

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 i dostępu do internetu.
- (f) Sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły rok obrotowy od 01.01.2006 do 31.12.2006 zostało zbadane przez 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 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29.06.2007. Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29.06.2007 postanowiono przeznaczyć zysk netto osiągnięty przez Spółkę w zakończonym roku obrotowym 2007 w wysokości 1.105.000 zł na kapitał zapasowy Spółki.
- (h) Sprawozdanie za ubiegły rok obrotowy złożono w Pierwszym Mazowieckim Urzędzie Skarbowym w dniu 21.06.2007, w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 03.07.2007 oraz złożono do publikacji w Monitorze Polskim B w dniu 13.07.2007.
- (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 2007

Na dzień bilansowy w skład Rady Nadzorczej wchodziło:

- Pan Marcin Kubit Przewodniczący Rady,
- Pan Wojciech Gawęda Członek Rady,
- Pan Phil O'Connor Sekretarz Rady,
- Pan Marcin Łolik Członek Rady.

(j) Zarząd Spółki na dzień 31.12.2007 sprawowali:

(k)

- Pan Zbigniew Kazimierczak Prezes Zarządu,
- Pan Jacek Niedziałkowski Członek Zarządu.

(I) 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.

W 2007 roku wysokość kapitału zapasowego nie zmieniła się.

(m) Akcje w Spółce na dzień bilansowy były objęte następująco:

	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji w zł	% posiadanych głosów
Zbigniew Kazimierczak	606.000	121.200,00	19,97%
Rasting Limited	606.000	121.200,00	19,97%
Wojciech Gawęda	384.000	76.800,00	12,65%
Maciej Gawęda	351.700	70.340,00	11,58%
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 01.01.2007 do 31.12.2007. Ubiegły rok obrotowy obejmował 12 miesięcy od 01.01.2006 do 31.12.2006. Rok obrotowy dwa lata wstecz obejmował 12 miesięcy od 01.01.2005 do 31.12.2005.

II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania

(a) Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. została wybrana na audytora Spółki Uchwałą nr 6 Rady Nadzorczej z dnia 11.06.2007.

(b) Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki na podstawie umowy zawartej w dniu 02.08.2007 pomiędzy Spółką jako Zleceniodawcą a Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Nowogrodzkiej 12 lok. 3, jako Zleceniobiorcą, w okresie:

- przegląd półroczny od 17.09.2007 do 27.09.2007, z przerwami,
- badanie wstępne od 05.11.2007 do 09.11.2007,
- badanie końcowe od 12.05.2008 do 09.06.2008, z przerwami.

(c) Następujące inwentaryzacje zostały przeprowadzone przez Spółkę w okresie objętym badaniem:

- drogą spisu z natury ilości składników majątku:
 - środki trwałe wg stanu na dzień 31.12.2007;
 - środki pieniężne w kasie wg stanu na dzień 31.12.2007;

- drogą uzyskania potwierdzeń stanów sald od banków i kontrahentów:
 - należności krajowe z tytułu dostaw i usług wg stanu na dzień 31.12.2007;
 - środki pieniężne w bankach wg stanu na dzień 31.12.2007.
- (d) W badanym roku Spółka była kontrolowana przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych w zakresie obowiązków Spółki dotyczących ubezpieczeń oraz Urzędu Kontroli Elektronicznej w zakresie przestrzegania prawa telekomunikacyjnego. Ww. kontrole nieprawidłowości nie stwierdziły.
- (e) Uzyskano pisemne oświadczenie radcy prawnego dotyczące sporów i spraw natury prawnej związanych ze Spółką według stanu na dzień 13.05.2008.
- (f) Otrzymano od Zarządu Spółki oświadczenie z datą 9 czerwca 2008 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 poniosła w 2007 roku stratę netto w kwocie 4.621 tys. zł, rok wcześniej Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 1.105 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:

- Spadek przychodów ze sprzedaży o 21%, przy jednoczesnym spadku kosztów operacyjnych ogółem (kosztów sprzedanych produktów, kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu) o 16%.
- wzrost pozostałych kosztów operacyjnych głównie z tytułu utworzenia rezerw na zobowiązania oraz odpisów aktualizujących należności.

