

I. Ogólna charakterystyka Spółki

- (a) MEDIATEL S.A., (poprzednia nazwa SM-MEDIA S.A.) zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Wspólnej 61.

W dniu 11.02.2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 2/2005 postanowiło zmienić firmę spółki SM-MEDIA Spółka Akcyjna na firmę MEDIATEL Spółka Akcyjna. Zmiana firmy została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sadowym w dniu 23.02.2005.

- (b) SM-MEDIA S.A. powstała w wyniku przekształcenia SM-MEDIA ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną na mocy Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników podjętej w dniu 12.07.2000, Repertorium A - 3725/2000, wpisu do rejestru handlowego dotyczącego przekształcenia dokonano w dniu 08.08.2000 w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy XVI Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Dziale B pod nr 61559. W dniu 21.09.2001 Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000045784.

Akt założycielski Spółki SM-MEDIA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sporządzono w formie aktu notarialnego w Państwowym Biurze Notarialnym w Warszawie dnia 03.04.1991, Repertorium A nr II - 3998/91. W dniu 25.04.1991 Spółka została wpisana do Rejestru Handlowego pod nr RHB 26797 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, Wydział XVI Gospodarczy.

- (c) Uchwałą nr 185/2004 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z dnia 22.06.2004 akcje Spółki zostały dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym. Pierwsze notowanie akcji odbyło się w dniu 05.07.2004. Wcześniej akcje były dopuszczone do obrotu na rynku CETO.
- (d) Spółka posługuje się nadanym jej numerem identyfikacji podatkowej NIP: 526-03-02-640 oraz statystycznej w systemie REGON: 012512021.
- (e) W badanym roku głównym przedmiotem działalności Spółki było świadczenie usług telekomunikacyjnych, internetowych i informatycznych.
- (f) Sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły rok obrotowy od 01.01.2005 do 31.12.2005 zostało zbadane przez Moore Stephens Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. (obecna nazwa Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Nowogrodzkiej 12 lok. 3 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- (g) Sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły rok obrotowy zostało zatwierdzone notarialnie Uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29.06.2006. Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29.06.2006 postanowiono pokryć stratę netto osiągniętą przez Spółkę w zakończonym roku obrotowym 2005 w wysokości 88.727,26 zł z zysków przyszłych okresów.
- (h) Sprawozdanie za ubiegły rok obrotowy złożono w Pierwszym Mazowieckim Urzędzie Skarbowym w dniu 19.06.2006, w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 30.06.2006 oraz złożono do publikacji w Monitorze Polskim B w dniu 03.07.2006.
- (i) Władze Spółki stanowią: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006

- (j) W roku obrotowym w skład Rady Nadzorczej wchodził:
- Pan Wiesław Zgórzak Przewodniczący Rady,
 - Pani Maria Gawęda Członek Rady,
 - Pan Maciej Gawęda Sekretarz Rady,
 - Pan Roman Gładyszowski Członek Rady,
 - Pan Piotr Nitecki Członek Rady.
- (k) W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:
- Pan Wojciech Gawęda Prezes Zarządu,
 - Pan Jerzy Rosiak Członek Zarządu.
- (l) Kapitał zakładowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 607.060,00 zł i dzielił się na 3.035.300 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,20 złotych każda.
Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29.09.2006 r. (Akt notarialny Repertorium A 4205/2006 z 29.09.2006) dokonano podziału akcji poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji z 1,00 zł na 0,20 zł i zwiększenie liczby akcji z 607.060 do 3.035.300, bez obniżenia kapitału zakładowego Spółki. Podział akcji został dokonany w ten sposób, że wymieniono jedną akcję o wartości nominalnej 1,00 zł na pięć akcji o wartości nominalnej 20 groszy każda.
- (m) Akcje w Spółce na dzień bilansowy były objęte następująco:
- | | Ilość
akcji | Wartość
nominalna
akcji w zł | %
posiadanych
głosów |
|-----------------------|------------------|------------------------------------|----------------------------|
| Maciej Gawęda | 1.267.700 | 253.540,00 | 41,77% |
| Wojciech Gawęda | 595.000 | 119.000,00 | 19,60% |
| Maria Gawęda | 85.000 | 17.000,00 | 2,80% |
| Pozostali, poniżej 5% | 1.087.600 | 217.520,00 | 35,83% |
| | 3.035.300 | 607.060,00 | 100,00% |
- (n) Bieżący rok obrotowy obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 01.01.2006 do 31.12.2006. Ubiegły rok obrotowy obejmował 12 miesięcy od 01.01.2005 do 31.12.2005. Rok obrotowy dwa lata wstecz obejmował 12 miesięcy od 01.01.2004 do 31.12.2004.

