

**OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

**z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

dla

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Eurotel

Spółki Akcyjnej

z siedzibą w Gdańsku przy ul. Myśliwskiej 21

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za 2013 r. Eurotel Spółki Akcyjnej, na które składa się:

1. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r.,
2. sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.,
3. sprawozdanie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.,
4. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.
5. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie 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.

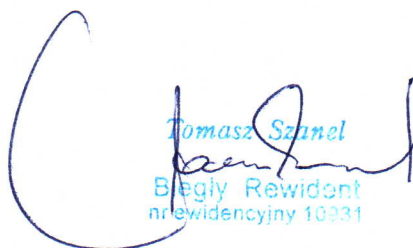
Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – 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:

- a. przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2013 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.,
- b. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności jednostki 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 2009 nr 33 poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

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



Tomasz Szanel
Biegły Rewident
nr ewidencyjny 10931

Gdańska Grupa Audytorów Sp. z o.o.
Nr w rejestrze 3385
ul. Królowej Jadwigi 137 D / 5
80-034 Gdańsk

Gdańsk, dnia 21 marca 2014 r.

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

dla

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Eurotel

Spółki Akcyjnej
z siedzibą w Gdańsku przy ul. Myśliwskiej 21

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Stan organizacyjny – prawny badanej Jednostki

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

3. Pozostałe dane identyfikacyjne:

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

4. Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki zgodnie z rejestracją jest:

- usługi telekomunikacyjne

Faktycznie prowadzona działalność jest zgodna z działalnością zarejestrowaną.

5. Kapitał podstawowy Jednostki na dzień bilansowy wynosił 749 651,00 zł. i dzielił się na 3 748 255,00 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł. każda.

6. Struktura własnościowa kapitału podstawowego według stanu na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość akcji
▪ Krzysztof Stepokura	1 131 182,00	226 236,40
▪ Jacek Foltarz	988 836,00	197 767,20
▪ Allianz TFO	268 205,00	53 641,00
▪ PKO TFI	208 674,00	41 734,80
▪ pozostali	1 151 358,00	230 271,60
RAZEM:	3 748 255,00	749 651,00

Kapitał podstawowy został pokryty zgodnie z prawem. W badanym okresie, jak również do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w wartości kapitału podstawowego.

7. Kapitał własny na dzień bilansowy wynosił 33 983 tys. zł.
8. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami powiązanymi:
- Viamind Sp. z o.o.
 - Media System Sp. z o.o.
 - członkowie kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin
9. Organ uprawniony do reprezentacji jednostki - Zarząd:
- Prezes Zarządu - Krzysztof Jerzy Stepokura
 - Wiceprezes Zarządu - Tomasz Basiński

W roku objętym badaniem oraz do dnia zakończenia badania w składzie Zarządu nie nastąpiły zmiany.

II. Dane identyfikujące badane sprawozdanie finansowe

Na badane sprawozdanie finansowe Jednostki składa się:

- | | |
|--|-----------------|
| 1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego | |
| 2. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą | 49 164 tys. zł. |
| 3. sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wykazujący zysk netto w wysokości | 4 209 tys. zł. |
| 4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę | 1 788 tys. zł. |
| 5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę | 3 330 tys. zł. |
| 6. dodatkowe informacje i objaśnienia | |

Badaniem objęto także księgi rachunkowe i dokumentację stanowiącą podstawę sporządzenia badanego sprawozdania oraz sprawozdanie Zarządu z działalności za 2013 r. w zakresie zgodności danych kwotowych w nich zawartych z danymi sprawozdania finansowego.

Biegły nie korzystał z ustaleń innego biegłego rewidenta (działającego w imieniu innego podmiotu audytorskiego), audytu wewnętrznego jednostki, kontroli zewnętrznej oraz rzeczoznawcy.

III. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zbadał biegły rewident Jolanta Orłowska działająca w imieniu firmy NORD Kancelaria Biegłych Rewidentów Czyżewska, Orłowska Spółka partnerska wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 9641 i uzyskała opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2012 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 25-04-2013 r., które wypracowaną kwotę zysku netto za ubiegły rok obrotowy w wysokości 6 077 154,83 zł. przeznaczyło na wypłatę dywidendy (5 997 208,00 zł.) oraz na kapitał zapasowy (79 946,83 zł.).

