

## **WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO EUROTEL S.A. ZA I półrocze roku obrotowego od 01 stycznia do 30 czerwca 2007r.**

1. Nazwa podmiotu: Eurotel Spółka Akcyjna

Siedziba podmiotu: 80-286 Gdańsk, ul. Jaśkowa Dolina 57

Wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku  
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000258070

Regon: 191167690

NIP: 586-158-45-25

Podstawowy przedmiot działalności :

Usługi pośrednictwa, sprzedaż produktów Polskiej Telefoni Cyfrowej Spółka z o.o.

Sprzedaż hurtowa pozostała

PKD 5185 Z

2. Czasu trwania Spółki

- nieoznaczony;

Eurotel S.A. powstała wskutek przekształcenia Eurotel Spółka z o.o. z dniem 01 czerwca 2006r.

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym:

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres od 01.01.2007 do 30.06.2007r, porównywalne dane finansowe dotyczą okresu od 01.01.2006 do 30.06.2006 roku.

4. Informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej emitenta:

Skład Zarządu wraz ze zmianami w ciągu roku 2007:

Prezes Zarządu – Krzysztof Płachta (do 31.03.2007r)

Członek Zarządu – Krzysztof Stepokura (do 31.03.2007, od 01.04.2007 – Prezes Zarządu)

Członek Zarządu – Tomasz Basiński

Członek Zarządu - Marek Parnowski

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Piotr Bendykowski

V-ce Przewodniczący Rady Nadzorczej – Jacek Foltarz

Członek Rady Nadzorczej – Krzysztof Parnowski

Członek Rady Nadzorczej – Iwar Przyklang (do 31.05.2007r.)

Członek Rady Nadzorczej – Paweł Kostrzewski

Członek Rady Nadzorczej – Krzysztof Płachta (od 01.06.2007r.)

5. W skład przedsiębiorstwa emitenta nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne.

6. Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiło połączenie spółek.

8. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności

gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie występują okoliczności mogące wskazywać na zagrożenie kontynuacji działalności.

9. Sprawozdanie finansowe nie podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych.

10. Dołączona opinia biegłego rewidenta nie zawiera zastrzeżeń.

**11. Zasady (polityka) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2005 r. oraz porównywalnych danych finansowych są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 76 z roku 2002 poz 694 z późn. Zm.). Zapisy księgowe prowadzone są według zasady kosztu historycznego. Jednostka nie dokonywała żadnych korekt, które odzwierciedlałyby wpływ inflacji na poszczególne pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

**Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej wyższej niż 500,00 zł lecz nieprzekraczającej 3.500,00 zł ujmowane są w ewidencji wartości niematerialnych i prawnych oraz amortyzowane jednorazowo w miesiącu następnym po ich przekazaniu do użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne o wartości powyżej 3.500,00 zł są ujmowane w ewidencji wartości niematerialnych i prawnych;

Wartości niematerialne i prawne w sprawozdaniu finansowym wykazywane są w wartości netto.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem, które zostaną wykorzystane do produkcji, wycenione wg technicznego kosztu wytworzenia,
- nabytą wartość firmy,
- nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje,
- nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,

**Rzeczowe aktywa trwałe** są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe o wartości początkowej wyższej niż 500 zł lecz nie przekraczającej 3.500 zł są ujmowane w ewidencji środków trwałych oraz amortyzowane jednorazowo w miesiącu następnym po ich przekazaniu do użytkowania.

Środki trwałe o wartości powyżej 3.500 zł są ujmowane w ewidencji i amortyzowane metodą liniową na podstawie przyjętego planu amortyzacji, począwszy od miesiąca następnego po

miesiącu przyjęcia do użytkowania. Stawki amortyzacyjne są okresowo weryfikowane.

Stosowane przez Spółkę stawki amortyzacyjne:

Grupa 0 – Grunty

Grupa 1 – Budynki i lokale -2,5%

Grupa 4 – Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania -30%

Grupa 7 – Środki transportu 20% dla samochodów fabrycznie nowych oraz 33,3% dla samochodów używanych

Grupa 8 – Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie -20%

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego, ustalonych przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

**Rzeczowe składniki aktywów obrotowych** wycenia się według cen zakupu nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy

Zakupione towary handlowe ujmowane są w księgach pomocniczych w ewidencji ilościowo-wartościowej.

Zakup towarów handlowych wyceniany jest według cen zakupu.

