

Astro S.A.



**Opinia i raport niezależnego biegłego
rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla udziałowców

Astro S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego spółki Astro Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, na które składa się:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **14 443 077,83 zł**,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w wysokości **261 990,85 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku o kwotę **261 990,85 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku o kwotę **8 197,98 zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jest Zarząd Spółki. 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 2013 r., poz.330,613 późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami);
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów 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 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 miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa.

Warszawa, dnia 20 maja 2017 roku

Sea.pl Polska Sp. z o.o.

ul. Marszałkowska 83/33

02-683 Warszawa,

Nr ewidencyjny

3761

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

Mariusz Wilkołaski

Biegły Rewident nr ewid. 12181

Działający w imieniu Sea.pl Polska Sp. z o.o.:

Mariusz Wilkołaski

Prezes Zarządu

Biegły Rewident nr ewid. 12181

**Raport uzupełniający opinię
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku**

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	5
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	9
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	14



I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1. Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod nazwą Astro Spółka Akcyjna.

Spółka została powołana w dniu 29 września 2009 r. z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną - uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 29 września 2009 roku, sporządzonego w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej Teresy Jamróz-Wisniewskiej Repertorium A nr 8984/2009.

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru Spółki Akcyjnej pod nr 0000339876.

1.2. Siedziba Spółki

ul. Chmielna 28 b, 00-020 Warszawa

Spółka prowadzi działalność operacyjną w Warszawie pod adresem ul. Inżynierska 4 03-422 Warszawa. Spółka osiąga przychody na terenie całego kraju i poza granicami.

1.3. Przedmiot działalności

Zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego przedmiotem działalności spółki jest m.in.:

- działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych,
- działalność w zakresie wydawania książek,
- działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych,
- nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych,
- działalność portali internetowych,
- działalność post produkcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programem telewizyjnymi,
- działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

Działalność wymaga posiadania koncesji oraz pozwoleń.

1.4. Podstawa działalności

Spółka działa na podstawie:

- Kodeksu Spółek Handlowych wprowadzonego ustawą z dnia 15 września 2000 roku (Dz. U. nr 94, poz. 1037 z późn. zm.)
- statut Spółki - umowa spółki z dnia 29 września 2009 roku - akt notarialny repertorium A nr 8984/2009. Ostatnia zmiana nastąpiła 2 grudnia 2015 roku, repertorium A nr 11467/2015.

1.5. Rejestracja w Sądzie Gospodarczym



Spółka Astro S.A. powstała z przekształcenia spółki Astro spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000339876. Przekształcenie nastąpiło na podstawie art. 562 §1 KSH, uchwała nr 1 - akt notarialny Repertorium A nr 8984/2009.

1.6. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 5261003879
REGON 010749380

1.7. Wysokość funduszu podstawowego i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 1 355 611,00 zł.

W stosunku do 2015 nastąpiło podwyższenie kapitału o kwotę 215 000,00 zł z kwoty 1 140 611,00 zł do kwoty 1 355 611,00 zł. Podwyższenie, o którym mowa zostało dokonane w drodze emisji 4300000 uprzywilejowanych akcji zwykłych imiennych serii C o wartości nominalnej 0,05 zł każda akcja. Zmiana ta została zarejestrowana przez XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 18 stycznia 2016 roku. Na dzień 31 grudnia 2015 roku prezentowane to było w bilansie w pozycji kapitał rezerwowy. Zarząd spółki działając na podstawie art. 334 §2 Kodeksu spółek handlowych, podjął w dniu 16 lutego 2016 roku uchwałę w sprawie zamiany 4300000 akcji zwykłych imiennych serii C na akcje zwykłe na okaziciela

Na kapitał własny Spółki na 31 grudnia 2016 roku składały się ponadto:

- kapitał (fundusz) zapasowy:	8 909 508,92
- kapitał z aktualizacji wyceny:	10 851,97 zł
- kapitał rezerwowy:	12 611,34 zł
- zysk roku bieżącego:	261 990,85 zł

Łącznie kapitał własny na 31 grudnia 2016 roku wynosił 10 550 574,08 zł.

