

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ**  
**z badania sprawozdania finansowego TELESTRADA Spółka Akcyjna**  
**za okres od 11.05.2007 roku do 31.12.2007 roku**

---

**A. CZĘŚĆ OGÓLNA**

**I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ**

1. Badana jednostka jest spółką akcyjną.

Nazwa Firmy: **TELESTRADA Spółka Akcyjna**

Adres siedziby: **02-670 Warszawa, ul. Puławska 182**

Badana jednostka powstała w wyniku przekształcenia Telestrada Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną na mocy Uchwały Zgromadzenia Wspólników Telestrada Spółki z o.o. z dnia 20.04.2007 r. Przekształcona spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:

- miała siedzibę w Warszawie, przy ul. Rolnej 153,
- wpisana była w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000028500,
- posiadała numer statystyczny w systemie REGON 006229011 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 544-10-14-413.

W dniu 10.05.2007 roku Sąd Rejonowy dla M.ST. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie o przekształceniu Spółki (Sygn. sprawy WA.XIII NS-REJ. KRS/010176/07/782). Wpisu do Rejestru Przedsiębiorców został dokonano w dniu 11.05.2007 r. pod numerem KRS 0000279791.

2. Badana Spółka działała na podstawie:

- Statutu Spółki zawartego w formie aktu notarialnego Rep. A Nr 6850/2007 z dnia 20 kwietnia 2007 r., przed Notariuszem Robertem Sielskim w Warszawie ul. Marszałkowska Nr 55/73 lok. 33 (z późniejszymi zmianami: akt notarialny Rep. A Nr 17376/2007 z dnia 04 października 2007 r. oraz akt notarialny Rep. A Nr 18380/2007 z dnia 23 października 2007 r.)
- ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami),
- ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).

3. Przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS jest następujący:
- 64,20, ---, telekomunikacja,
  - 30, 02, Z, produkcja komputerów i pozostałych urządzeń do przetwarzania informacji,
  - 32, 30, A, produkcja odbiorników telewizyjnych i radiowych, urządzeń do rejestracji i odtwarzania dźwięku i obrazu, z wyłączeniem działalności usługowej,
  - 51, 64, Z, działalność handlowa w zakresie obrotu sprzętem komputerowym i telekomunikacyjnym w hurcie,
  - 52, 48, A, działalność handlowa w zakresie obrotu sprzętem komputerowym i telekomunikacyjnym w detalu,
  - 72, 50, A, działalność usługowa w zakresie serwisu sprzętu komputerowego i telekomunikacyjnego,
  - 32, 30, Z, działalność usługowa w zakresie serwisu sprzętu telekomunikacyjnego,
  - 72, 20, Z, tworzenie, zwielokrotnianie i rozpowszechnianie oprogramowania komputerowego,
  - 72, 40, Z, tworzenie i prowadzenie baz danych oraz stron internetowych, w szczególności rodzaju „www” i „WAP”,
  - 72, 60, Z, projektowanie i prowadzenie serwisów internetowych, grafiki komputerowej,
  - 72, 60, Z, przygotowanie i prowadzenie aukcji internetowych,
  - 74, 40, Z, działalność reklamowa i marketingowa,
  - 70, 31, Z, usługi pośrednictwa w obrocie nieruchomościami, w szczególności zawierania umów sprzedaży, najmu lub dzierżawy,
  - 65, 23, usługi pośrednictwa finansowego pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane,
  - 72, 60, Z, usługi dydaktyczne w zakresie obsługi sprzętu telekomunikacyjnego, komputerowego oraz oprogramowania,
  - 74, 14, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej,
  - 74, 15, działalność holdingów,
  - 45, budownictwo,
  - 67, 20, usługi związane z ubezpieczeniami i funduszami emerytalno – rentowymi.
4. Przeważający rodzaj działalności Spółki według PKD 2007, to działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej (6110Z).

5. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2007 r. wynosi 663.600,00 zł i dzieli się na:
- a) 700.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,50 zł każda uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 głosy za 1 akcję,
  - b) 627.200 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,50 zł każda.
- 1) Pana Jacka Lichotę 769 udziałów,
  - 2) Inwest Consulting S.A. 167 udziałów,
  - 3) Pana Krzysztofa Lichotę 94 udziały,
  - 4) Pana Ziemisława Trzeszczkowskiego 36 udziałów,
  - 5) Panią Agatę Gawłowicz 5 udziałów,
  - 6) Panią Annę Jaworską 5 udziałów,
  - 7) Pana Piotra Leonik 5 udziałów,
  - 8) Panią Ewę Mazepa 5 udziałów,
  - 9) Panią Katarzynę Makowską 5 udziałów,
  - 10) Pana Łukasza Rybak 5 udziałów,
  - 11) Panią Agnieszkę Witkowską 5 udziałów,
  - 12) Pana Adama Wolanieckiego 5 udziałów.
6. Numer statystyczny w systemie **REGON 006229011**.
7. Numer identyfikacji podatkowej **NIP 544-10-14-413**.
8. Średnioroczne zatrudnienie w badanym roku obrotowym wyniosło 2 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.
9. Zarząd Spółki w badanym roku obrotowym był jednoosobowy. Prezesem Zarządu jest Pan Jacek Lichota.
10. Skład Rady Nadzorczej:
- Pan Paweł Śliwiński,
  - Pan Paweł Lech,
  - Pan Alfred Lichota,
  - Pan Ziemisław Trzeszczkowski,
  - Pan Krzysztof Lichota.

## **II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Spółka przedłożyła do badania niekompletne sprawozdanie finansowe za okres od 11.05.2007 r. do 31.12.2007 r. sporządzone w dniu 31 marca 2008 r., obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania,
- bilans na dzień 31.12.2007 r. wykazujący sumę bilansową 7.274.756,30 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 11.05.2007 r. do 31.12.2007 r. zamykający się zyskiem netto w kwocie 195.201,59 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

W wyniku przeprowadzonego badania Spółka wprowadziła zmiany do ksiąg rachunkowych i sporządziła drugą wersję sprawozdania finansowego, obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania
- bilans na dzień 31.12.2007 r. wykazujący sumę bilansową 7.322.700,10zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 11.05.2007 do 31.12.2007 r. zamykający się zyskiem netto w kwocie 216.742,14 zł,
- zestawienie zmian w kapitale w łasnym za okres od 11.05.2007 r. do 31.12.2007 r. wykazujące zwiększenia kapitału własnego w kwocie 165.042,14 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 11.05.2007 r. do 31.12.2007 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 4.745.369,77 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdania finansowego zostało dołączone sprawozdanie z działalności jednostki za okres od 11.05.2007 do 31.12.2007 r.

## **III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDZAJĄCY**

1. Do Urzędu Skarbowego Warszawa Mokotów w dniu 09 maja 2008 r. została złożona I wersja sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2007 r. do 10.05.2007 r., w którym suma bilansowa wynosiła 1.479.441,41 zł, a rachunek zysków i strat zamykał się zyskiem netto w kwocie 46.621,86 zł.
2. Wymienione sprawozdanie finansowe nie zostało zatwierdzone i nie złożono go do Sądu.
3. W dniu 20 maja 2008 r. badana jednostka zawarła umowę z Kancelarią Biegłych Rewidentów Helena Pacewicz – Bejnarowicz, Jadwiga Konieczna sp.p. na

przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy obejmujący okres od 01 stycznia do 10 maja 2007 r. Sprawozdanie zostało zbadane przez biegłego rewidenta nr ewidencyjny 1746, Panią Jadwigę Konieczną. W wyniku przeprowadzonego badania, Spółka sporządziła II wersję sprawozdania finansowego, w którym:

- suma bilansowa wynosi 1.563.363,87 zł,
- rachunek zysków i strat zamyka się zyskiem netto w kwocie 2.866,47 zł,
- podatek dochodowy od osób prawnych został ustalony w kwocie 37.258,00 zł.

