PROAUDYT

PROFESJONALIŚCI
W AUDYCIE

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

GRUPA KAPITAŁOWA
4FUN MEDIA S.A.

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2015 DO DNIA 30 CZERWCA 2015 ROKU

Poznań, dnia 28 sierpnia 2015 roku

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu 4FUN MEDIA S.A.

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej 4FUN MEDIA S.A. (Grupa), dla której 4FUN MEDIA S.A. (Jednostka dominująca) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Bobrowieckiej 1A jest jednostką dominującą, obejmującego:
   a. skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2015 roku, wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę 33 483,0 tys. zł,
   b. skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku całkowity dochód w wysokości 1 151,0 tys. zł oraz zysk netto w wysokości 1 151,0 tys. zł, z czego zysk netto przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej wyniósł 1 151,0 tys. zł,
   c. skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 970,2 tys. zł,
   d. skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 1 151,0 tys. zł,
   e. informacje dodatkowe oraz dane objaśniające,

   (załączone skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe).
2. Za zgodność tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa", który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada Zarząd Jednostki dominującej. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki dominującej zobowiązane są do zapewnienia, aby skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.).

   Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
3. Przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.
4. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wglądu w dokumentację konsolidacyjną oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu Jednostki dominującej oraz personelu odpowiedzialnego za finanse Grupy.

Ul. Św. Leonarda 1A/3, 60-654 Poznań
NIP: 9721249496 REGON : 302731224
KRS 0000535161, Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS, kapitał zakładowy 6 000 zł

5. Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
6. Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa", który został zatwierdzony przez Unię Europejską.
7. Nie zgłaszając zastrzeżeń, co do jasności i rzetelności załączonego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, iż:

   W ocenie Zarządu Jednostki dominującej nie zaistniały przesłanki utraty wartości w stosunku do wartości firmy wykazanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zwracamy uwagę, że powyższe założenie poparte zostało planami finansowymi, które są podstawą testu na utratę wartości firmy powstałej przy nabyciu udziałów Program sp. z o.o. Powodzenie planów Zarządu Jednostki dominującej uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych i budowanych na tej podstawie prognoz finansowych. Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej działania te zostaną uwieńczone powodzeniem, jednak wskazujemy, iż pewności takiej nie ma.

   Jednostka dominująca dokonała nabycia wierzytelności Screen Network S.A. Wierzytelność w świetle MSR 24 została zaprezentowana jako wierzytelność od jednostek powiązanych (Nota 12 i 17 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym). W ocenie Zarządu Jednostki dominującej nie występują przesłanki opisane w MSSF 10 wskazujące na objęcie przez 4FUN Media S.A. kontroli nad przedsiębiorstwem dłużnika. Szczegółowe informacje na temat transakcji oraz argumenty przemawiające za brakiem sprawowania kontroli nad przedsiębiorstwem dłużnika w związku z nabyciem wierzytelności, oraz dalszych planów biznesowych Jednostki dominującej zostały przedstawione przez Zarząd Jednostki Dominującej w informacji dodatkowej w punkcie nr 1 „Wprowadzenie-zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego". W ocenie Zarządu Jednostki dominującej w świetle planów biznesowych Jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2015 roku brak jest podstaw objęcia konsolidacją analizowanej Jednostki. Zwracamy uwagę, iż w przypadku zmiany założeń leżących u podstaw planów biznesowych, Zarząd Jednostki dominującej powinien dokonać powtórnej analizy przesłanek dotyczących objęcia kontroli nad przedsiębiorstwem dłużnika.

   W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Zarząd Jednostki dominującej wykazał aktywa o istotnej wartości zaangażowane wobec głównego akcjonariusza Spółki tj. Nova Group (Cyprus) Ltd. w postaci udzielonej pożyczki oraz pozostałych należności na łączną sumę 6 518,4 tys. zł. Aktywa zostały zabezpieczone blokadą na akcjach Spółki będących w posiadaniu Nova Group (Cyprus) Ltd., a termin spłaty pożyczki i pozostałych wierzytelności został odroczony do dnia 31 grudnia 2015 roku. Szczegółowe informacje dotyczące opisanych wyżej kwestii Zarząd Spółki przedstawił w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocie informacyjnej nr 12 i 13.

   W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Zarząd Jednostki dominującej wykazał aktywa o istotnej wartości zaangażowane wobec jednostki powiązanej Screen Network S.A. w postaci wierzytelności o wartości 4 124,2 tys. zł. Wierzytelność została zabezpieczona zastawem rejestrowym na składnikach majątku Screen Network S.A. oraz blokadą na akcjach Spółki będących w posiadaniu Nova Group (Cyprus) Ltd., a termin spłaty wierzytelności został odroczony do dnia 31 grudnia 2015 roku. Szczegółowe informacje dotyczące opisanych wyżej

Ul. Św. Leonarda 1A/3, 60-654 Poznań
NIP: 9721249496 REGON : 302731224
KRS 0000535161, Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS, kapitał zakładowy 6 000 zł

kwestii Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w nocie informacyjnej w nocie informacyjnej nr 12 dodatkowych informacji i objaśnień

Michał Czerniak

Prezes Zarządu
Kluczowy Biegły rewident
Numer ewidencyjny 10170

Marek Zieliński

Wiceprezes Zarządu

PRO AUDYT Sp. z o.o.
60-654 Poznań, ul. Św. Leonarda 1A/3
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR, pod numerem ewidencyjnym 3931.

Poznań, dnia 28 sierpnia 2015 roku

Ul. Św. Leonarda 1A/3, 60-654 Poznań
NIP: 9721249496 REGON : 302731224
KRS 0000535161, Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS, kapitał zakładowy 6 000 zł