II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. (poprzednia nazwa: Moore Stephens Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. została wybrana na audytora Spółki Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 18.07.2006.
- (b) Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki na podstawie umowy zawartej w dniu 02.08.2006 pomiędzy Spółką jako Zleceniodawcą a Moore Stephens Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. (obecna nazwa Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie przy ul. Nowogrodzkiej 12 lok. 3, jako Zleceniobiorcą, w okresie:
- badanie wstępne od 27.11.2006 do 29.11.2006,
 - badanie końcowe od 07.05.2007 do 06.06.2007, z przerwami.
- (c) Następujące inwentaryzacje zostały przeprowadzone przez Spółkę w okresie objętym badaniem:
- drogą spisu z natury ilości składników majątku:
 - zapasów towarów wg stanu na dzień 29.12.2006;
 - środki pieniężne w kasie wg stanu na dzień 31.12.2006;

- drogą uzyskania potwierdzeń stanów sald od banków i kontrahentów:
 - należności z tytułu dostaw i usług wg stanu na dzień 30.11.2006;
 - środki pieniężne w bankach wg stanu na dzień 31.12.2006.
- (d) W badanym roku Spółka była kontrolowana przez Urząd Kontroli Skarbowej w Białymstoku w zakresie sprawdzenia prawidłowości i rzetelności transakcji z odbiorcą. Ww. kontrola nieprawidłowości nie stwierdziła.
- (e) Uzyskano pisemne oświadczenie radcy prawnego dotyczące sporów i spraw natury prawnej związanych ze Spółką według stanu na dzień 08.05.2007.
- (f) Otrzymano od Zarządu Spółki oświadczenie z datą 6 czerwca 2007 o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie zaistnieniu lub ewentualnym zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.

III. Podsumowanie przeprowadzonego badania

Spółka osiągnęła w 2006 roku zysk netto w kwocie 1.105 tys. zł, rok wcześniej Spółka poniosła stratę netto w wysokości 89 tys. zł.

Na wynik finansowy i rentowność w roku obrotowym oraz na sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy, w porównaniu z poprzednim rokiem, miały głównie wpływ:

- wzrost przychodów ze sprzedaży o 177% - głównie z powodu zwiększenia obrotów w telekomunikacyjnym ruchu hurtowym oraz w wyniku pozyskania nowych klientów, przy jednoczesnym wzroście operacyjnych ogółem (kosztów sprzedanych produktów, kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu) o 158%.
- wzrost pozostałych kosztów operacyjnych głównie z tytułu utworzenia odpisów aktualizujących należności i spisania należności przedawnionych.

Wzrosły znacząco wskaźniki produktywności i rentowności, poprawiły się wskaźniki obrotu należności i zobowiązań. Spółka posiada dobrą kondycję finansową.

MEDIATEL S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006

IV. Analiza finansowa

BILANS na dzień 31 grudnia 2006

		A	B	C							
	Komen- tarz	Koniec bieżącego okresu '000 zł	Koniec ubiegłego okresu '000 zł	Koniec okresu dwa lata wstecz '000 zł	Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (A-B)/B %	Zmiana (B-C) '000 zł	Zmiana (B-C)/C %	Koniec bieżącego okresu Struktura %	Koniec ubiegłego okresu Struktura %	Koniec okresu dwa lata wstecz Struktura %
AKTYWA											
Aktywa trwałe											
Wartości niematerialne i prawne	1	168	284	84	-116	-41%	200	238%	1%	2%	1%
Rzeczowe aktywa trwałe	2	4 146	3 607	2 196	539	15%	-2 196	-100%	0%	0%	18%
Należności długoterminowe		0	0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0%
Inwestycje długoterminowe		0	0	4	0	0%	-4	-100%	0%	0%	0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	102	96	315	6	6%	-219	-70%	0%	1%	3%
		4 416	3 987	2 599	429	11%	1 388	53%	22%	24%	21%
Aktywa obrotowe											
Zapasy	4	9	12	794	-3	-25%	-782	-98%	0%	0%	6%
Należności krótkoterminowe	5,6,7	7 558	6 613	3 789	945	14%	2 824	75%	37%	40%	31%
Inwestycje krótkoterminowe	8	7 255	4 283	4 862	2 972	69%	-579	-12%	35%	26%	39%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	1 226	1 721	365	-495	-29%	1 356	372%	6%	10%	3%
		16 048	12 629	9 810	3 419	27%	2 819	29%	78%	76%	79%
Suma aktywów		20 464	16 616	12 409	3 848	23%	4 207	34%	100%	100%	100%

MEDIATEL S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006

BILANS na dzień 31 grudnia 2006 (c.d.)

