



**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**
dotycząca sprawozdania finansowego
EFICOM
Spółka Akcyjna
w
Warszawie
za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.

Warszawa, czerwiec 2009 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu EFICOM Spółka Akcyjna z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania EFICOM Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2008 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **5 814 972,86 zł**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. wykazujący zysk netto w kwocie **329 757,98 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **45 551,02 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2 424 276,37 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jednostki odpowiada kierownik jednostki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

W roku 2008 Spółka objęła 5 tys. udziałów w podwyższonym kapitale podstawowym TRANSMEDIA Sp. z o.o. o łącznej wartości 250,00 tys. zł. Do dnia wydania opinii Zarząd Spółki EFICOM S.A. nie przedstawił do analizy sprawozdania finansowego TRANSMEDIA Sp. z o.o., w związku z czym, nie możemy stwierdzić, czy na dzień 31 grudnia 2008 r. nie doszło do utraty wartości udziałów.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonego wyżej zastrzeżenia, załączone sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2008 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Nie zgłaszając innych aniżeli przedstawione wyżej zastrzeżenie zwracamy uwagę, że prezentowane w sprawozdaniu finansowym dane porównywalne obejmują zsumowane dane spółki EFICOM Sp. z o.o. za okres od 01.01.2007 r. do 23.05.2007 r. oraz spółki EFICOM S.A. za okres od 24.05.2007 r. do 31.12.2007 r.

Spółka nie złożyła w Krajowym Rejestrze Sądowym statutowych sprawozdań finansowych spółki EFICOM Sp. z o.o. za okres od 01.01.2007 r. do 23.05.2007 r. oraz spółki EFICOM S.A. za okres od 24.05.2007 r. do 31.12.2007 r. Spółka złożyła w Krajowym Rejestrze Sądowym połączone sprawozdanie finansowe za 2007 r., obejmujące dane spółki EFICOM Sp. z o.o. za okres od 01.01.2007 r. do 23.05.2007 r. oraz spółki EFICOM S.A. za okres od 24.05.2007 r. do 31.12.2007 r., które zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30 czerwca 2008 r..

Jednostka zawarła umowy sprzedaży i dokonała zbycia 470 akcji CTBS S.A. za cenę 770.000,00 zł mimo nie otrzymania wymaganej statutem zgody rady nadzorczej spółki CTBS S.A..

W 2008 r. Zarząd Spółki dokonywał wypłat zaliczek na dywidendy z wyniku finansowego 2007 r. przed podjęciem uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy mimo, iż statut Spółki nie zawiera upoważnienia w tym zakresie. Zaliczki zostały skompensowane przy wypłacie dywidendy akcjonariuszom.

Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Eliza Słaby
Biegły rewident nr 11244/8078

Mariusz Kuciński
Biegły rewident nr 9802/7305
Prezes Zarządu

ul. Elbląska 15/17
01-747 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania
Sprawozdań finansowych nr 548

Warszawa, 4 czerwca 2009 r.