



Agora S.A.

**Raport uzupełniający
z badania
jednostkowego sprawozdania
finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.**

Raport uzupełniający zawiera 9 stron
Raport uzupełniający z badania
jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Spółkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	4
1.3.	Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Spółki	6
2.1.	Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Jednostkowy bilans	6
2.1.2.	Jednostkowy rachunek zysków i strat	7
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	System rachunkowości	9
3.2.	Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	9

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1. Nazwa Spółki

Agora S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Czerska 8/10
00-732 Warszawa

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	7 listopada 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000059944
Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego:	50.937.386,00 złotych

1.1.4. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodził:

- Wanda Rapaczynski – Prezes Zarządu,
- Grzegorz Kossakowski – Członek Zarządu,
- Robert Musiał – Członek Zarządu,
- Bartosz Hojka – Członek Zarządu,
- Tomasz Jagiełło – Członek Zarządu.

W dniu 4 lutego 2013 r. Pan Piotr Niemczycki złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu, ze skutkiem na dzień 11 lutego 2013 r.

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 4 lutego 2013 r. Pani Wanda Rapaczynski została oddelegowana do pełnienia funkcji Członka Zarządu od dnia 12 lutego 2013 r., na okres 3 miesięcy.

Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dnia 28 czerwca 2013 r. Pani Wanda Rapaczynski została wybrana Prezesem Zarządu ze skutkiem na ten sam dzień.

Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dnia 28 czerwca 2013 r. Pan Bartosz Hojka, Pan Tomasz Jagiełło, Pan Grzegorz Kossakowski oraz Pan Robert Musiał zostali powołani na Członków Zarządu ze skutkiem na ten sam dzień.

Dnia 12 marca 2014 r. Pani Wanda Rapaczynski złożyła rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu, ze skutkiem na ten sam dzień.

Na podstawie uchwały Zarządu z dnia 12 marca 2014 r. Pan Bartosza Hojka został wybrany Prezesem Zarządu.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko:	Zbigniew Libera
Numer w rejestrze:	90047

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma:	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Adres siedziby:	ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer rejestru:	KRS 0000339379
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP:	527-26-15-362

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546.

1.3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 czerwca 2013 r., które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 23.341.430,58 złotych będzie pokryta w całości z kapitału zapasowego Spółki.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 17 lipca 2013 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Agora S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Czerska 8/10 i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się jednostkowy bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., jednostkowy rachunek zysków i strat oraz jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym oraz jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz noty do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Badana jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20 października 2004 r.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 24 maja 2011 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 11 kwietnia 2011 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 5 marca 2014 r. do 21 marca 2014 r.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz niezastąpieniu zdarzeń nieuwjawnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami).

2. Analiza finansowa Spółki

2.1. Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1.1. Jednostkowy bilans

AKTYWA	31.12.2013 zł '000	% aktywów	31.12.2012 zł '000	% aktywów
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	78.712	6,3	88.027	6,8
Rzeczowe aktywa trwałe	328.551	26,2	348.452	26,7
Długoterminowe aktywa finansowe	534.832	42,6	512.194	39,2
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	19.635	1,5	30.555	2,3
Aktywa trwałe razem	961.730	76,6	979.228	75,0
Aktywa obrotowe				
Zapasy	15.942	1,3	14.780	1,1
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	170.376	13,6	172.652	13,2
Należności z tytułu podatku dochodowego	3.043	0,2	2.238	0,2
Krótkoterminowe aktywa finansowe	57.864	4,6	36.071	2,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46.231	3,7	101.107	7,7
Aktywa obrotowe razem	293.456	23,4	326.848	25,0
SUMA AKTYWÓW	1.255.186	100,0	1.306.076	100,0
PASYWA				
	31.12.2013 zł '000	% pasywów	31.12.2012 zł '000	% pasywów
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	50.937	4,0	50.937	3,9
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	147.192	11,7	147.192	11,3
Pozostałe kapitały rezerwowe	116.287	9,3	114.987	8,8
Zyski/(straty) z lat ubiegłych i roku bieżącego	747.660	59,6	749.517	57,4
Kapitał własny razem	1.062.076	84,6	1.062.633	81,4
Zobowiązania				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27.730	2,2	27.249	2,1
Długoterminowe kredyty i pożyczki	8.652	0,7	43.159	3,3
Rezerwa na świadczenia emerytalne	1.778	0,1	1.676	0,1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	724	0,1	9	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	88	-	60	-
Zobowiązania długoterminowe razem	38.972	3,1	72.153	5,5
Rezerwa na świadczenia emerytalne	115	-	105	-
Zobowiązania krótkoterminowe	84.135	6,7	90.237	6,9
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	34.543	2,8	34.577	2,6
Rezerwy na zobowiązania	1.424	0,1	6.395	0,5
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33.921	2,7	39.976	3,1
Zobowiązania krótkoterminowe razem	154.138	12,3	171.290	13,1
Zobowiązania razem	193.110	15,4	243.443	18,6
SUMA PASYWÓW	1.255.186	100,0	1.306.076	100,0

2.1.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

	1.01.2013 - 31.12.2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2012 - 31.12.2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	619.691	100,0	684.043	100,0
Koszty sprzedanych produktów towarów i materiałów	(377.021)	60,8	(416.897)	61,0
Zysk brutto ze sprzedaży	242.670	39,2	267.146	39,1
Koszty sprzedaży	(184.778)	29,8	(211.959)	31,0
Koszty ogólnego zarządu	(74.652)	12,1	(75.520)	11,0
Pozostałe przychody operacyjne	9.672	1,6	12.348	1,8
Pozostałe koszty operacyjne	(13.756)	2,2	(30.749)	4,5
Strata z działalności operacyjnej	(20.844)	3,4	(38.734)	5,7
Przychody finansowe	24.254	3,9	21.612	3,2
Koszty finansowe	(5.632)	0,9	(12.517)	1,8
Strata brutto	(2.222)	0,4	(29.639)	4,3
Podatek dochodowy	365	0,1	6.298	0,9
Strata netto	(1.857)	0,3	(23.341)	3,4
Podstawowa/rozwodniona strata przypadająca na 1 akcję (w zł)	(0,04)		(0,46)	

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2013	2012	2011
1. Rentowność sprzedaży netto			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> przychody ze sprzedaży	wartość ujemna	wartość ujemna	2,6%
2. Rentowność kapitału własnego			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> kapitał własny - zysk netto za rok obrotowy	wartość ujemna	wartość ujemna	1,8%
3. Szybkość obrotu należności			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży	82 dni	77 dni	70 dni
4. Stopa zadłużenia			
<u>zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	15,4%	18,6%	22,1%
5. Wskaźnik płynności			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,9	1,9	2,2

- Przychody ze sprzedaży obejmują przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług z początku i końca okresu sprawozdawczego, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. System rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania jednostkowego sprawozdania finansowego dokonaliśmy weryfikacyjnego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane jednostkowe sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz dokonała rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników.

3.2. Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w notach do jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Nr ewidencyjny 3546

ul. Chłodna 51

00-867 Warszawa

.....
Zbigniew Libera

Kluczowy biegły rewident

Nr ewidencyjny 90047

Komandytariusz, Pełnomocnik

4 kwietnia 2014 r.