O zbadanym sprawozdaniu finansowym w dniu 15 czerwca 2008 roku została wydana opinia bez zastrzeżeń.

4. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2007 r. do 10.05.2007 r. nie podlega ogłoszeniu w Monitorze Polskim B.
5. Bilans zamknięcia na dzień 10 maja 2007 r. stanowił podstawę otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01 stycznia 2007 r.

#### **IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

1. Kancelaria Biegłych Rewidentów Helena Pacewicz – Bejnarowicz, Jadwiga Konieczna spółka partnerska z siedzibą w Koszalinie przy ul. Jana z Kolna 38, wpisana jest w Rejestrze Przedsiębiorców pod Nr KRS: 0000238726, natomiast na liście podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr ewidencyjnym 3031.
2. Wybór podmiotu do badania sprawozdania finansowego został dokonany Uchwałą Nr 2 Rady Nadzorczej Telestrada S.A. w Warszawie z dnia 06 marca 2008 roku.
3. Umowa na badanie sprawozdania finansowego została zawarta w dniu 08 marca 2008 roku, pomiędzy Telestrada S.A. w Warszawie reprezentowaną przez Prezesa Zarządu Pana Jacka Lichotę, a Kancelarią Biegłych Rewidentów Helena Pacewicz – Bejnarowicz, Jadwiga Konieczna sp.p. w Koszalinie reprezentowaną przez Prezesa Zarządu Helenę Pacewicz – Bejnarowicz.
4. Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane i informacje oraz złożyła oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych

i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, jak też informacji o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

5. Badanie przeprowadził niezależny biegły rewident – nr ewidencyjny 2950, Helena Pacewicz – Bejnarowicz.

Badanie to zostało przeprowadzone w siedzibie Biura Usług Księgowych mgr Ewa Mazepa w Koszalinie, prowadzącego księgi rachunkowe Spółki oraz w zakresie czynności zakończyeniowo – weryfikacyjnych w siedzibie Kancelarii, w okresie od 05 maja do 15 czerwca 2008 roku.

6. Biegły rewident i podmiot uprawniony do badania sprawozdania spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu, zgodnie z art. 66 ustawy.

#### IV. ANALIZA SYTUACJI GOSPODARCZEJ BADANEJ JEDNOSTKI

##### 1. Bilans analityczny

Wyszczególnienie	Stan na			
	11.05.2007 r.		31.12.2007 r.	
	w tys. [zł]	Struktura [%]	w tys. [zł]	Struktura [%]
I	2	3	4	5
<b>A K T Y W A</b>				
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>469,9</b>	<b>30,1</b>	<b>579,0</b>	<b>7,9</b>
A.I Wartości niematerialne i prawne	443,0	28,4	413,6	5,7
A.II Rzeczowe aktywa trwałe	26,9	1,7	165,4	2,2
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>1.093,5</b>	<b>69,9</b>	<b>6.743,7</b>	<b>92,1</b>
B.II Należności krótkoterminowe	726,0	46,4	1.008,4	13,8
2a Należności z tytułu dostaw i usług	698,0	44,6	1.007,7	13,8
2b Należności z tytułu podatków	28,0	1,8	0,7	-
B.III Inwestycje krótkoterminowe	337,2	21,6	5.320,0	72,6
1b Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	237,5	3,2
1c Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	337,2	21,6	5.082,5	69,4
B.IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30,3	1,9	415,3	5,7
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>1.563,4</b>	<b>100,0</b>	<b>7.322,7</b>	<b>100,0</b>
<b>P A S Y W A</b>				
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>1.038,8</b>	<b>66,4</b>	<b>1.203,9</b>	<b>16,4</b>
A.I Kapitał podstawowy	663,6	42,4	663,6	9,1
A.IV Kapitał zapasowy	81,7	5,2	81,7	1,1
A.VI Kapitał rezerwowy	290,6	18,6	238,9	3,3
A.VII Zysk (+) / Strata (-) z lat ubiegłych	-	-	2,9	-
A.VIII Zysk (+) / Strata (-)	2,9	0,2	216,8	3,0
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>524,6</b>	<b>33,6</b>	<b>6.118,8</b>	<b>83,6</b>
B.III Zobowiązania krótkoterminowe	524,6	33,6	6.118,8	83,6
2b Kredyty i pożyczki	150,0	9,6	463,2	6,3
2c Zobowiązania finansowe	-	-	4.456,8	60,9
2d Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	338,6	21,7	1.154,2	15,8
2g Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	36,0	2,3	44,6	0,6
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>1.563,4</b>	<b>100,0</b>	<b>7.322,7</b>	<b>100,0</b>

