

**Ustalenie wartości majątku e-Kiosk S. A. z siedzibą we Wrocławiu
(Spółki Przejmującej)
na dzień 30.09.2011 roku**

Opracowanie dotyczące ustalenia wartości majątku e-Kiosk S.A. z siedzibą we Wrocławiu zostało sporządzone na podstawie art. 499 §2 pkt 3 w związku z art. 516 §6 kodeksu spółek handlowych, w związku z planowanym połączeniem e-Kiosk S.A. z siedzibą we Wrocławiu z eGazety Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie w drodze przejęcia przez e-Kiosk S.A. z siedzibą we Wrocławiu (spółka przejmująca) majątku spółki eGazety Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie (spółka przejmowana).

Opis i sposób połączenia

Opis i sposób połączenia przedstawiony został w planie połączenia uzgodnionym przez zarządy łączących się spółek.


Podstawa określenia wartości majątku e-Kiosk S.A.

Wartość majątku Spółki określona została na podstawie wartości księgowej aktywów netto i wynosi 4.580.767,77 zł. Szczegółowe zasady wyceny składników Aktywów i Pasywów stosowane przez Spółkę są ujęte w Załączniku nr 3 (1).

Uzasadnienie sposobu ustalenia wartości majątku Spółki:

Przy ustalaniu wartości majątku Spółki zastosowano wycenę księgową. Istota księgowej wyceny polega na przyjęciu, że wartość Spółki jest równa jej wartości aktywów netto, wyliczonej w oparciu o bilans Spółki, a więc stanowi różnicę między sumą aktywów a sumą zobowiązań i rezerw na zobowiązania.

Za e-Kiosk S. A.


.....
(Piotr Kubiszewski)


.....
(Krzysztof Krzaka)


.....
(Joanna Zukowska)

Opis Aktywów i Pasywów

Według stanu na dzień 30 września 2011 roku poszczególne pozycje aktywów i pasywów Spółki e-Kiosk S.A. z siedzibą we Wrocławiu przedstawiały się następująco:

AKTYWA

Aktywa trwałe	4.325.719,49 zł
Aktywa obrotowe	633.184,36 zł
AKTYWA RAZEM	4.958.903,85 zł

PASYWA

Kapitał własny	4.580.767,77 zł
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	378.136,08 zł
PASYWA RAZEM	4.958.903,85 zł

Szczegółowy podział Aktywów i pasywów w postaci bilansu sporządzonego na dzień 30 września 2011 roku, przygotowanego zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. nr 76 z 2002 poz.694 z późn. zm.), zgodnego z układem bilansu rocznego, stanowi załącznik do niniejszego oświadczenia.

Przyjęte zasady (polityka rachunkowości)

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku (z późniejszymi zmianami), zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie koszty, z zachowaniem zasady ostrożności.

1.1. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Odpisów dokonuje się w okresach miesięcznych.

Hande *Uchuli* *A*

Załącznik nr 3 do planu połączenia (2)

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500,00 zł wykorzystywane na potrzeby prowadzonej działalności powyżej 1 roku wprowadza się również do ewidencji środków trwałych i dokonuje jednorazowej amortyzacji.

Przedmioty nietrwałe, nisko cenne obciążają koszty działalności operacyjnej jednorazowo w miesiącu przekazania do użytkowania.

Środki trwałe i wartości niematerialne o wartości powyżej 3.500,00 zł przyjmowane są do ewidencji bilansowej tych aktywów. Do amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych stosuje się stawki przewidziane w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiących załącznik do Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, przyjmując metodę liniową od pierwszego dnia miesiąca następującego po oddaniu do użytkowania. Ustala się okres ekonomicznej użyteczności zgodny z okresem wynikającym ze stawek podatkowych. Są one okresowo weryfikowane, a ewentualne zmiany stawek wchodzi w życie od początku następnego roku.

1.2. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie, ulepszenia w środkach trwałych, inwestycje w obcym obiekcie wycenione są w bilansie w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem.

1.3. Inwestycje o charakterze trwałym

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub poswatacia według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy z tytułu utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości, zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

[Handwritten signatures]

1.4. Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczane do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną rynkową obciążają koszty finansowe. Skutki wzrostu cen odnosi się na przychody finansowe jedynie w przypadku, gdy uprzednio obniżki cen odpisywano w koszty do wysokości poprzednio odpisanych w koszty różnic.

1.5. Zapasy

Materiały, towary handlowe w ciągu roku obrotowego ujmowane są według ceny zakupu. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu zasady „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie nabycia / zakupu nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika.

Zapasy, które utraciły swoją wartość na skutek utraty wartości handlowej i użytkowej obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów sprzedaży.

1.6. Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania przelicza się na złote według kursu średniego ogłaszanego przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień poniesienia kosztu.

Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikają z różnicy pomiędzy kursem waluty faktycznie stosowanym na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się odpowiednio po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez NBP. Wycena aktywów wyrażonych w walucie obcej na dzień bilansowy nie

Andrzej *Urbani* *PK*

może przy tym być wyższa, a pasywów niższa od ich wartości przeliczanej na walutę polską według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego do wysokości należności głównej objętej pozwem.

1.7. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpłaty walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według kursu kupna stosowanego przez bank, z którego usług jednostka korzysta, wycena bilansowa nie może być wyższa od ich wartości przeliczonej na walutę polską wg średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień. Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie dodatnie – jako przychody z operacji finansowych, ujemne – jako koszty operacji finansowych.

1.8. Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku netto Spółki.

1.9. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przyszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

1.10. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczący przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuj czynnych rozliczeń międzyokresowych.



Biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osób, których kwotę można oszacować, choć data powstania jeszcze nie powstała.

1.11. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik ze sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, obowiązkowe obciążenie wyniku wynik na operacjach nadzwyczajnych. Spółka stosuje metodę porównawczą pomiaru wyniku finansowego.

1.12. Przychody ze sprzedaży produktów

Przychodem ze sprzedaży produktów tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim:

- Sprzedaż usług,
- Sprzedaż towarów i materiałów związanych ze świadczonymi usługami.

1.13. Koszty sprzedanych wyrobów i usług

Są to koszty wytworzenia tych usług które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.

1.14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z podstawową działalnością, wpływające na wynik finansowy.

1.15. Przychody i koszty finansowe

Są to należne przychody z operacji finansowych, koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące inwestycji rozpoczętych zwiększają wartość nabycia tych składników majątku do dnia przyjęcia do używania tychże składników.

Handwritten signatures:
Handwritten signature: *Handwritten signature: [illegible]*
Handwritten signature: *Handwritten signature: [illegible]*
Handwritten signature: *Handwritten signature: [illegible]*

Załącznik nr 3 do planu połączenia (2)

Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu inwestycji do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

1.16. Rachunek zysków i strat

Przychody i koszty ewidencjonowane są według zasady memoriałowej, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności. Spółka sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

Za e-Kiosk S. A.


.....
(Piotr Kubiszewski)


.....
(Krzysztof Krafka)


.....
(Joanna Zukowska)

e-kiosk SA www.kiosk.pl
ul. Śniadeckich 53/1, 51-604 Wrocław
tel. (71) 733 61 00, fax (71) 718 11 66
NIP: 695-182-75-13 REGON: 933043202