Bilans zamknięcia roku ubiegłego został poprawnie wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku badanego. Ciągłość bilansowa została zachowana.

Sprawozdanie finansowe za 2012 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 10-05-2013 r.,

IV. Badanie sprawozdania finansowego za 2013 r.

Badanie sprawozdania finansowego za 2013 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 z dnia 28-06-2013 r. zawartą w oparciu o Uchwałę Rady Nadzorczej z dnia 24-06-2013 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 oraz asystenci, stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej Jednostki, 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 badanej Jednostki w okresie od 2014-03-05 do 2014-03-21.

Zarząd Spółki w dniu 21-03-2014 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień bilansowy oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Jednostka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu. Ograniczenia w zakresie badania nie wystąpiły.

Badanie przeprowadzone zostało w części metodą wrywkową, według stosowanych prób i poziomów istotności wymaganych przez krajowe standardy rewizji finansowej. Z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli, nie jest możliwe uniknięcie ryzyka - pewne nieprawidłowości mogły nie zostać wykryte.

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

Działalność gospodarczą Jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację majątkową, obrazują poniższe zestawienia:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów,
- główne wskaźniki ekonomiczne.

I. Sprawozdanie z sytuacji finansowej (tys. PLN)

AKTYWA	Stan na dzień		Struktura na dzień		Dynamika
	2013.12.31	2012.12.31	2013.12.31	2012.12.31	
A. Aktywa trwałe	28 781	23 618	58,54%	48,38%	121,86%
I. Wartości niematerialne, w tym:	19 443	19 098	39,55%	39,12%	101,81%
* wartość firmy	19 127	18 690	38,90%	38,28%	102,34%
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 554	1 272	9,26%	2,61%	358,02%
III. Należności długoterminowe	1	1	0,00%	0,00%	100,00%
IV. Inwestycje długoterminowe	4 665	3 107	9,49%	6,36%	150,14%
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	118	140	0,24%	0,29%	84,29%
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	112	133	0,23%	0,27%	84,21%
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	6	7	0,01%	0,01%	85,71%
B. Aktywa obrotowe	20 383	25 203	41,46%	51,62%	80,88%
I. Aktywa przeznaczone do sprzedaży					
II. Zapasy	5 673	3 145	11,54%	6,44%	180,38%
III. Należności krótkoterminowe	13 954	17 520	28,38%	35,89%	79,65%
1. Należności handlowe	11 917	17 171	24,24%	35,17%	69,40%
2. Należności z tyt. podatków	630	38	1,28%	0,08%	1657,89%
3. Pozostałe należności	1 407	311	2,86%	0,64%	452,41%
IV. Aktywa finansowe	276	751	0,56%	1,54%	36,75%
V. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	304	3 634	0,62%	7,44%	8,37%
VI. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	176	153	0,36%	0,31%	115,03%
AKTYWA, razem	49 164	48 821	100,00%	100,00%	100,70%

PASywa	Stanna dzień		Struktura na dzień		Dynamika
	2013.12.31	2012.12.31	2013.12.31	2012.12.31	
A. Kapitał (fundusz) własny	33 983	35 771	69,12%	73,27%	95,00%
I. Kapitał akcyjny	750	750	1,53%	1,54%	100,00%
II. Należne, lecz nie wniesione, wkłady na pocz. kap. podst.					
III. Udziały (akcje) własne					
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	29 024	28 944	59,04%	59,29%	100,28%
V. Kapitał (fundusz) rezerwowo z aktualizacji wyceny					
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe					
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych					
VIII. Zysk (strata) netto	4 209	6 077	8,56%	12,45%	69,26%
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego					
B. ZOBOWIĄZANIA I rezerwy na zobowiązania	15 181	13 050	30,88%	26,73%	116,33%
I. Rezerwy na zobowiązania	340	441	0,69%	0,90%	77,10%
1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	52	107	0,11%	0,22%	48,60%
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	258	278	0,52%	0,57%	92,81%
3. Pozostałe rezerwy	30	56	0,06%	0,11%	53,57%
II. Zobowiązania długoterminowe	90	0	0,18%	0,00%	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	14 739	12 609	29,98%	25,83%	116,89%
1. zobowiązania handlowe	10 607	11 459	21,57%	23,47%	92,56%
2. zobowiązania z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń	366	608	0,74%	1,25%	60,20%
3. zobowiązania z tyt. kredytów	3 411	0	6,94%	0,00%	
4. zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	9	139	0,02%	0,28%	6,47%
5. Pozostałe zobowiązania	346	403	0,70%	0,83%	85,86%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	12	0	0,02%	0,00%	
1. długoterminowe					
2. krótkoterminowe	12		0,02%	0,00%	
PASywa, razem	49 164	48 821	100,00%	100,00%	100,70%