	Komen tarz	A Koniec bieżącego okresu '000 zł	B Koniec ubiegłego okresu '000 zł	C Koniec okresu dwa lata wstecz '000 zł	Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (A-B)/B %	Zmiana (B-C) '000 zł	Zmiana (B-C)/C %	Koniec bieżącego okresu Struktura %	Koniec ubiegłego okresu Struktura %	Koniec okresu dwa lata wstecz Struktura %
PASYWA											
Kapitał własny											
Kapitał podstawowy	10	607	607	607	0	0%	0	0%	3%	4%	5%
Należne wpłaty na kapitał podstawowy		0	0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0%
Udziały (akcje) własne		0	0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0%
Kapitał zapasowy	11	10 333	10 333	11 100	0	0%	-767	-7%	50%	62%	89%
Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0%
Pozostałe kapitały rezerwowe		0	0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	12	-1 686	-1 597	-1 597	-89	6%	0	0%	-8%	-10%	-13%
Zysk (strata) netto		1 105	-89	-767	1 194	-1342%	678	-88%	5%	-1%	-6%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		0	0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0%
		10 359	9 254	9 343	1 105	12%	-89	-1%	51%	56%	75%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania											
Rezerwy na zobowiązania	13	1 165	706	213	459	65%	493	231%	6%	4%	2%
Zobowiązania długoterminowe		45	0	149	45	0%	-149	-100%	0%	0%	1%
Zobowiązania krótkoterminowe	14-17	8 854	6 599	2 226	2 255	34%	4 373	196%	43%	40%	18%
Rozliczenia międzyokresowe	18	41	57	478	-16	-28%	-421	-88%	0%	0%	4%
		10 105	7 362	3 066	2 743	37%	4 296	140%	49%	44%	25%
									0%	0%	0%
Suma pasywów		20 464	16 616	12 409	3 848	23%	4 207	34%	100%	100%	100%

MEDIATEL S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006
(wariant kalkulacyjny)

		A	B	C							
	Komen tarz	Bieżący okres '000 zł	Ubiegły okres '000 zł	Okres dwa lata wstecz '000 zł	Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (A-B)/B %	Zmiana (B-C) '000 zł	Zmiana (B-C)/C %	Bieżący okres Struktura %	Ubiegły okres Struktura %	Okres dwa lata wstecz Struktura %
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20	67 499	24 325	33 208	43 174	177%	-8 883	-27%	100%	100%	100%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	21	61 674	21 945	30 592	39 729	181%	-8 647	-28%	91%	90%	92%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		5 825	2 380	2 616	3 445	145%	-236	-9%	9%	10%	8%
Koszty sprzedaży	21	583	846	895	-263	-31%	-49	-5%	1%	3%	3%
Koszty ogólnego zarządu	21	2 887	2 468	2 265	419	17%	203	9%	4%	10%	7%
Zysk (strata) ze sprzedaży		2 355	-934	-544	3 289	-352%	-390	72%	3%	-4%	-2%
Pozostałe przychody operacyjne	22	569	1 114	220	-545	-49%	894	406%	1%	5%	1%
Pozostałe koszty operacyjne	22	1 320	390	460	930	238%	-70	-15%	2%	2%	1%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		1 604	-210	-784	1 814	-864%	574	-73%	2%	-1%	-2%
Przychody finansowe	23	117	391	189	-274	-70%	202	107%	0%	2%	1%
Koszty finansowe	23	84	50	222	34	68%	-172	-77%	0%	0%	1%
Zysk/(strata) z działalności gospodarczej		1 637	131	-817	1 506	1150%	948	-116%	2%	1%	-2%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0	0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0%
Zysk/ (strata) brutto		1 637	131	-817	1 506	1150%	948	-116%	2%	1%	-2%
Podatek dochodowy	24	532	220	-50	312	142%	270	-540%	1%	1%	0%
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0	0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0%
Zysk/ (strata) netto		1 105	-89	-767	1 194	-1342%	678	-88%	2%	0%	-2%

Sytuacja majątkowa i finansowa, wynik finansowy oraz rentowność Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy i rentowność za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do roku poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