Lista serii akcji nadzień sporządzenia raportu:

- 9900000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,05 zł każda akcja,
- 12912220 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,05 każda akcja
- 4300000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej - 0,05 każda akcja

Struktura akcji w Spółce na dzień raportu niniejszego przedstawia się następująco:
akcjonariusze posiadający więcej niż 5% głosów:

	Liczba udziałów lub akcji	% głosów
News12 sp. z o.o.	21 492 427,00	79,27
Artbook Sp. z o.o.	4 300 000,00	15,86
pozostali	1 319 793,00	4,87
	27 112 220,00	100,00



1.8.

Reprezentacja

Osoby reprezentujące spółkę na dzień 31 grudnia 2016 roku:

Pan Ryszard Krajewski

-

Prezes Zarządu - reprezentacja jednoosobowa

1.9 Zatrudnienie

Według stanu na 31 grudnia 2016 roku zatrudnienie wynosiło 8 osób. Przeciętne zatrudnienie w ciągu roku wynosiło 8 osób.

1.10 Informacja o jednostkach powiązanych

Charakter podporządkowania kapitałowego spółki (zależna, współzależna, stowarzyszona) % udziałów w kapitale podstawowym spółki, stopień udziału w zarządzaniu spółką (% udziału w głosach).

Spółka posiada 38,7% udziałów w spółce Next Plus Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie; udziały o wartości 48 500 zł.

ASTRO S.A. nie sporządza za 2016 roku skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 58 ust. 1 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Astro S.A. z siedzibą w Warszawie sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, obejmujące:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **14 443 077,83 zł**,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w wysokości **261 990,85 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku o kwotę **261 990,85 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku o kwotę **8 197,98 zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie



Badanie sprawozdania finansowego Astro za 2016 rok zostało przeprowadzone przez Sea.pl Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 83/33, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3761.

Wybór biegłego rewidenta został dokonany na podstawie uchwały rady nadzorczej spółki z dnia 5 kwietnia 2017 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 11 maja 2017 roku, w terminie od 11 maja 2017 roku do dnia wydania opinii, przez kluczowego biegłego rewidenta Mariusza Wilkońskiego (nr ewidencyjny 12181). Nie było one poprzedzone badaniem wstępnym. Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki w Warszawie.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony Sea.pl Polska Sp. z o.o., biegły rewident badający opisane sprawozdanie finansowe oraz inne osoby zaangażowane w badanie spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 56, 57 i 60 Ustawy z 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649).

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o braku istotnych zdarzeń które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

Sprawozdanie finansowe za 2015 rok podlegało badaniu przez Sea.pl Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 83/33, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3761. Wydano opinię bez zastrzeżeń.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zatwierdzono 16 lutego 2016 poprzez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Astro S.A. z siedzibą w Warszawie - Akt Notarialny Repertorium A nr 1039/2016 z 16 lutego 2016 roku.



II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

W dalszej części przedstawiono wybrane wielkości z rachunku zysków i strat, bilansu oraz podstawowe wskaźniki finansowe.

1. Podstawowe wartości z bilansu (w zł.)

wyszczególnienie	31.12.2016	udział w sumie bilansowej	31.12.2015	udział w sumie bilansowej	31.12.2014	udział w sumie bilansowej
<u>Aktywa trwałe</u>	<u>10 904 322</u>	<u>75%</u>	<u>11 260 718</u>	<u>78%</u>	<u>2 423 552</u>	<u>17%</u>
wartości niematerialne i prawne	43 068	0%	8 817	0%	113 191	1%
rzeczowe aktywa trwałe	10 792 215	75%	11 184 118	77%	2 245 782	16%
należności długoterminowe	0	0%	0	0%	0	0%
inwestycje długoterminowe	48 500	0%	48 500	0%	48 500	0%
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 539	0%	19 283	0%	16 079	0%
<u>Aktywa obrotowe</u>	<u>3 538 756</u>	<u>25%</u>	<u>2 771 456</u>	<u>19%</u>	<u>1 230 758</u>	<u>9%</u>
zapasy	0	0%	0	0%	0	0%
należności krótkoterminowe	2 597 803	18%	1 369 212	9%	1 114 384	8%
inwestycje krótkoterminowe	885 112	6%	1 338 485	9%	35 591	0%
rozliczenia międzyokresowe	55 841	0%	63 760	0%	80 783	1%
Aktywa razem	14 443 078	100%	14 032 175	97%	3 654 309	26%
<u>Kapitał własny</u>	<u>10 550 574</u>	<u>73%</u>	<u>10 288 583</u>	<u>73%</u>	<u>-225 500</u>	<u>-6%</u>
kapitał zakładowy	1 355 611	9%	1 140 611	8%	495 000	14%
kapitał zapasowy	8 909 509	62%	1 536 897	11%	1 536 897	42%
kapitał z aktualizacji wyceny	10 852	0%	10 852	0%	10 852	0%
kapitał rezerwowy	12 611	0%	9 472 611	68%	12 611	0%
wynik z lat ubiegłych		0%	-2 280 860	-16%	-3 005 267	-82%
wynik roku bieżącego	261 991	2%	408 472	3%	724 407	20%
<u>Zobowiązania i rezerwy</u>	<u>3 892 504</u>	<u>27%</u>	<u>3 743 591</u>	<u>27%</u>	<u>3 879 809</u>	<u>106%</u>
rezerwy na zobowiązania	17 464	0%	10 633	0%	152 733	4%
zobowiązania długoterminowe	2 416 474	17%	2 449 921	17%	0	0%
zobowiązania krótkoterminowe	1 146 199	8%	871 027	6%	3 138 606	86%
rozliczenia międzyokresowe	312 367	2%	412 010	3%	588 470	16%
Pasywa razem	14 443 078	100%	14 032 175	100%	3 654 309	100%