Majątek brutto Jednostki (= Aktywa) na dzień bilansowy, w stosunku do roku ubiegłego wzrósł o 0,70 % i wyniósł 49 164 tys. zł.

Majątek netto Jednostki (= Aktywa - Zobowiązania i rezerwy) na dzień bilansowy, w stosunku do roku ubiegłego zmniejszył się o 5,00 % i wyniósł 33 983 tys. zł.

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień bilansowy, w stosunku do roku ubiegłego wzrosły o 258,02 % i stanowiły 9,26% aktywów.

Zapasy na dzień bilansowy, w stosunku do roku ubiegłego wzrosły o 80,38 % i stanowiły 11,54 % aktywów.

Należności handlowe na dzień bilansowy, w stosunku do roku ubiegłego zmniejszyły się o 30,60 % i stanowiły 24,24 % aktywów.

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień bilansowy, w stosunku do roku ubiegłego wzrosły o 16,89 % i stanowiły 29,98 % pasywów.

II. Sprawozdanie z całkowitych dochodów (tys. PLN)

Wyszczególnienie	Oroty za okres		Zmiany kwotowe	Dynamika
	01.01.2013 - 31.12.2013 r.	01.01.2012 - 31.12.2012 r.		
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	72 077	83 132	-11 055	86,70%
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	41 820	55 916	-14 096	74,79%
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	30 257	27 216	3 041	111,17%
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	52 913	57 149	-4 236	92,59%
I. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	24 201	30 505	-6 304	79,33%
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	28 712	26 644	2 068	107,76%
C. ZYSK/STRATA BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	19 164	25 983	-6 819	73,76%
D. Koszty sprzedaży	14 621	15 272	-651	95,74%
E. Koszty ogólnego zarządu	2 880	3 108	-228	92,66%
F. Pozostałe przychody	1 042	545	497	191,19%
G. Pozostałe koszty	551	833	-282	66,15%
H. ZYSK/STRATA z działalności kontynuowanej (C-D-E+F-G)	2 154	7 315	-5 161	29,45%
I. Przychody finansowe	2 620	381	2 239	687,66%
J. Koszty finansowe	111	57	54	194,74%
K. ZYSK/STRATA BRUTTO (H+I-J)	4 663	7 639	-2 976	61,04%
L. Podatek dochodowy	454	1 562	-1 108	29,07%
M. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (K-L-L)	4 209	6 077	-1 868	69,26%
N. Inne całkowite dochody	0	0		
O. Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0		
P. Całkowite dochody ogółem	4 209	6 077	-1 868	69,26%

Działalność gospodarczą w badanym roku Jednostka zamknęła zyskiem netto w kwocie 4 209 tys. zł.

W badanym okresie nastąpił spadek przychodów ze sprzedaży w stosunku do roku poprzedniego o 13,30 %, przy jednoczesnym spadku kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 7,41 %.

Fluktuacja przychodów oraz kosztów działalności operacyjnej spowodowała iż Jednostka w badanym roku osiągnęła zysk na działalności kontynuowanej w kwocie 2 154 tys. zł.

Pozostałe przychody operacyjne w badanym okresie w stosunku do roku ubiegłego wzrosły o 91,19% przy jednoczesnym spadku pozostałych kosztów operacyjnych o 33,85 %.

Przychody finansowe w badanym okresie w stosunku do roku ubiegłego wzrosły o 587,66%.