MEDIATEL S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2007

IV. Analiza finansowa

BILANS na dzień 31 grudnia 2007 roku

	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	1 017	168	284	849	505%	-116	-41%	5%	1%	2%
Rzeczowe aktywa trwałe	2	3 725	4 146	3 607	-421	-10%	-3 607	-100%	0%	0%	22%
Należności długoterminowe		0	0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0%
Inwestycje długoterminowe		0	0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	973	102	96	871	854%	6	6%	4%	0%	1%
		5 715	4 416	3 987	1 299	29%	429	11%	25%	22%	24%
Aktywa obrotowe											
Zapasy		8	9	12	-1	-11%	-3	-25%	0%	0%	0%
Należności krótkoterminowe	4,5,6	14 468	7 558	6 613	6 910	91%	945	14%	64%	37%	40%
Inwestycje krótkoterminowe	7	786	7 255	4 283	-6 469	-89%	2 972	69%	4%	35%	26%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	1 478	1 226	1 721	252	21%	-495	-29%	7%	6%	10%
		16 740	16 048	12 629	692	4%	3 419	27%	75%	78%	76%
Suma aktywów		22 455	20 464	16 616	1 991	10%	3 848	23%	100%	100%	100%

MEDIATEL S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2007

BILANS na dzień 31 grudnia 2007 roku

	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 %
PASYWA											
Kapitał własny											
Kapitał podstawowy	9	607	607	607	0	0%	0	0%	3%	3%	4%
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	10	11 438	10 333	10 333	1 105	11%	0	0%	51%	50%	62%
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		-1 686	-1 686	-1 597	0	0%	-89	6%	-8%	-8%	-10%
Zysk (strata) netto		-4 621	1 105	-89	-5 726	-518%	1 194	-1342%	-21%	5%	-1%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		0	0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0%
		5 738	10 359	9 254	-4 621	-45%	1 105	12%	26%	51%	56%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania											
Rezerwy na zobowiązania	11	5 754	1 165	706	4 589	394%	459	65%	26%	6%	4%
Zobowiązania długoterminowe		25	45	0	-20	-44%	45	0%	0%	0%	0%
Zobowiązania krótkoterminowe	12-15	10 908	8 854	6 599	2 054	23%	2 255	34%	49%	43%	40%
Rozliczenia międzyokresowe	16	30	41	57	-11	-27%	-16	-28%	0%	0%	0%
		16 717	10 105	7 362	6 612	65%	2 743	37%	74%	49%	44%
									0%	0%	0%
Suma pasywów		22 455	20 464	16 616	1 991	10%	3 848	23%	100%	100%	100%

MEDIATEL S.A.**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2007****RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku**

(wariant kalkulacyjny)

