia badanego skonsolidowanego sprawozdania oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2014 r. w zakresie zgodności danych kwotowych w nich zawartych z danymi skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### **III. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zbadał biegły rewident Tomasz Szanel działający w imieniu firmy Gdańska Grupa Audytorów Sp. z o.o., wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 3385 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

### **IV. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 r.**

Badanie sprawozdania finansowego za 2014 r. przeprowadziła Gdańska Grupa Audytorów Sp. z o.o., 80-034 Gdańsk, ul. Królowej Jadwigi 137 D / 5, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 3385, zgodnie z umową zawartą w oparciu o Uchwałę Rady Nadzorczej z dnia 22-07-2014 r.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Tomasz Szanel wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10931.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident, stwierdzają, że pozostają niezależni od jednostek badanej Grupy Kapitałowej, w rozumieniu art. 56 ust.3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Badanie przeprowadzono w siedzibie Jednostki Dominującej w okresie od 16 do 23 marca 2015 r.

Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 23 marca 2015 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostka Dominująca udostępniła nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

Przedmiotem badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza systemem rachunkowości.

Badanie przeprowadzone zostało w części metodą wrywkową, wg stosowanych prób badanych i poziomu istotności wymaganych przez normy wykonywania zawodu biegłego rewidenta stąd, a także z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli, nie jest możliwe uniknięcie ryzyka, iż pewne nieprawidłowości mogły nie zostać wykryte.

## B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

Działalność gospodarczą Grupy Kapitałowej, jej wynik oraz sytuację majątkową i finansową w badanym roku, w porównaniu do roku poprzedniego obrazują poniższe zestawienia:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów.

### I. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w ujęciu analitycznym w tys. złotych

AKTYWA		Stan na dzień			Struktura na dzień			Dynamika	
		2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31	3/4	4/5
		a	b	c	d	e	f	g	h
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>33 012</b>	<b>33 513</b>	<b>28 280</b>	<b>40,90%</b>	<b>44,11%</b>	<b>40,03%</b>	<b>98,51%</b>	<b>118,50%</b>
	Wartość firmy jednostek zależnych	3 034	3 161	3 034	3,76%	4,16%	4,29%	95,98%	104,19%
I.	Wartości niematerialne i prawne, w tym:	21 250	21 506	20 968	26,32%	28,30%	29,68%	98,81%	102,57%
	* w wartość firmy	20 980	20 980	20 543	25,99%	27,61%	29,08%	100,00%	102,13%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	8 154	8 324	3 835	10,10%	10,96%	5,43%	97,96%	217,05%
III.	Należności długoterminowe	191	286	134	0,24%	0,38%	0,19%	66,78%	213,43%
IV.	Inwestycje długoterminowe			66	0,00%	0,00%	0,09%		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	383	236	243	0,47%	0,31%	0,34%	162,29%	97,12%
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	383	230	236	0,47%	0,30%	0,33%	166,52%	97,46%
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	6	7	0,00%	0,01%	0,01%		85,71%
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>47 711</b>	<b>42 470</b>	<b>42 363</b>	<b>59,10%</b>	<b>55,89%</b>	<b>59,97%</b>	<b>112,34%</b>	<b>100,25%</b>
I.	Aktywa przeznaczone do sprzedaży								
II.	Zapasy	10 545	10 139	7 059	13,06%	13,34%	9,99%	104,00%	143,63%
III.	Należności krótkoterminowe	21 478	28 708	29 764	26,61%	37,78%	42,13%	74,82%	96,45%
1.	Należności handlowe	19 648	25 074	28 912	24,34%	33,00%	40,93%	78,36%	86,73%
2.	Należności z tyt. podatków	332	799	38	0,41%	1,05%	0,05%	41,55%	2102,63%
3.	Pozostałe należności	1 498	2 835	814	1,86%	3,73%	1,15%	52,84%	348,28%
IV.	Aktywa finansowe	51	14	751	0,06%	0,02%	1,06%	364,29%	1,86%
V.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 445	3 385	4 594	19,13%	4,45%	6,50%	456,28%	73,68%
VI.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	192	224	195	0,24%	0,29%	0,28%	85,71%	114,87%
	<b>AKTYWA, razem</b>	<b>80 723</b>	<b>75 983</b>	<b>70 643</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>106,24%</b>	<b>107,56%</b>