## 2. Analityczny rachunek zysków i strat

Lp.	Wyszczególnienie	od 11.05.2007 r. do 31.12.2007 r. w tys. zł	Wskaźniki struktury %
1	2	3	4
<b>A</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>3.683,2</b>	<b>100,0</b>
<b>B</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów</b>	<b>2.708,3</b>	<b>73,5</b>
<b>C</b>	<b>Zysk / strata ze sprzedaży (A – B)</b>	<b>974,9</b>	<b>26,5</b>
<b>D</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>267,8</b>	<b>7,3</b>
<b>E</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>530,4</b>	<b>14,4</b>
<b>F</b>	<b>Zysk (+) / strata (-) brutto ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>176,7</b>	<b>4,8</b>
<b>G</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>21,2</b>	<b>0,6</b>
<b>H</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>39,9</b>	<b>1,1</b>
<b>I</b>	<b>Zysk (+) / strata (-) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>158,0</b>	<b>4,3</b>
<b>J</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>135,0</b>	<b>3,7</b>
<b>K</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>13,6</b>	<b>0,4</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (+) / strata (-) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>279,4</b>	<b>7,6</b>
<b>M</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>N</b>	<b>Zysk (+) / strata (-) brutto (L +/- M)</b>	<b>279,4</b>	<b>7,6</b>
<b>O</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>62,7</b>	<b>1,7</b>
<b>R</b>	<b>Zysk (+) / strata (-) netto</b>	<b>216,7</b>	<b>5,9</b>



### 3. Zestawienie wskaźników ekonomicznych

Treść wskaźników	Wyrażone w	od 11.05.2007 r. do 31.12.2007 r.
1	2	3
<b>I. SUMA BILANSOWA</b>	tys. zł	7.322,7
<b>II. WYNIK FINANSOWY NETTO (ZYSK + / STRATA -)</b>	tys. zł	216,7
<b>III. WSKAŹNIKI</b>		
<b>1. Wskaźnik bieżącej płynności</b> $\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	iloraz	1,10
<b>2. Wskaźnik wysokiej płynności</b> $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	iloraz	1,10
<b>3. Wskaźnik płynności gotówkowej</b> $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	iloraz	0,87
<b>4. Wskaźnik obrotowości aktywów</b> $\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{aktywa ogółem}}$	iloraz	0,50
<b>5. Wskaźnik obrotu należności w dniach</b> $\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365^*}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	dni	38
<b>6. Naliczone spłaty zobowiązań</b> $\frac{\text{zobowiązania ogółem} \times 365^*}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	dni	60
<b>7. Wskaźnik kapitału własnego w finansowaniu firmy</b> $\frac{\text{kapitały własne} \times 100 \%}{\text{aktywa ogółem}}$	%	16,4
<b>8. Wskaźnik trwałości struktury finansowania</b> $\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy} + \text{zob. długoterminowe}}{\text{pasywa ogółem}}$	%	16,4
<b>9. Rentowność majątku</b> $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{suma aktywów}}$	%	3,0
<b>10. Rentowność kapitału własnego</b> $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny}}$	%	18,0
<b>11. Rentowność sprzedaży</b> $\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	5,9

\* Dla Spółki przyjęto 234 dni, z uwagi na czas jej trwania.

