



RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU

**SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

GRUPY KAPITAŁOWEJ

4FUN MEDIA S.A.

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU

DO 30 CZERWCA 2014 ROKU

Poznań, dnia 26 sierpnia 2014 roku



**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU
SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 30 CZERWCA 2014 ROKU**

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

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego **Grupy Kapitałowej 4FUN MEDIA S.A.** („Grupa”), dla której 4FUN MEDIA S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Bobrowieckiej 1A, jest jednostką dominującą (Jednostka dominująca), obejmującego:

- a. skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2014 roku, wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę **44 152,2 tys. złotych**,
- b. skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów wykazujące za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku całkowity dochód w wysokości **3 092,0 tys. złotych** oraz zysk netto w wysokości **3 092,0 tys. złotych**, z czego zysk netto przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej wyniósł **3 092,0 tys. zł**,
- c. skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **3 092,0 tys. złotych**,
- d. skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **888,2 tys. złotych**,
- e. informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające,
(załączone skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe).

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.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania.

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.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wglądu w dokumentację konsolidacyjną oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse Grupy.

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.

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.

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do jasności i rzetelności załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na poniższe fakty:

- a. W ocenie Zarządu Jednostki dominującej nie zaistniały przesłanki utraty wartości w stosunku do wartości firmy wykazanej w skróconym śródrocznym 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.
- b. Jednostka dominująca dokonała nabycia wierzytelności Screen Network S.A. Wierzytelność w świetle MSR 24 została zaprezentowana jako wierzytelność od jednostek powiązanych (Nota 11 w skróconym śródrocznym 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, zostały przedstawione przez Zarząd Jednostki Dominującej w informacji dodatkowej do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego w punkcie nr 3.1. „Wprowadzenie - zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego”. W ocenie Zarządu Jednostki dominującej w świetle planów biznesowych Jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2014 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.

- c. W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym na dzień 30 czerwca 2014 roku Zarząd Jednostki dominującej wykazał aktywa istotnej wartości zaangażowane wobec podmiotu będącego akcjonariuszem Jednostki dominującej tj. Nova Group Cyprus Ltd. w postaci udzielonej pożyczki oraz wierzytelności na łączną sumę 6 345,7 tys. zł. Zarząd Jednostki dominującej przedłożył nam oświadczenie, w którym przedstawił założenia uzasadniające wartość zaangażowania finansowego w analizowanej Jednostce. Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej przyjęta polityka inwestycyjna przyniesie Grupie oczekiwane korzyści, jednak informujemy, że pewności takiej nie ma. Szczegółowe informacje dotyczące opisanych wyżej kwestii Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w notcie informacyjnej nr 17.

Magdalena Szostak



Dyrektor Biura Gdańsk
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 12849

Marcin Hauffa



Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
Numer ewidencyjny 11266

Adam Toboła



Prezes Zarządu
Biegły rewident
Numer ewidencyjny 12269

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
prowadzoną przez KRBR, pod
numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 26 sierpnia 2014 roku