<u>Aktywa trwałe</u>	<u>10 904 322</u>	<u>-3%</u>	<u>11 260 718</u>	<u>365%</u>	<u>2 423 552</u>
wartości niematerialne i prawne	43 068	388%	8 817	-92%	113 191
rzeczowe aktywa trwałe	10 792 215	-4%	11 184 118	398%	2 245 782
należności długoterminowe	0	0%	0	0%	0
inwestycje długoterminowe	48 500	0%	48 500	0%	48 500
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 539	7%	19 283	20%	16 079
<u>Aktywa obrotowe</u>	<u>3 538 756</u>	<u>28%</u>	<u>2 771 456</u>	<u>125%</u>	<u>1 230 758</u>
zapasy	0	0%	0	0%	0
należności krótkoterminowe	2 597 803	90%	1 369 212	23%	1 114 384
inwestycje krótkoterminowe	885 112	-34%	1 338 485	3661%	35 591
rozliczenia międzyokresowe	55 841	-12%	63 760	-21%	80 783
<u>Aktywa razem</u>	<u>14 443 078</u>	<u>3%</u>	<u>14 032 175</u>	<u>284%</u>	<u>3 654 309</u>

<u>Kapitał własny</u>	<u>10 550 574</u>	<u>3%</u>	<u>10 288 583</u>	<u>-4663%</u>	<u>-225 500</u>
kapitał zakładowy	1 355 611	19%	1 140 611	130%	495 000
kapitał zapasowy	8 909 509	480%	1 536 897	0%	1 536 897
kapitał z aktualizacji wyceny	10 852	0%	10 852	0%	10 852
kapitał rezerwowy	12 611	-100%	9 472 611	75012%	12 611
wynik z lat ubiegłych		-100%	-2 280 860	-24%	-3 005 267
wynik roku bieżącego	261 991	-36%	408 472	-44%	724 407
<u>Zobowiązania i rezerwy</u>	<u>3 892 504</u>	<u>4%</u>	<u>3 743 591</u>	<u>-4%</u>	<u>3 879 809</u>
rezerwy na zobowiązania	17 464	64%	10 633	-93%	152 733
zobowiązania długoterminowe	2 416 474	-1%	2 449 921	0%	0
zobowiązania krótkoterminowe	1 146 199	32%	871 027	-72%	3 138 606
rozliczenia międzyokresowe	312 367	-24%	412 010	-30%	588 470
<u>Pasywa razem</u>	<u>14 443 078</u>	<u>3%</u>	<u>14 032 175</u>	<u>284%</u>	<u>3 654 309</u>