#### 4. Ocena i wnioski.

W celu oceny płynności finansowej dokonano następującego porównania:

Wskaźniki płynności badanej	Pożądana wysokość wskaźników wg literatury fachowej
Wskaźnik bieżącej płynności: <b>1,10</b>	za dobry uznaje się wskaźnik w granicach od <b>1,5</b> do <b>2,0</b>
Wskaźnik wysokiej płynności: <b>1,10</b>	wysokość wskaźnika gwarantująca wypłacalność firmy wynosi <b>1</b>
Wskaźnik płynności gotówkowej: <b>0,87</b>	za dobry uznaje się wskaźnik powyżej <b>0,3</b>

Osiągnięte wskaźniki płynności informują, że Spółka jest w stanie na bieżąco regulować swoje zobowiązania krótkoterminowe.

Działalność Spółki za badany rok obrotowy była rentowna, przy czym rentowność kapitału własnego była najwyższa.

Przeciętny stan inkasa należności wyniósł około 38 dni, natomiast przeciętny okres spłaty zobowiązań wyniósł około 60 dni.

Przedstawiona powyżej analiza wskaźnikowa działalności gospodarczej za rok obrotowy oraz sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31.12.2007 r. nie wskazuje na występowanie zagrożeń w kontynuacji działalności Spółki.

#### V. PODSTAWY PRAWNE I METODY ZASTOSOWANE W BADANIU.

1. Badanie przeprowadzono w oparciu o następujące przepisy prawa i normy krajowe:

- ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 76, poz. 694 z 2002 r. z późniejszymi zmianami),
- przepisy Kodeksu Spółek Handlowych,
- przepisy prawa podatkowego,
- normy wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

2. W badaniu zastosowano dwie podstawowe procedury badania, tj. zgodności i wiarygodności. Przy zastosowaniu wymienionych procedur wykorzystano metodę porównań i obliczeń oraz metodę badania pełnego i badań wyrywkowych, opartych na wyborze celowym.
3. Istotność ogólną zastosowano dla jednostki przyjmując jej dolną granicę 1,0% sumy bilansowej i 5,0% przychodów ze sprzedaży.

## **B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**

### **I. PRAWIDŁOWOŚĆ STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI**

1. Zasady rachunkowości zostały określone Zarządzeniem nr 1 Prezesa Zarządu TELESTRADA S.A. z dnia 15 października 2007 r. Według oceny biegłego, Spółka winna zaktualizować określone powyższym Zarządzeniem zasady rachunkowości i dostosować je w pełni do wymogów zawartych w art. 10 ustawy o rachunkowości, a w szczególności:
  - dokładnego określenia sposobu ewidencji i rozliczania usług telekomunikacyjnych,
  - wprowadzenia do Planu Kont nowych kont syntetycznych i analitycznych, między innymi kont:
    - „Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych”,
    - „Należności z tytułu dostaw i usług dochodzone na drodze sądowej”,
    - „Należności z tytułu dostaw i usług zasądzone prawomocnymi orzeczeniami sądowymi, objęte postępowaniem egzekucyjnym”,
    - „Należności od odbiorców postawionych w stan likwidacji lub upadłości”,
  - kont analitycznych w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych oraz przychodach i kosztach finansowych, określających koszty i przychody podatkowe oraz koszty i przychody niepodatkowe.
2. Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przez Biuro Usług Księgowych mgr Ewa Mazepa w Koszalinie na podstawie umowy zawartej w dniu 11.05.2007 roku. Biuro stosuje program finansowo – księgowy „Księga Handlowa Fik” wersja 8.42e firmowany przez dGame Komputer Studio S.A. Opis funkcjonowania programów jest w posiadaniu

Biura. Ewidencja sprzedaży według kontrahentów oraz rozrachunki z tytułu świadczonych usług telekomunikacyjnych prowadzone są w siedzibie Spółki. Do Biura Usług Księgowych przekazywane są zbiorcze informacje za okresy miesięczne o wielkości sprzedaży oraz stanie uregulowanych należności.