Wycena rozchodu telefonów jest w cenach rzeczywistych, w przypadku pozostałych towarów wykorzystywana jest metoda FIFO, czyli „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”.

### **Należności**

Należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto (czyli wartości brutto pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności).

Na należności zagrożone w znacznym stopniu nieściągalnością tworzy się odpisy aktualizujące ich wartość. Utworzone odpisy aktualizujące odnosi się na wynik finansowy.

Należności w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy wg kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień

Na moment bilansowy należności wykazuje się w kwocie do zapłaty z zachowaniem ostrożności w wycenie (art. 28 ust. 1 pkt 7–8 ustawy o rachunkowości). Jest to kwota należności wraz z należnymi odsetkami umownymi lub ustawowymi, jakiej zapłaty przez kontrahenta oczekuje jednostka, według stanu na dzień bilansowy,

**Środki pieniężne** wykazywane są w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ogłoszonym przez NBP na dzień bilansowy.

**Rozliczenia międzyokresowe czynne** – wykazuje się w celu zapewnienia współmierności przychodów ze sprzedaży i związanych z nimi kosztów – stan na dzień bilansowy już poniesionych

wydatków stanowiących koszty dotyczące przyszłych lat obrotowych

Np. koszty dotyczące ubezpieczenia majątku przedsiębiorstwa, zapłata za czynsz najmu dot. przyszłych okresów

**Kapitał podstawowy** wykazuje się w wysokości zgodnej ze Statutem spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

**Kapitał zapasowy** obejmuje kapitał utworzony z podziału zysków wypracowanych w latach poprzednich oraz środki uzyskane z emisji akcji pomniejszone o koszty emisji.

**Rezerwy** tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczania podatku dochodowego w przyszłości.

**Rozliczenia międzyokresowe** Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się przychody, których realizacja nastąpi w przyszłych okresach Np. odpis ujemnej wartości firmy, powstałej w wyniku połączenia w 2002r. Tele Net Spółka z o.o. z Eurotel Spółka z o.o.

Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczą kosztów z tyt. prowizji za świadczone usługi pośrednictwa, które fakturowane są w kolejnym okresie sprawozdawczym.

**Kredyty** wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty, to jest łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłaty na ten dzień. Odsetki te księgowane są w ciężar kosztów finansowych.

**Zobowiązania** wyceniane są w kwocie nominalnej.

#### **Wycena w walutach obcych w świetle ustawy o rachunkowości**

Zobowiązania z walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy wg kursu średniego opublikowanego przez NBP na ten dzień.

**Fundusze specjalne** obejmują w całości Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzony zgodnie z ustawą o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z dnia 04 marca 1994r. (Dz.U. z 1996r. Nr 70 poz. 335 z późn.zmianami).

**Przychody ze sprzedaży** produktów, towarów i materiałów wykazywane są w wartościach netto (bez podatku od towarów i usług) wynikających z transakcji sprzedaży, z uwzględnieniem opustów i rabatów.

**Koszty sprzedanych produktów** ujmowane są wspólnie do przychodów ze sprzedaży i obejmują wartość sprzedanych produktów, towarów i innych składników wycenionych po koszcie wytworzenia

Wartość sprzedanych towarów i materiałów obejmuje wartość sprzedanych towarów i materiałów wg cen zakupu.

**Koszty sprzedaży** obejmują koszty obsługi punktów sprzedaży i transport towaru

**Koszty ogólnego zarządu** stanowią koszty funkcjonowania spółki, a w szczególności: koszty zarządu oraz koszty działów pracujących na potrzeby całej spółki oraz koszty prowizji.

**Pozostałe przychody i koszty operacyjne** obejmują przychody i koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością jednostki i stanowią głównie: wynik na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, darowizny, utworzone i rozwiązane rezerwy, skutki aktualizacji wartości aktywów niefinansowych., otrzymane i zapłacone kary umowne i odszkodowania, itp.

**Przychody i koszty finansowe** obejmują głównie przypadające na okres sprawozdawczy otrzymane odsetki, różnice kursowe oraz zyski ze sprzedaży inwestycji, nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi lub odwrotnie oraz zapłacone odsetki dla banków i kontrahentów.

#### **Zyski i straty nadzwyczajne**

- straty i zyski powstające na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i niezwiązane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

**Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku** stanowią:

- podatek dochodowy od osób prawnych będący zobowiązaniem wobec budżetu oraz
- rezerwy lub aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, spowodowane przejściowymi różnicami między wykazywaną wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

#### **Zasady ustalania wyniku finansowego Emitenta:**

Przychody

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT), ujmowane w okresach, których dotyczą.