PASYWA		Stan na dzień			Struktura na dzień			Dynamika	
		2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31	3/4	4/5
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>A.</b>	<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>40 016</b>	<b>38 647</b>	<b>40 740</b>	<b>49,57%</b>	<b>50,86%</b>	<b>57,67%</b>	<b>103,54%</b>	<b>94,86%</b>
I.	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	40 016	38 360	39 248	49,57%	50,48%	55,56%	104,32%	97,74%
II.	Kapitał akcyjny	750	750	750	0,93%	0,99%	1,06%	100,00%	100,00%
IV.	Udziały (akcje) własne (w ilość ujemna) Jednostki Dominującej				0,00%	0,00%	0,00%		
V.	Kapitał zapasowy y Jednostki Dominującej	29 485	29 024	28 944	36,53%	38,20%	40,97%	101,59%	100,28%
VI.	Kapitał rezerwowy y Jednotki Dominującej				0,00%	0,00%	0,00%		
VII.	Zyski zatrzymane przypadające jednostce Dominującej	4 047	3 413	1 815	5,01%	4,49%	2,57%	118,58%	188,04%
VIII.	Zysk (strata) netto Jednostki Dominującej	5 734	5 173	7 739	7,10%	6,81%	10,96%	110,84%	66,84%
IX.	Udziały niekontrolujące		287	1 492	0,00%	0,38%	2,11%		19,24%
X.	Zysk (strata) netto przypadający udziałowcom niekontrolującym		354	712	0,00%	0,47%	1,01%		49,72%
XI.	Kapitał przypadający udziałowcom niekontrolującym		-67	780	0,00%	-0,09%	1,10%		-8,59%
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>40 707</b>	<b>37 336</b>	<b>29 903</b>	<b>50,43%</b>	<b>49,14%</b>	<b>42,33%</b>	<b>109,03%</b>	<b>124,86%</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 331	673	698	1,65%	0,89%	0,99%	197,77%	96,42%
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	572	180	249	0,71%	0,24%	0,35%	317,78%	72,29%
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	566	390	381	0,70%	0,51%	0,54%	145,13%	102,36%
3.	Pozostałe rezerwy	193	103	68	0,24%	0,14%	0,10%	187,38%	151,47%
II.	Zobowiązania długoterminowe	170	192	325	0,21%	0,25%	0,46%	88,54%	59,08%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	39 190	36 459	28 880	48,55%	47,98%	40,88%	107,49%	126,24%
1.	zobowiązania handlowe	31 498	28 907	25 582	39,02%	38,04%	36,21%	108,96%	113,00%
2.	zobowiązania z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń	2 439	2 244	1 711	3,02%	2,95%	2,42%	108,69%	131,15%
3.	zobowiązania z tyt. kredytów		3 703		0,00%	4,87%	0,00%		
4.	zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	931	681	449	1,15%	0,90%	0,64%	136,71%	151,67%
5.	zobowiązania finansowe	191	297	195	0,24%	0,39%	0,28%	64,31%	152,31%
6.	pozostałe zobowiązania	4 131	627	943	5,12%	0,83%	1,33%	658,85%	66,49%
IV.	Inne rozliczenia międzyokresowe	16	12		0,02%	0,02%	0,00%	133,33%	
1.	- długoterminowe				0,00%	0,00%	0,00%		
2.	- krótkoterminowe	16	12		0,02%	0,02%	0,00%	133,33%	
	<b>PASYWA, razem</b>	<b>80 723</b>	<b>75 983</b>	<b>70 643</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>106,24%</b>	<b>107,56%</b>

Dominującą pozycją majątku Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy były należności krótkoterminowe stanowiące 26,61% sumy bilansowej. W stosunku do dnia bilansowego okresu poprzedzającego, należności krótkoterminowe zmniejszyły się o 25,18%.

Wartości niematerialne i prawne na dzień bilansowy stanowiły 26,32% sumy bilansowej i wynosiły 21 250 tys. zł.

Dominującą pozycją pasywów Grupy na dzień bilansowy był kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej stanowiący na dzień bilansowy 49,57% sumy pasywów.

Zobowiązania krótkoterminowe Grupy na dzień bilansowy stanowiły 48,55% sumy pasywów i wynosiły 39 190 tys. zł.