3. Prawidłowość działania systemu księgowości sprawdzono na podstawie badań wyrywkowych. Ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- archiwizacja ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji.

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

Istotnych nieprawidłowości nie stwierdzono.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdza się, że system księgowości można jako całość uznać za prawidłowy, za wyjątkiem odstępstw od wymogów zawartych w art. 23 ustawy o rachunkowości. Występują braki w zapisach księgowych w postaci zrozumiałego tekstu, określenia rodzaju i numeru identyfikującego dowód księgowy.

## **II. INWENTARYZACJA I FUNKCJONOWANIE SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ**

Na dzień 31.12.2007 roku Spółka nie miała obowiązku dokonać spisu z natury środków trwałych (spis taki został dokonany według stanu na dzień 31.12.2005 roku).

Dokonano inwentaryzacji środków pieniężnych w kasie, natomiast inwentaryzacja należności i zobowiązań oraz kapitałów została przeprowadzona w trakcie badania sprawozdania finansowego, co spowodowało konieczność sporządzenia drugiej wersji sprawozdania finansowego.

### **III. CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW AKTYWÓW**

#### **1. Aktywa trwałe**

Wartość netto aktywów trwałych na dzień 31.12.2007 r. wynosi 579.028,43 zł.

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych zpstały prawidłowo zaprezentowane w Informacji dodatkowej.

#### **2. Aktywa obrotowe**

Wartość aktywów obrotowych na dzień 31.12.2007 r. wynosi 6.743.671,67 zł, które ustalone na podstawie danych ewidencji księgowej i prawidłowo zaprezentowane w bilansie. Stan środków pieniężnych w kasie wynosi 22.754,45 zł. Stan środków pieniężnych w bankach wynosi 5.059.767,97 zł i został potwierdzony przez banki.

### **V. PRAWIDŁOWOŚĆ UJĘCIA PASYWÓW**

#### **1. Kapitały własne**

Na dzień 31.12.2007 r., stan kapitałów własnych wynosi 1.203.871,45 zł i obejmuje:

- kapitał podstawowy 663.600,00 zł – zgodny z wpisem do KRS ,
- kapitał zapasowy 81.746,96 zł – wynikający z podziału zysku Telstrada Spółki z o.o. za 2006 rok,
- kapitał rezerwowy 238.915,88 zł, wynikający z podziału zysku Telstrada Spółki z o.o. za rok 2004 i 2006
- zysk lat ubiegłych 2.866,47 zł za okres od 01.01 do 10.05.2007 r., dotyczący Telstrada Spółki z o.o.,
- zysk netto roku obrotowego 216.742,14 zł.

Umowa Telstrada Spółki z o.o. nie przewidywała tworzenia kapitału zapasowego i rezerwowego.

Prezentacja danych o stanie kapitałów własnych została prawidłowo przedstawiona w bilansie i w sprawozdaniu – zestawienie zmian w kapitale własnym.

## 2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Stan zobowiązań na dzień 31.12.2007 r. wynosi 6.118.828,65 zł.

Rezerwy i zobowiązania długoterminowe nie występują. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

- zaciągnięte w roku 2007 trzy pożyczki po 150.000,00 zł od GTS Energis Sp. z o.o. Warszawa, w łącznej kwocie 450.000,00 zł z terminem spłaty w 2008 r. oraz naliczone odsetki od pożyczek w kwocie 13.238,00 zł. Jedna pożyczka w kwocie 150.000,00 zł została umorzona w miesiącu kwietniu 2008 r.,
- wpłacone środki pieniężne na akcje w kwocie 4.456.800,00 zł zgodnie z wydanymi prawami poboru. Podwyższenie kapitału akcyjnego w wysokości 472.400,00 zł nastąpiło w dniu 10.01.2008 r. Różnica w kwocie 3.984.400,00 zł stanowi agio i w styczniu 2008 r. winna być przeksięgowana na kapitał zapasowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 1.154.157,91 zł,
- zobowiązania z tytułu podatków i ZUS w kwocie 44.632,74 zł.