III. Główne wskaźniki ekonomiczne

Podstawa do obliczeń	2013	2012	Zmiana
Wskaźniki rentowności			
Rentowność majątku:			
<u>Wynik finansowy netto</u> Suma aktywów	8,56%	12,45%	-3,89
Rentowność kapitału własnego:			
<u>Wynik finansowy netto</u> Kapitały własne	12,39%	16,99%	-4,60
Rentowność netto sprzedaży			
<u>Wynik finansowy netto</u> Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	5,84%	7,31%	-1,47
Rentowność brutto sprzedaży			
<u>Wynik ze sprzedaży produktów i towarów</u> Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	26,59%	31,26%	-4,67
Wskaźniki płynności			
I - Bieżąca płynność			
Aktywa obrotowe ogółem Zobowiązania krótkoterminowe	1,38	2,00	-0,62
II - Wskaźnik szybkiej spłaty zobowiązań			
Aktywa obrotowe - zapasy Zobowiązania krótkoterminowe	1,00	1,75	-0,75
III - wskaźnik płynności pieniężnej szybkiej			
<u>Inwestycje krótkoterminowe</u> Zobowiązania krótkoterminowe	0,04	0,35	-0,31
Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku			
Szybkość obrotu należności			
<u>Należności z tyt. dostaw i usług x 365</u> Przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów	60	75	-15
Szybkość obrotu zobowiązań			
<u>Zobowiązania z tyt. dostaw i usług x 365</u> Przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów	54	50	3
Ocena zdolności do obsługi zadłużenia			
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym (%)			
Kapitały własne Majątek trwały	118,07%	151,46%	-33,38
Stopa zadłużenia (%)			
Zobowiązania ogółem Wartość aktywów	30,16%	25,83%	4,34

Podsumowanie

Działalność gospodarczą w badanym roku Jednostka zamknęła zyskiem netto niższym niż w roku poprzedzającym, w wyniku czego wszystkie prezentowane wskaźnik rentowności osiągnęły wartości niższe od przedstawionych za rok 2012.

Na dzień bilansowy jedynie wskaźnik płynności pieniężnej szybkiej nie osiągnął zalecanej wartości, jednakże Jednostka terminowo reguluje swoje zobowiązania.

Wskaźnik rotacji należności zmniejszył się i na dzień bilansowy wynosił 60 dni, co wskazuje iż Jednostka szybciej windykuje swoje należności w stosunku do roku ubiegłego.

Wskaźnik rotacji zobowiązań wzrósł i na dzień bilansowy wynosił 54 dni, co wskazuje iż Jednostka wolniej spłaca swoje zobowiązania w stosunku do roku ubiegłego.

Aktywa trwałe Jednostki na dzień bilansowy były w 100% pokryte kapitałem własnym.

Stopa zadłużenia w badanym okresie wzrosła w stosunku do roku ubiegłego o 4,34 p. % i wynosiła 30,16%.

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych potwierdzają, że nie występuje zagrożenie kontynuowania działalności gospodarczej jednostki w roku następnym, po okresie badanym.

Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we „Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

I. System księgowości i kontroli wewnętrznej

Badany podmiot posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości (politykę rachunkowości) określone w ustawie o rachunkowości, wprowadzone decyzją Zarządu z dnia 01-01-2008 r. Księgi rachunkowe prowadzone przy użyciu systemu komputerowego spełniają wymogi ustawy o rachunkowości. Jednostka posiada dokumentację zawierającą opis systemu informatycznego.

Dokonałmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji,
- prawidłowość ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości można uznać za prawidłowy i spełniający wymogi ustawy o rachunkowości. Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich, pozwalają uznać je za spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

Jednostka przeprowadziła w obowiązujących ją terminach inwentaryzację aktywów i pasywów. Rozliczenie inwentaryzacji nastąpiło w księgach roku badanego.

Biegły rewident nie uczestniczył w inwentaryzacji składników majątku Jednostki stosując jednocześnie alternatywne metody jego weryfikacji.

Badanie obejmowało rozważenie działania kontroli wewnętrznej w zakresie dotyczącym sporządzenia sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej.