2 Rachunek zysków i strat (w zł.)

wyszczególnienie	2016	dynamika	2015	dynamika	2014
<u>Przychody ze sprzedaży</u>	<u>3 167 442</u>	<u>-1%</u>	<u>3 187 173</u>	<u>21%</u>	<u>2 634 822</u>
przychody ze sprzedaży produktów	3 167 442	-1%	3 187 173	21%	2 634 822
zmiana stanu produktów	0	0%	0	0%	0
przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0%	0	0%	0
<u>Koszty działalności operacyjnej</u>	<u>2 760 542</u>	<u>2%</u>	<u>2 699 782</u>	<u>-16%</u>	<u>3 227 307</u>
amortyzacja	741 877	3%	723 428	-17%	872 653
zużycie materiałów i energii	110 048	86%	59 276	5%	56 297
usługi obce	505 327	-13%	580 461	24%	466 377
podatki i opłaty	55 106	367%	11 807	215%	3 750
wynagrodzenia	1 246 628	5%	1 190 666	-29%	1 686 813
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	22 722	24%	18 270	-19%	22 674
pozostałe koszty rodzajowe	78 832	-32%	115 874	-2%	118 742
wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0%	0	0%	0
<u>Zysk / strata ze sprzedaży</u>	<u>406 900</u>	<u>-17%</u>	<u>487 391</u>	<u>-182%</u>	<u>-592 485</u>
<u>Pozostałe przychody operacyjne</u>	<u>194 147</u>	<u>-16%</u>	<u>230 734</u>	<u>-89%</u>	<u>2 017 995</u>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	100%	0	0%	0
dotacje	99 643	-44%	176 460	-90%	1 830 958
inne przychody operacyjne	94 504	74%	54 274	-71%	187 038
<u>Pozostałe koszty operacyjne</u>	<u>94 221</u>	<u>97%</u>	<u>47 731</u>	<u>-84%</u>	<u>305 243</u>
strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0%	0		0
aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0%	0	0%	0
inne koszty operacyjne	94 221	97%	47 731	-84%	305 243
<u>Zysk / strata z działalności operacyjnej</u>	<u>506 826</u>	<u>-24%</u>	<u>670 394</u>	<u>-40%</u>	<u>1 120 267</u>
<u>Przychody finansowe</u>	<u>36 317</u>	<u>-33%</u>	<u>54 423</u>	<u>9224190%</u>	<u>1</u>
odsetki	36 317	-33%	54 423	9224190%	1
aktualizacja wartości inwestycji	0	0%	0	0%	0
inne	0	0%	0	0%	0
<u>Koszty finansowe</u>	<u>275 577</u>	<u>-27%</u>	<u>377 019</u>	<u>-10%</u>	<u>416 688</u>
odsetki	221 784	-25%	297 103	-25%	396 413
inne	53 793	-33%	79 916	294%	20 275
<u>Zysk/strata z działalności gospodarczej</u>	<u>267 566</u>	<u>-23%</u>	<u>347 798</u>	<u>-51%</u>	<u>703 580</u>
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0%	0	0%	0
<u>Zysk / strata brutto</u>	<u>267 566</u>	<u>-23%</u>	<u>347 798</u>	<u>-51%</u>	<u>703 580</u>
<u>Podatek dochodowy</u>	<u>5 575</u>	<u>-109%</u>	<u>-60 674</u>	<u>191%</u>	<u>-20 827</u>
<u>Zysk / strata netto</u>	<u>261 991</u>	<u>-36%</u>	<u>408 472</u>	<u>-44%</u>	<u>724 407</u>

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

rentowność sprzedaży liczona na poziomie:	2015	2014	2012
- wyniku ze sprzedaży	13%	15%	-22%
- wyniku z dział operacyjnej	15%	20%	24%
- wyniku z dział gospodarczej	8%	10%	15%
- wyniku brutto	8%	10%	15%
- wyniku netto	8%	12%	16%

<u>rentowność majątku</u> (wynik netto / średnia suma aktywów)	<u>0%</u>	<u>1%</u>	
---	-----------	-----------	--

<u>rentowność kapitału własnego</u> (wynik netto / średni kapitał własny)	<u>1%</u>	<u>2%</u>	
--	-----------	-----------	--

<u>wskaźnik płynności I</u> (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	<u>3.1</u>	<u>3.2</u>	<u>0.4</u>
---	------------	------------	------------

<u>wskaźnik płynności II</u> (aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe)	<u>3.1</u>	<u>3.2</u>	<u>0.4</u>
---	------------	------------	------------