		J.m.	Bieżący okres	Ubiegły okres	Okres dwa lata wstecz
<u>Wskaźniki aktywności</u>					
- produktywność majątku ogółem	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$		3,64	1,68	3,40
- produktywność majątku trwałego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywów trwałych}}$		16,07	7,39	14,30
- produktywność kapitału własnego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan kapitału własnego}}$		6,88	2,62	5,44
- szybkość obrotu należności	$\frac{\text{przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	dni	35	70	37
<u>Wskaźniki rentowności</u>					
- rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	1,64	-0,37	-2,31
- rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk/strata ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	3,49	-3,84	-1,64
- rentowność majątku ogółem	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$	%	5,96	-0,61	-7,85
- rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przeciętny stan kapitału własnego}}$	%	11,27	-0,96	-12,56

MEDIATEL S.A.**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006**

		J.m.	Bieżący okres	Ubiegły okres	Okres dwa lata wstecz
<u>Wskaźniki finansowania</u>					
- stopa zadłużenia	$\frac{\text{suma zobowiązań długo i krótkoterminowych}}{\text{suma pasywów}}$		0,43	0,40	0,19
- szybkość obrotu zobowiązań	$\frac{\text{przec. stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni}}{\text{koszty sprzedanych towarów i produktów}}$	dni	44	68	31
- pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$		2,35	2,32	3,59
- trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny + zobowiązania długoterminowe}}{\text{suma pasywów}}$		0,51	0,56	0,76

		J.m.	Koniec bieżącego okresu	Koniec ubiegłego okresu	Koniec okresu dwa lata wstecz
<u>Wskaźniki płynności</u>					
- płynności I	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,81	1,91	4,41
- płynności II	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,82	0,65	2,18

**Wskaźniki rynku
kapitałowego**

- zysk/strata na jedną akcję***	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	zł	0,36	-0,03	-0,25
- cena do zysku na jedną akcję***	$\frac{\text{cena rynkowa jednej akcji}}{\text{zysk/strata netto na jedną akcję}}$		56,99	-820,65	-98,90
- kapitał własny na jedną akcję***	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	zł	3,41	3,05	3,08

*** UWAGA: Ilość akcji w latach 2005 i 2004 pomnożono przez 5, a wartość nominalną jednej akcji w latach 2005 i 2004 podzielono przez 5, doprowadzając dane do porównywalności roku 2006, w którym dokonano podziału 1 akcji na 5 akcji poprzez pięciokrotne obniżenie wartości nominalnej 1 akcji (Uchwała nr 3/2006 NWZ z 29.09.2006).

V. Omówienie pozycji sprawozdania finansowego**1. Wartości niematerialne i prawne**

Na wartości niematerialne i prawne składają się głównie licencje oprogramowania komputerowego o wartości netto 139 tys. zł oraz wartości niematerialne i prawne w budowie o wartości 29 tys. zł. W trakcie badanego roku nastąpiło zwiększenie wartości niematerialnych i prawnych o zakupione licencje na programy komputerowe o wartości początkowej 87 tys. zł. Wartości niematerialne i prawne w budowie dotyczą poniesionych nakładów inwestycyjnych na opracowanie zintegrowanego systemu komputerowego dla Spółki.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję składa się głównie sprzęt komputerowy i telekomunikacyjny. Przyczyną wzrostu wartości środków trwałych w stosunku do ubiegłego roku obrotowego był zakup i oddanie do użytkowania maszyn i urządzeń (głównie sprzętu telekomunikacyjnego) o wartości początkowej 2.746 tys. zł oraz samochodu wziętego w leasing o wartości początkowej 67 tys. zł. Zmniejszenia środków trwałych wynikają głównie likwidacji środków trwałych oraz z bieżącej amortyzacji. Ostatnią inwentaryzację środków trwałych przeprowadzono na dzień 31.12.2003.

Środki trwałe w budowie dotyczą głównie zakupionych, jeszcze nie zainstalowanych, urządzeń telekomunikacyjnych.

3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Na pozycję składają się wyłączne aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

4. Zapasy

Saldo zapasów dotyczy towarów. Są to głównie urządzenia telekomunikacyjne. Ostatnią inwentaryzację zapasów przeprowadzono na dzień 31.12.2006.

5. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

Spółka wysłała potwierdzenia sald należności krajowych z tytułu dostaw i usług według stanu na dzień 30.11.2006. Do dnia 08.05.2007 kontrahenci potwierdzili 50% sald, natomiast do dnia 09.05.2007 r. uregulowali 94% należności z tytułu dostaw i usług występujących na dzień bilansowy.