II. Rzetelność i prawidłowość ujęcia aktywów i pasywów

AKTYWA

1 Aktywa trwałe **28 781 tys. zł.**

1.1 Wartości niematerialne i prawne **19 443 tys. zł.**

Analizę zmian wartości niematerialnych i prawnych zawiera nota dodatkowych informacji i objaśnień. Opis wyceny i amortyzacji aktywów trwałych zawiera wprowadzenie do sprawozdania finansowego. Nasze badanie potwierdza prawidłowość wykazanych danych. Saldo realne.

1.2 Rzeczowe aktywa trwałe **4 554 tys. zł.**

Analizę zmian rzeczowych aktywów trwałych zawiera nota dodatkowych informacji i objaśnień. Prawidłowość danych potwierdzono w wyniku badania dokumentów źródłowych. Nasze badanie potwierdza prawidłowość wykazanych danych. Saldo realne.

Obciążenie majątku trwałego

Nie istnieją zobowiązania zabezpieczone na majątku trwałym, o czym informuje nota dodatkowych informacji i objaśnień.

1.3 Inwestycje długoterminowe **4 665 tys. zł.**

w tym:

- udziały VIAMIND SP. z o.o. 4 599 tys. zł.
- udziały Media System Sp. z o.o. 66 tys. zł.

Saldo realne.

1.4 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe **118 tys. zł.**

w tym:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku 112 tys. zł.
- inne 6 tys. zł.

Saldo realne.

2 Aktywa obrotowe **20 383 tys. zł.**

2.1 Zapasy **5 673 tys. zł.**

Saldo realne.

Obciążenie majątku obrotowego

Nie istnieją zobowiązania zabezpieczone na majątku obrotowym, o czym informuje nota dodatkowych informacji i objaśnień.

2.2 Należności krótkoterminowe **13 954 tys. zł.**

Należności na dzień bilansowy ustalono w kwocie wymagającej zapłaty. Należności z tytułu dostaw i usług inwentaryzowane były drogą potwierdzeń sald. Część kontrahentów nie podjęła czynności uzgadniających. Należności publiczno-prawne, rozrachunki z pracownikami inwentaryzowane były drogą ich weryfikacji z dokumentami źródłowymi. Saldo realne.

2.2.1 Należności handlowe **11 917 tys. zł.**

Ewidencja analityczna należności z tytułu dostaw i usług prowadzona jest według klientów. Wykazane w bilansie należności wynikają z kont należności z tytułu dostaw i usług. Saldo realne.

2.2.2 Należności z tytułu podatków **630 tys. zł.**

w tym:

- podatek VAT 629 tys. zł.
- inne 1 tys. zł.

Saldo realne.

2.2.3 Pozostałe należności **1 407 tys. zł.**

w tym:

- podatek VAT do rozliczenia w następnym okresie 644 tys. zł.
- kaucje 374 tys. zł.
- płatności kartami płatniczymi 342 tys. zł.
- inne 47 tys. zł.

Salda kont analitycznych dotyczące w/w należności, ustalone na dzień bilansowy są zgodne z zapisami kont syntetycznych. Saldo realne.

2.3 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty 304 tys. zł.

w tym:

▪ środki pieniężne w banku	65 tys. zł.
▪ środki pieniężne w kasach	151 tys. zł.
▪ środki pieniężne w drodze	87 tys. zł.
▪ inne	1 tys. zł.

Stan środków pieniężnych zgodny jest ze stanem wykazanym w raportach kasowych lub wyciągach bankowych oraz wynika z ewidencji księgowej. Środki pieniężne w drodze zostały rozliczone do dnia badania. Prawidłowość udokumentowania operacji kasowych nie budzi zastrzeżeń. Środki pieniężne prawidłowo wykazano w bilansie w wartości nominalnej. Saldo realne.

2.4 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 176 tys. zł.

Specyfikację krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych zawiera nota dodatkowych informacji i objaśnień. Koszty prawidłowo rozliczono w czasie. Saldo realne.

PASYWA

3 Kapitały własne 33 983 tys. zł.

3.1 Kapitał akcyjny 750 tys. zł.

Kapitał zakładowy został wykazany w bilansie w wysokości określonej w statucie Jednostki, wpłaty nastąpiły w terminie określonym w statucie Jednostki. Analizę struktury kapitału podstawowego zawiera punkt pierwszy części ogólnej niniejszego raportu. Saldo realne.