		A	B	C							
	Komen	Bieżący	Ubiegły	Okres dwa	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Bieżący	Ubiegły	Okres dwa
	tarz	okres	okres	lata wstecz	(A-B)	(A-B)/B	(B-C)	(B-C)/C	okres	okres	lata wstecz
		'000 zł	'000 zł	'000 zł	'000 zł	%	000 zł	%	Struktura %	Struktura %	Struktura %
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	18	53 047	67 499	24 325	-14 452	-21%	43 174	177%	100%	100%	100%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	19	51 265	61 674	21 945	-10 409	-17%	39 729	181%	97%	91%	90%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		1 782	5 825	2 380	-4 043	-69%	3 445	145%	3%	9%	10%
Koszty sprzedaży		707	583	846	124	21%	-263	-31%	1%	1%	3%
Koszty ogólnego zarządu		2 844	2 887	2 468	-43	-1%	419	17%	5%	4%	10%
Zysk (strata) ze sprzedaży		-1 769	2 355	-934	-4 124	-175%	3 289	-352%	-3%	3%	-4%
Pozostałe przychody operacyjne	20	244	569	1 114	-325	-57%	-545	-49%	0%	1%	5%
Pozostałe koszty operacyjne	20	4 050	1 320	390	2 730	207%	930	238%	8%	2%	2%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-5 575	1 604	-210	-7 179	-448%	1 814	-864%	-11%	2%	-1%
Przychody finansowe	21	232	117	391	115	98%	-274	-70%	0%	0%	2%
Koszty finansowe	21	149	84	50	65	77%	34	68%	0%	0%	0%
Zysk/(strata) z działalności gospodarczej		-5 492	1 637	131	-7 129	-435%	1 506	1150%	-10%	2%	1%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0	0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0%
Zysk/ (strata) brutto		-5 492	1 637	131	-7 129	-435%	1 506	1150%	-10%	2%	1%
Podatek dochodowy	22	-871	532	220	-1 403	-264%	312	142%	-2%	1%	1%
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0	0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0%
Zysk/ (strata) netto		-4 621	1 105	-89	-5 726	-518%	1 194	-1342%	-9%	2%	0%

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	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$		2,47	3,64	1,68
- produktywność majątku trwałego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywówtrwałych}}$		10,47	16,07	7,39
- produktywność kapitału własnego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan kapitałuwłasnego}}$		6,59	6,88	2,62
- szybkość obrotu należności	$\frac{\text{przeciętny stan należności ztytułu dostaw i usług x 365 dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	dni	57	35	70
<u>Wskaźniki rentowności</u>					
- rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	-8,71	1,64	-0,37
- rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk/strata ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	-3,33	3,49	-3,84
- rentowność majątku ogółem	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$	%	-21,53	5,96	-0,61
- rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przeciętny stan kapitałuwłasnego}}$	%	-57,41	11,27	-0,96

MEDIATEL S.A.**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2007**

		J.m.	Bieżący okres	Ubiegły okres	Okres dwa lata wstecz
<u>Wskaźniki finansowania</u>					
- stopa zadłużenia	$\frac{\text{suma zobowiązań długo i krótkoterminowych}}{\text{suma pasywów}}$		0,49	0,43	0,40
- szybkość obrotu zobowiązań	$\frac{\text{przec. stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni}}{\text{koszty sprzedanych towarów i produktów}}$	dni	63	44	68
- pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$		1,00	2,35	2,32
- trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny + zobowiązania długoterminowe}}{\text{suma pasywów}}$		0,26	0,51	0,56
			Koniec bieżącego okresu	Koniec ubiegłego okresu	Koniec okresu dwa lata wstecz
<u>Wskaźniki płynności</u>					
- płynności I	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,53	1,81	1,91
- płynności II	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,07	0,82	0,65
<u>Wskaźniki rynku kapitałowego</u>					
- zysk/strata na jedną akcję	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	zł	-1,52	0,36	-0,03
- cena do zysku na jedną akcję	$\frac{\text{cena rynkowa jednej akcji}}{\text{zysk/strata netto na jedną akcję}}$		-6,48	56,99	-820,65
- kapitał własny na jedną akcję	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	zł	1,89	3,41	3,05

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

Na wartości niematerialne i prawne składają się głównie licencje oprogramowania komputerowego o wartości netto 121 tys. zł. W trakcie badanego roku nastąpiło zwiększenie wartości niematerialnych i prawnych o zakupione licencje na programy komputerowe o wartości początkowej 128 tys. zł. Wartości niematerialne i prawne w budowie dotyczą zakupionego prawa do użytkowania sieci telekomunikacyjnej Lambda oraz 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 283 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 31.12.2007.