Należności wyrażone w walucie obcej zostały prawidłowo wycenione według średniego kursu NBP z dnia 29.12.2006.

Należności przeterminowane powyżej jednego roku stanowią 16% salda przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług, utworzone odpisy aktualizujące w kwocie 444 tys. zł, w tym na należności dochodzone na drodze sądowej, obejmują 100% tych należności.

6. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych

Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych na dzień bilansowy dotyczą głównie nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za 2006 r. wynikającej z deklaracji CIT-8 oraz nadwyżki podatku naliczonego nad należnym wynikającej z deklaracji VAT-7 za miesiąc grudzień 2006 (kwota do przeniesienia na następny okres rozliczeniowy).

7. Pozostałe należności

Pozostałe należności dotyczą głównie wpłaty do Sądu w związku ze sprawą sądową, w której Spółka jest stroną.

8. Inwestycje krótkoterminowe - krótkoterminowe aktywa finansowe

Na pozycję składają się środki pieniężne na bieżących rachunkach bankowych oraz na rachunkach lokat, a także środki pieniężne z w kasie Spółki. Stan środków pieniężnych w banku jest zgodny z wyciągami bankowymi i z potwierdzeniami sald otrzymanymi z banku, stan gotówki w kasie został potwierdzony na dzień bilansowy inwentaryzacją drogą spisu z natury.

9. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Na rozliczenia międzyokresowe składają się głównie podatek od towarów i usług do odliczenia w następnych miesiącach, koszty rozliczane w czasie dotyczące min. ubezpieczenia majątku Spółki, części odsetkowej leasingu.

10. Kapitał zakładowy - zmiany w ciągu roku obrotowego

Kapitał zakładowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 607.060,00 zł i dzielił się na 3.035.300 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,20 złotych każda. Wysokość kapitału zakładowego nie zmieniła się.

Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29.09.2006 r. dokonano podziału akcji poprzez obniżenie wartości nominalnej z 1,00 zł na 0,20 zł i zwiększenie liczby akcji z 607.060 do 3.035.300 bez obniżenia kapitału zakładowego Spółki. Podział akcji został dokonany w ten sposób, że wymieniono jedną akcję o wartości nominalnej 1,00 zł na pięć akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

11. Kapitał zapasowy

Wysokość kapitału zapasowego w ciągu 2006 roku nie zmieniła się.

12. Strata z lat ubiegłych

Strata z lat ubiegłych powiększyła się o kwotę straty za 2005 rok w kwocie 88.727,26 zł.

13. Rezerwy na zobowiązania

Pozostałe rezerwy na zobowiązania dotyczą podatku VAT należnego wynikającego z faktur sprzedaży, których obowiązek podatkowy powstanie w miesiącu styczniu 2007 oraz rezerwy na przewidywane koszty roku 2006.

14. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

Do dnia 09.05.2007 Spółka uregulowała 99% swoich zobowiązań z tytułu dostaw i usług występujących na dzień bilansowy.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wyrażone w walucie obcej zostały prawidłowo wycenione według średniego kursu NBP na dzień bilansowy.

15. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych

Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych dotyczą składek z tytułu ubezpieczeń społecznych wobec ZUS oraz zobowiązań podatkowych z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych i zryczałtowanego podatku dochodowego za miesiąc grudzień 2006 r.

Zobowiązania podatkowe przedawniają się z upływem 5 lat, licząc od końca roku kalendarzowego, w którym upłynął termin płatności podatku.

16. Inne zobowiązania krótkoterminowe

Pozycję tworzą głównie zobowiązania dotyczące kaucji wpłaconych przez odbiorców Spółki. Wysokość poszczególnych kaucji wynika z umów handlowych i jest zabezpieczeniem świadczonych przez Spółkę usług na rzecz odbiorców.

17. Fundusze specjalne

Spółka prawidłowo naliczyła ustawowy odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych i przekazała środki na wydzielony rachunek bankowy.

18. Rozliczenia międzyokresowe

Wykazana w bilansie kwota dotyczy przychodów ze sprzedaży usług, fakturowanych kwartalnie, które będą wykonane w następnych miesiącach.

19. Zabezpieczenia na majątku ustanowione na rzecz osób trzecich

Zabezpieczeniem spłaty zobowiązań leasingowych są wystawione przez Spółkę weksle in blanco. Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień bilansowy wynoszą 116 tys. zł.

20. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi

Podstawową działalnością Spółki w badanym roku było świadczenie usług telekomunikacyjnych i internetowych dla odbiorców krajowych i zagranicznych. Przychody Spółki w roku 2006, w porównaniu z ubiegłym rokiem wzrosły o 177%.

21. Koszty działalności operacyjnej

Głównymi pozycjami kosztów działalności operacyjnej są koszty usług obcych (93% kosztów działalności operacyjnej ogółem), koszty wynagrodzeń wraz z narzutami (3%) oraz koszty amortyzacji (2%).

Koszty wytworzenia sprzedanych produktów, w porównaniu z 2005 r., wzrosły o 181%, koszty sprzedaży spadły o 31%, natomiast koszty ogólnego zarządu wzrosły o 17%.

22. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozycję pozostałe przychody operacyjne tworzą głównie rozwiązane odpisy aktualizujące należności oraz przychody z tytułu refaktur kosztów, oszacowana wartość multipleksu w pełni umorzonego przyjętego do użytkowania.

Pozostałe koszty operacyjne dotyczą głównie utworzonych odpisów aktualizujących należności.

23. Przychody finansowe i koszty finansowe

Przychodami finansowymi są głównie odsetki od lokat oraz nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, natomiast koszty finansowe dotyczą przede wszystkim odsetek od leasingu.

24. Podatek dochodowy

Różnica pomiędzy kwotą wyniku bilansowego brutto, a kwotą podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych wynika z:

- przychodów nie stanowiących przychodów podatkowych z tytułu przychodów przyszłych okresów,
- kosztów nie będących kosztami podatkowymi dotyczących głównie utworzonych rezerw na koszty roku 2006, odpisów aktualizujących należności, umorzonych wierzytelności oraz niezapłaconych składek ZUS za grudzień 2006.

VI. Stwierdzenia biegłego rewidenta

- (a) Spółka przedstawiła żądane informacje, wiarygodne wyjaśnienia i oświadczenia w wystarczającym zakresie i w rozsądnym czasie dla celów przeprowadzenia badania oraz przedłożyła oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, które można uznać za poprawne. Zbadane przez nas operacje gospodarcze dokumentowane były w sposób kompletny, przejrzysty i zostały poprawnie ujęte w księgach rachunkowych. Zbadane przez nas zapisy księgowe zostały dokonane poprawnie i kompletnie na podstawie dowodów księgowych. Sprawozdanie finansowe wynika z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
- (c) Przyjęte zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły a w przypadku dokonania przez Spółkę zmian w zakresie stosowanych zasad wyceny w informacji dodatkowej określono przyczynę wprowadzenia zmian oraz ich wpływ na wynik finansowy za bieżący rok obrotowy zapewniając porównywalność danych finansowych dotyczących roku bieżącego i ubiegłego. Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego roku.
- (d) Księgi prowadzone są przy pomocy komputera w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny. Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania są wystarczające. Dokumentacja księgowa, księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe są przechowywane właściwie.
- (e) Na podstawie badania systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego można stwierdzić, że system kontroli wewnętrznej zapewnia prawidłowe i rzetelne prowadzenie ksiąg rachunkowych.
- (f) Kapitał podstawowy został pokryty zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.
- (g) Inwentaryzacje mające miejsce w roku badanym zostały przeprowadzone zgodnie z ustawą o rachunkowości. Rezultaty przeprowadzonych inwentaryzacji zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych badanego roku.
- (h) Pozycje kształtujące wynik finansowy brutto na działalności gospodarczej Spółki we wszystkich istotnych aspektach zostały ujęte w sposób kompletny i prawidłowy.
- (i) Wynik finansowy brutto został we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przekształcony w wynik finansowy netto.
- (j) Zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych zostały we wszystkich istotnych aspektach sporządzone prawidłowo w powiązaniu z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.
- (k) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zawierają wszystkie istotne informacje wymagane przez ustawę o rachunkowości i zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo.
- (l) Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu ustawy o rachunkowości oraz zawarte w nim informacje są zgodne ze sprawozdaniem finansowym za rok bieżący.

- (m) Dane liczbowe przedstawione w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego uzupełnione informacjami zawartymi w części IV i V raportu spełniają w istotnych aspektach wymagania norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
- (n) Stwierdza się, że zarówno podmiot uprawniony, jak i biegły rewident są niezależni od badanej jednostki.