3.2 Kapitał zapasowy 29 024 tys. zł.

Jednostka tworzy kapitał zapasowy zgodnie ze statutem i Kodeksem Spółek Handlowych. Saldo realne.

3.3 Wynik finansowy netto roku bieżącego 4 209 tys. zł.

Dotyczy zysku netto okresu badanego ustalonego wg ksiąg rachunkowych i sprawozdania z całkowitych. Saldo realne.

4 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 15 181 tys. zł.

4.1 Rezerwy na zobowiązania 340 tys. zł.

w tym:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku 52 tys. zł.
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne 258 tys. zł.
- inne rezerwy 30 tys. zł.

Saldo realne.

4.2 Zobowiązania długoterminowe 90 tys. zł.

Saldo realne.

4.3 Zobowiązania krótkoterminowe 14 739 tys. zł.

Zobowiązania na dzień bilansowy ustalono w kwocie wymagającej zapłaty. W kwocie zobowiązań na dzień bilansowy nie występują zobowiązania przedawnione lub umorzone. Zobowiązania wobec pracowników i zobowiązania publiczno - prawne inwentaryzowano drogą weryfikacji z dokumentami źródłowymi. Saldo realne.

4.3.1 Zobowiązania handlowe 10 607 tys. zł.

wynikają z ewidencji prowadzonej według kontrahentów. Inwentaryzację stanu na dzień bilansowy przeprowadzono drogą potwierdzenia sald od kontrahentów. Część kontrahentów nie podjęła działań uzgadniających, w związku z czym zobowiązania wykazano w wysokości wynikającej z ksiąg rachunkowych na dzień bilansowy. Saldo realne.

4.3.2 Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych 366 tys. zł.

w tym:

- podatek od osób prawnych 134 tys. zł.
- podatek od osób fizycznych 63 tys. zł.
- składki ZUS 119 tys. zł.
- składki PFRON 19 tys. zł.
- inne 31 tys. zł.

Salda wynikają z ewidencji oraz ze sporządzonych deklaracji. Salda prawidłowe.

4.3.3 Zobowiązania z kredytów 3 411 tys. zł.

Saldo realne.

4.3.4 Inne zobowiązania krótkoterminowe **346 tys. zł.**

Saldo realne.

III. Rzetelność i prawidłowość ujęcia przychodów i kosztów

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi oraz koszty działalności operacyjnej zostały prawidłowo zaprezentowane w rachunku zysków i strat. Kwalifikacja kosztów nie budzi zastrzeżeń. Na podstawie badanej próby można stwierdzić, że w ramach badanego okresu ujęto wszystkie dotyczące tego okresu koszty i przychody niezależne od terminu ich zapłaty. Specyfikację pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz przychodów i kosztów finansowych za badany okres stanowi poniższe zestawienie:

A. Pozostałe przychody operacyjne	1 042 tys. zł.
B. Pozostałe koszty operacyjne	551 tys. zł.
C. Przychody finansowe	2 620 tys. zł.
D. Koszty finansowe	111 tys. zł.

IV. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych w sposób wiarygodny powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej i sprawozdaniem z całkowitych dochodów.

V. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Spółka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmiany stanu kapitału własnego.

VI. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

VII. Sprawozdanie z działalności Jednostki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. 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. nr 33, poz. 259, z późn. zm.).

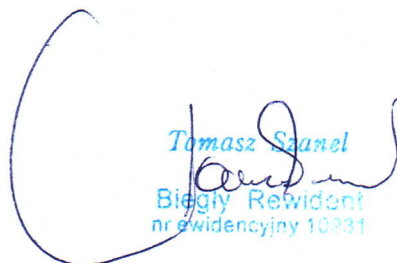
D. INFORMACJE KOŃCOWE

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym badanego okresu, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik finansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd.

Badanie sprawozdania finansowego nie miało charakteru audytu podatkowego.

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

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



Tomasz Szanel
Biegły Rewident
nr ewidencyjny 10931

Gdańska Grupa Audytorów Sp. z o.o.
Nr w rejestrze 3385
ul. Królowej Jadwigi 137 D / 5
80-034 Gdańsk

Gdańsk, dnia 21-03-2014 r.