Środki trwałe w budowie dotyczą głównie sprzętu komputerowego i urządzeń telekomunikacyjnych.

3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

4. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

Spółka wysłała potwierdzenia sald należności krajowych z tytułu dostaw i usług według stanu na dzień 31.12.2007. Do dnia 14.05.2007 kontrahenci potwierdzili 46% sald oraz uregulowali 87% należności z tytułu dostaw i usług występujących na dzień bilansowy.

Należności wyrażone w walucie obcej zostały prawidłowo wycenione według średniego kursu NBP z dnia 29.12.2007.

Należności przeterminowane powyżej jednego roku stanowią 4% sald przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług. Na zagrożone należności utworzono odpisy aktualizujące w kwocie 377 tys. zł.

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

Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych na dzień bilansowy dotyczą nadwyżki podatku naliczonego nad należnym wynikającej z deklaracji VAT-7 za miesiąc grudzień 2007 (kwota do przeniesienia na następny okres rozliczeniowy).

6. Pozostałe należności

Pozostałe należności dotyczą głównie zapłaconych przez Spółkę kaucji gwarancyjnych oraz opłat sądowych.

7. 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.

8. 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, opłat za dzierżawę i odsetek leasingowych.

9. 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 w 2007 roku nie zmieniła się.

10. Kapitał zapasowy

Wysokość kapitału zapasowego w ciągu 2007 wzrosła w wyniku podziału zysku za 2006 rok.

11. Rezerwy na zobowiązania

Pozostałe rezerwy na zobowiązania dotyczą utworzonych rezerwy na przewidywane koszty roku 2007 oraz podatku VAT należnego wynikającego z faktur sprzedaży, których obowiązek podatkowy powstanie w miesiącu styczniu 2008.

12. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek dotyczą zaciągniętego przez Spółkę kredytu bankowego.

13. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

Do dnia 12.05.2008 Spółka potwierdziła 65% sald zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz uregulowała ponad 80% 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.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych dotyczą zapłaconych zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych oraz składek z tytułu ubezpieczeń społecznych wobec ZUS.

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

14. 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.

15. Fundusze specjalne

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

16. Rozliczenia międzyokresowe

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

17. Zabezpieczenia na majątku ustanowione na rzecz osób trzecich

Zabezpieczeniem zaciągniętego kredytu bankowego jest weksel In blanco wraz z deklaracją wekslową oraz cesja wierzytelności należnych Kredytobiorcy na podstawie odrębnie zawartej umowy.

Zabezpieczeniem spłaty zobowiązań leasingowych są wystawione przez Spółkę weksle in blanco.

18. 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 2007, w porównaniu z ubiegłym rokiem spadły o 21%.

19. Koszty działalności operacyjnej

Głównymi pozycjami kosztów działalności operacyjnej są koszty usług obcych (94% kosztów działalności operacyjnej ogółem), koszty wynagrodzeń wraz z narzutami (2%) oraz koszty amortyzacji (2%).

Koszty wytworzenia sprzedanych produktów, w porównaniu z 2006 r., spadły o 17%, koszty sprzedaży spadły o 21%, natomiast koszty ogólnego zarządu spadły o 1%.

20. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozycję pozostałe przychody operacyjne tworzą głównie rozwiązanych rezerw na zobowiązania i odpisów aktualizujących należności oraz przychody z tytułu refakturowanych kosztów.

Pozostałe koszty operacyjne dotyczą głównie utworzonych rezerw na zobowiązania i odpisów aktualizujących należności.

21. Przychody finansowe i koszty finansowe

Przychodami finansowymi są głównie odsetki bankowe od lokat i kontrahentów natomiast koszty finansowe dotyczą nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi zapłaconych prowizji oraz odsetek od leasingu.

22. 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 zobowiązania i koszty roku 2007, odpisów aktualizujących należności, umorzonych wierzytelności oraz niezapłaconych składek ZUS za grudzień 2007.

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.