## II. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w tys. złotych

Wyszczególnienie	Dane za okres			Zmiany kwotowe		Dynamika	
	01.01.2014 - 31.12.2014 r.	01.01.2013 - 31.12.2013 r.	01.01.2012 - 31.12.2012 r.	3-4	4-5	3/4	4/5
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>164 579</b>	<b>137 219</b>	<b>127 354</b>	<b>27 360</b>	<b>9 865</b>	<b>119,94%</b>	<b>107,75%</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	85 218	84 050	79 800	1 168	4 250	101,39%	105,33%
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	79 361	53 169	47 554	26 192	5 615	149,26%	111,81%
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>109 719</b>	<b>89 240</b>	<b>86 866</b>	<b>20 479</b>	<b>2 374</b>	<b>122,95%</b>	<b>102,73%</b>
I. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	37 470	38 026	40 089	-556	-2 063	98,54%	94,85%
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	72 249	51 214	46 777	21 035	4 437	141,07%	109,49%
<b>C. ZYSK/STRATA BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>54 860</b>	<b>47 979</b>	<b>40 488</b>	<b>6 881</b>	<b>7 491</b>	<b>114,34%</b>	<b>118,50%</b>
D. Koszty sprzedaży	42 627	35 739	25 175	6 888	10 564	119,27%	141,96%
E. Koszty ogólnego zarządu	5 206	5 800	4 519	-594	1 281	89,76%	128,35%
F. Pozostałe przychody	757	1 252	646	-495	606	60,46%	193,81%
G. Pozostałe koszty	1 049	822	1 052	227	-230	127,62%	78,14%
<b>H. ZYSK/STRATA z działalności kontynuowanej (C-D-E-F-G)</b>	<b>6 735</b>	<b>6 870</b>	<b>10 388</b>	<b>-135</b>	<b>-3 518</b>	<b>98,03%</b>	<b>66,13%</b>
I. Przychody finansowe	376	258	398	118	-140	145,74%	64,82%
J. Koszty finansowe	255	202	127	53	75	126,24%	159,06%
K. Wynik z tytułu utraty kontroli	375			375	0		
<b>K. ZYSK/STRATA BRUTTO (H+I-J)</b>	<b>7 231</b>	<b>6 926</b>	<b>10 659</b>	<b>305</b>	<b>-3 733</b>	<b>104,40%</b>	<b>64,98%</b>
L. Podatek dochodowy	1 497	1 399	2 208	98	-809	107,01%	63,36%
Ł. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				0	0		
<b>M. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (K-L-Ł)</b>	<b>5 734</b>	<b>5 527</b>	<b>8 451</b>	<b>207</b>	<b>-2 924</b>	<b>103,75%</b>	<b>65,40%</b>
N. Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0		
O. Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	0	0		
<b>P. Całkowite dochody ogółem</b>	<b>5 734</b>	<b>5 527</b>	<b>8 451</b>	<b>207</b>	<b>-2 924</b>	<b>103,75%</b>	<b>65,40%</b>
R. Zysk (strata) netto przypadający:	5 734	5 527	8 451	207	-2 924	103,75%	65,40%
S. Akcjonariuszom Spółki dominującej	5 734	5 173	7 739	561	-2 566	110,84%	66,84%
T. Udziałów com mniejszościowym		354	712	-354	-358		49,72%
<b>U. Całkowity dochód ogółem przypadający:</b>	<b>5 734</b>	<b>5 527</b>	<b>8 451</b>	<b>207</b>	<b>-2 924</b>	<b>103,75%</b>	<b>65,40%</b>
W. Akcjonariuszom Spółki dominującej	5 734	5 173	7 739	561	-2 566	110,84%	66,84%
Y. Udziałów com mniejszościowym		354	712	-354	-358		49,72%

Działalność gospodarczą w 2014 r. Grupa Kapitałowa zamknęła zyskiem netto w kwocie 5 734 tys. zł., który w stosunku do roku ubiegłego wzrósł o 3,75%.

W badanym okresie nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do roku poprzedniego o 19,94%, przy jednoczesnym wzroście kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 22,95%.

Fluktuacja przychodów oraz kosztów działalności operacyjnej oraz pozostałej działalności operacyjnej spowodowała, iż Grupa Kapitałowa w 2014 r. osiągnęła zysk z działalności kontynuowanej w kwocie 6 735 tys. zł.



## **C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU**

### **1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej**

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej.

### **2. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych**

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz wykazywania danych przedstawiono w dodatkowych informacjach i objaśnieniach w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.

### **3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy Kapitałowej została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

### **4. Wartość firmy**

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej. Wartość firmy nie podlega amortyzacji, lecz poddawana jest corocznym testom pod kątem utraty wartości.

### **5. Rok obrotowy**

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku i obejmują dane finansowe Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

### **6. Wyłączenia konsolidacyjne**

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

### **7. Informacja dodatkowa**

Informacja dodatkowa w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

### **8. Sprawozdanie z działalności Grupy**

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku zawiera informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia 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).

## 9. Zgodność z prawem

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy nie ujawniono istotnego naruszenia przez Grupę Kapitałową obowiązujących przepisów prawa wpływających na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

## 10. Podsumowanie końcowe i ocena działalności

Ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument. Zdaniem kluczowego biegłego nie występują zjawiska wskazujące na zagrożenie dla kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej, przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2014 roku.

## D. INFORMACJE KOŃCOWE

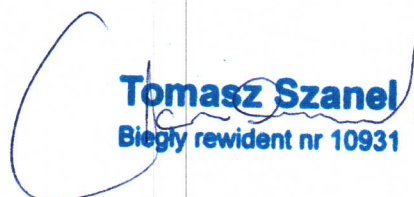
Sporządzony raport z przebiegu badania został opracowany na podstawie przedłożonego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i danych wynikających z ksiąg rachunkowych.

Niniejszy raport zawiera 8 stron kolejno ponumerowanych, oznaczonych skrótami podpisów kluczowego biegłego rewidenta i został sporządzony w 5 egzemplarzach.

### Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2014 r.,
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.,
3. Skonsolidowane sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.,
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.,
5. Dodatkowe informacje i objaśnienia,
6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy w roku obrotowym.

**Tomasz Szanel** Nr w rejestrze 10931  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie w imieniu



**Tomasz Szanel**  
Biegły rewident nr 10931

**Gdańska Grupa Audytorów Sp. z o.o.**  
Nr w rejestrze 3385  
ul. Królowej Jadwigi 135 D / 5  
80-034 Gdańsk

**GDAŃSKA GRUPA  
AUDYTORÓW Sp. z o. o.**  
ul. Królowej Jadwigi 137 D / 5  
80-034 Gdańsk NIP: 583-305-46-37  
www.gga.com.pl tel.: 58 739-70-21

Gdańsk, dnia 23 marca 2015 r.