Prezentacja zobowiązań w bilansie została przedstawiona prawidłowo we wszystkich istotnych aspektach i objaśniona w informacji dodatkowej.

## VI. PRAWIDŁOWOŚĆ UJĘCIA DANYCH RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Zgodnie z danymi Rachunku zysków i strat, wynik finansowy netto za badany rok obrotowy został ustalony w następujący sposób:

1) Przychody netto ze sprzedaży produktów	3.683.167,26 zł
2) Pozostałe przychody operacyjne	21.222,71 zł
3) Przychody finansowe	135.044,60 zł
4) <b>Razem przychody</b>	<b>3.839.434,57 zł</b>
5) Koszty sprzedanych produktów	2.708.302,40 zł
6) Koszty sprzedaży	267.779,86 zł
7) Koszty ogólnego zarządu	530.412,29 zł
8) Pozostałe koszty operacyjne	39.898,66 zł
9) Koszty finansowe	13.596,22 zł
10) <b>Razem koszty</b>	<b>3.559.989,43 zł</b>
11) <b>Zysk brutto</b>	<b>279.445,14 zł</b>
12) Podatek dochodowy	62.703,00 zł
13) <b>Zysk netto</b>	<b>216.742,14 zł</b>

Pozycje kształtujące wynik finansowy Spółki za badany rok obrotowy są we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaprezentowane w rachunku zysków i strat oraz dodatkowo objaśnione w informacji dodatkowej.

## **VII. PRAWIDŁOWOŚĆ DANYCH WPROWADZENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ, ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM, RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH I SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

1. Wprowadzenie do sprawozdania oraz dodatkowe informacje i objaśnienia za badany rok obrotowy zawierają dane wynikające z ksiąg rachunkowych, które są zgodne z danymi bilansu i rachunku zysków i strat. Zakres danych zawartych w informacji odpowiada całości wymaganiom art. 48 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości.
2. Zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za badany rok obrotowy sporządzono na podstawie danych wynikających z ksiąg rachunkowych. Dane zawarte w tych sprawozdaniach są poprawnie powiązane z danymi bilansu i rachunku zysków i strat. Zakres danych odpowiada wymogom art. 48a i art. 48b ustawy o rachunkowości.
3. Sprawozdanie z działalności Spółki zostało sporządzone stosownie do wymagań art. 49, ust. 2 ustawy o rachunkowości. Dane liczbowe zawarte w sprawozdaniu wynikają z ksiąg rachunkowych i są zgodne z danymi bilansu oraz rachunku zysków i strat.

## **VIII. ZJAWISKA LUB ZDARZENIA WSKAZUJĄCE NA NARUSZENIE PRAWA**

Nie stwierdzono naruszenia prawa.

## **IX. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

Nie są nam znane żadne istotne zdarzenia po dacie bilansu, nie ujęte w sprawozdaniu finansowym, które miałyby wpływ na wielkość aktywów, pasywów oraz wyniku finansowego Spółki za badany rok obrotowy.

## **X. PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE**

Ocenę sprawozdania zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków budżetami.

W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych, przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.

Szczegółowe opisy zakresu badania oraz wykazy zbadanych dokumentów, urządzeń ewidencyjnych, jak i zestawień pomocniczych zawiera dokumentacja z badania, przechowywana w biurze podmiotu przeprowadzającego badanie.

Raport niniejszy zawiera 16 stron kolejno ponumerowanych i oparafowanych przez biegłego rewidenta.

Helena Pacewicz – Bejnarowicz  
biegły rewident  
nr ewidencyjny 2950

Podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych  
nr ewidencyjny 3031

Koszalin, dn. 15 czerwca 2008 r.