<u>pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym</u> (kapitały własne / aktywa trwałe)	<u>0,97</u>	<u>0,91</u>	<u>-0,09</u>
---	-------------	-------------	--------------

ilość akcji	27 112 220	9 900 000	4 950 000
-------------	------------	-----------	-----------

zysk na akcję EPS (zysk netto / ilość akcji)	0,01	0,04	0,08
---	------	------	------

wskaźnik dywidendy na akcję nie jest liczony, gdyż dywidenda nie jest wypłacana

wskaźnik cena akcji do zysku na akcję PE (cena akcji / zysk na akcję)	139,71 zł	liczone na 30.12.2016, cena rynkowa akcji 1,35
--	-----------	--



4. Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna

Rok 2016 spółka zakończyła zyskiem netto w wysokości 261 990,85 zł. W okresie spółka kontynuowała dalszy rozwój prowadzonej działalności.

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosła 14 443 077,83 zł, co oznacza 3% wzrost w stosunku do 2015 roku. Wzrost sumy bilansowej po stronie aktywów wynika przede wszystkim ze wzrostu należności krótkoterminowych o 90%, których część jest spłacana zgodnie z przyjętym harmonogramem do końca 2016 roku.

Po stronie pasywów nastąpiło zwiększenie udziału zobowiązań a zmniejszenie rozliczeń międzyokresowych (dotacje).

Spółka korzysta z finansowania kredytem długoterminowym.

Analizując rachunek zysków i strat zauważmy, że pomimo niemal tych samych przychodów ze sprzedaży co w 2015 roku, zysk ze sprzedaży spadł o 17%. Zysk z działalności spadł w stosunku do 2015 roku o 23% i wyniósł 267 565,85 zł. Po uwzględnieniu podatku dochodowego zysk za 2016 rok wyniósł 261 990,85 zł. Spółka powinna zwrócić uwagę na kontrolę kosztów operacyjnych by zmieniały się więcej niż zmiana przychodów aby zachować poziom rentowności.

Wskaźniki rentowności majątku, płynności są na prawidłowych poziomach i w stosunku do 2015 roku nie uległy znaczącym zmianom.

Osiągnięte wyniki jak i ogólna sytuacja finansowa Spółki nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności, w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości. Spółka kontynuuje rozwój, otwiera nowe kanały telewizyjne co należy uznać za korzystne z uwagi na posiadaną obecnie skoncentrowaną strukturę sprzedaży.



III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1.1 System rachunkowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę rachunkowości) i są one zgodne z obowiązującymi jednostką przepisami. Ewidencja operacji gospodarczych odbywa się z wykorzystaniem programu komputerowego Symfonia.

Dostęp do danych i systemu ich przetwarzania mają wyłącznie osoby upoważnione.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na 1 stycznia 2016 roku było sprawozdanie finansowe sporządzone na 31 grudnia 2015 roku.

Zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty operacji gospodarczych. Dane są wprowadzane kompletnie i poprawnie na podstawie zakwalifikowanych do zaksięgowania dowodów księgowych. Zapewniono ciągłość zapisów oraz bezbłądność działania stosowanych procedur.

Chronologia zdarzeń gospodarczych w Spółce jest przestrzegana. Spółka dokonuje miesięcznych zamknięć ksiąg, sporządzając zestawienie obrotów i sald kont syntetycznych oraz dziennik obrotów zaksięgowanych dokumentów.

Dowody będące podstawą zapisów księgowych zawierają niezbędne dane wymagane ustawą o rachunkowości.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

Dlatego nasz przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł nie ujawnić wszystkich istotnych słabości w strukturze tego systemu.

2. Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat

Szczegółowy opis poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat znajduje się w informacji dodatkowej sprawozdania finansowego Spółki.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości.

Dane liczbowe w tych informacjach wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dane wykazane w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zostały prawidłowo powiązane z bilansem oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Spółki.

5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone przez Spółkę z uwzględnieniem przepisów ustawy o rachunkowości metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem strat i zysków oraz zapisami w księgach rachunkowych.

6. Oświadczenie osób reprezentujących spółkę

Osoby reprezentujące spółkę złożyły pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie wystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

Warszawa, dnia 20 maja 2017 roku

Sea.pl Polska Sp. z o.o.
ul. Marszałkowska 83/33
02-683 Warszawa,
Nr ewidencyjny
3761

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

Mariusz Wilkołaski
Biegły Rewident nr ewid. 12181

Działający w imieniu Sea.pl Polska Sp. z o.o.:

Mariusz Wilkołaski
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 12181