Koszty działalności operacyjnej obciążają w pełnej wysokości koszt własny sprzedaży za wyjątkiem tych, które dotyczą

następnych okresów sprawozdawczych i zgodnie z zasadą zachowania współmierności przychodów i kosztów odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Spółka stosuje kalkulacyjny rachunek zysków i strat według wzoru zamieszczonego w załączniku nr 1 do ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości.

#### **12. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO w okresie objętym sprawozdaniem finansowym**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresach porównywalnych notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco.

<b>Kurs Euro</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Kurs na ostatni dzień w okresie	3,7658	4,0434
Kurs średni w okresie	3,8486	3,9002

### 13. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO

#### 13.1. Zasady przeliczeń sprawozdań finansowych

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EURO zgodnie

ze wskazaną obowiązującą zasadą przeliczenia.

- bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,
- rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie,

obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach

złotych przez kurs wymiany.

#### 13.2. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys.	PLN	w tys.	EUR	
		Półrocze 2007	Półrocze 2006	Półrocze 2007	Półrocze 2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		<b>34 191</b>	<b>16 701</b>	<b>8 884</b>	<b>4 282</b>
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		<b>2 287</b>	<b>1 102</b>	<b>594</b>	<b>283</b>
III. Zysk (strata) brutto		<b>2 483</b>	<b>1 114</b>	<b>645</b>	<b>286</b>
IV. Zysk (strata) netto		<b>2 005</b>	<b>900</b>	<b>521</b>	<b>231</b>
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		<b>-204</b>	<b>856</b>	<b>-53</b>	<b>219</b>
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		<b>-10 423</b>	<b>-59</b>	<b>-2 708</b>	<b>-15</b>
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		<b>-15</b>	<b>-1 313</b>	<b>-4</b>	<b>-337</b>
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem		<b>-10 642</b>	<b>-516</b>	<b>-2 765</b>	<b>-132</b>
IX. Aktywa, razem		<b>36 007</b>	<b>10 153</b>	<b>9 562</b>	<b>2 511</b>
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		<b>11 684</b>	<b>6 936</b>	<b>3 103</b>	<b>1 715</b>
XI. Zobowiązania długoterminowe		<b>30</b>		<b>8</b>	
XII. Zobowiązania krótkoterminowe		<b>9 267</b>	<b>6 214</b>	<b>2 460</b>	<b>1 536</b>
XIII. Kapitał własny		<b>24 323</b>	<b>3 217</b>	<b>6 459</b>	<b>796</b>
XIV. Kapitał zakładowy		<b>781</b>	<b>500</b>	<b>207</b>	<b>124</b>
XV. Liczba akcji (w szt.)		<b>3 906 250</b>	<b>2 500 000</b>	<b>3 906 250</b>	<b>2 500 000</b>
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)		<b>0,51</b>	<b>0,36</b>	<b>0,14</b>	<b>0,09</b>
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)					
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)		<b>6,23</b>	<b>1,29</b>	<b>1,65</b>	<b>0,32</b>

#### **14. Różnice pomiędzy polskimi a międzynarodowymi standardami rachunkowości**

Spółka stosuje zasady i metody rachunkowości zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Wynik finansowy oraz niektóre pozycje aktywów i pasywów różnią się od wielkości, które wykazane byłyby w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami rachunkowości („MSR”).

Różnice pomiędzy przyjętymi zasadami rachunkowości a MSR wynikają z kwestii przedstawionych poniżej.

- Spółka wycenia zapasy materiałów w cenach zakupu, natomiast wg MSR zapasy te powinny być wyceniane wg cen nabycia;
- Zgodnie z MSR zakładowy fundusz świadczeń socjalnych nie stanowi majątku spółki. Korekta z tego tytułu wpłynęłaby na zmniejszenie wartości aktywa i pasywa z tego tytułu.
- Zgodnie z MSR nie wystąpiłby odpis ujemnej wartości firmy, tj pozostałe przychody operacyjne byłyby niższe o 10 tys

Spółka na bieżąco analizuje różnice pomiędzy zasadami i metodami rachunkowości zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości a Międzynarodowymi Standardami rachunkowości („MSR”) i uważa, że nie wpływają one w sposób znaczący na sprawozdanie finansowe.