

I. Ogólna charakterystyka Spółki

- (a) MEDIATEL S.A., (poprzednia nazwa SM-MEDIA S.A.) zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Wspólnej 61.

W dniu 11.02.2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 2/2005 postanowiło zmienić firmę spółki SM-MEDIA Spółka Akcyjna na firmę MEDIATEL Spółka Akcyjna. Zmiana firmy została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sadowym w dniu 23.02.2005.

- (b) SM-MEDIA S.A. powstała w wyniku przekształcenia SM-MEDIA ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną na mocy Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników podjętej w dniu 12.07.2000, Repertorium A - 3725/2000, Wpisu do rejestru handlowego dotyczącego przekształcenia dokonano w dniu 08.08.2000 w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy XVI Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Dziale B pod nr 61559. W dniu 21.09.2001 Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000045784.

Akt założycielski Spółki SM-MEDIA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sporządzono w formie aktu notarialnego w Państwowym Biurze Notarialnym w Warszawie dnia 03.04.1991, Repertorium A nr II - 3998/91. W dniu 25.04.1991 Spółka została wpisana do Rejestru Handlowego pod nr RHB 26797 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, Wydział XVI Gospodarczy.

- (c) Uchwałą nr 185/2004 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z dnia 22.06.2004 akcje Spółki zostały dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym. Pierwsze notowanie akcji odbyło się w dniu 05.07.2004. Wcześniej akcje były dopuszczone do obrotu na rynku CETO.
- (d) Spółka posługuje się nadanym jej numerem identyfikacji podatkowej NIP: 526-03-02-640 oraz statystycznej w systemie REGON: 012512021.
- (e) W badanym roku głównym przedmiotem działalności Spółki było świadczenie usług telekomunikacyjnych, internetowych i informatycznych.
- (f) Sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły rok obrotowy od 01.01.2004 do 31.12.2004 zostało zbadane przez Moore Stephens Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Nowogrodzkiej 12 lok. 3 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- (g) Sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły rok obrotowy zostało zatwierdzone notarialnie Uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29.06.2005. Uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29.06.2005 postanowiono przeznaczyć część kapitału zapasowego pochodzącego z zysków z lat ubiegłych na pokrycie straty za 2004 rok w kwocie 767.000,00 zł.
- (h) Sprawozdanie za ubiegły rok obrotowy złożono w Pierwszym Mazowieckim Urzędzie Skarbowym w dniu 30.06.2005, w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 07.07.2005 oraz złożono do publikacji w Monitorze Polskim B w dniu 21.07.2005.
- (i) Władze Spółki stanowią: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

(j) W roku obrotowym w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Pan Wiesław Zgórzak Przewodniczący Rady od dnia 11.03.2005
(do dnia 11.03.2005 pełnił funkcję Sekretarza Rady),
- Pani Maria Gawęda Członek Rady,
- Pan Maciej Gawęda Sekretarz Rady,
- Pan Roman Gładyszowski Członek Rady od dnia 11.03.2005,
- Pan Piotr Nitecki Członek Rady od dnia 11.03.2005.
- Pan Marcin Sadlej Przewodniczący Rady do dnia 11.03.2005,
- Pan Petre Manzelov Członek Rady do dnia 11.03.2005.

(k) W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

- Pan Wojciech Gawęda Prezes Zarządu,
- Pan Jerzy Rosiak Członek Zarządu.

(l) Kapitał zakładowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 607.060,00 zł i dzielił się na 607.060 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 złotych każda. W trakcie badanego roku nie było zmian w wysokości kapitału zakładowego.

(m) Akcje w Spółce na dzień bilansowy były objęte następująco:

	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji w zł	% posiadanych głosów
Maciej Gawęda	253.540	253.540,00	41,765%
Wojciech Gawęda	117.860	117.860,00	19,415%
Maria Gawęda	44.935	44.935,00	7,402%
NASK	30.354	30.354,00	5,000%
Pozostali, poniżej 5%	160.371	160.371,00	26,418%
	607.060	607.060,00	100,00

(n) Bieżący rok obrotowy obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 01.01.2005 do 31.12.2005. Ubiegły rok obrotowy obejmował 12 miesięcy od 01.01.2004 do 31.12.2004. Rok obrotowy dwa lata wstecz obejmował 12 miesięcy od 01.01.2003 do 31.12.2003.

II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) Moore Stephens Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. została wybrana na audytora Spółki Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 11.08.2005.
- (b) Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki na podstawie umowy zawartej w dniu 12.08.2005 pomiędzy Spółką jako Zleceniodawcą a Moore Stephens Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Nowogrodzkiej 12 lok. 3, jako Zleceniobiorcą, w okresie:
- badanie wstępne od 07.11.2005 do 09.11.2005,
 - badanie końcowe od 25.04.2006 do 01.06.2006, z przerwami.
- (c) Następujące inwentaryzacje zostały przeprowadzone przez Spółkę w okresie objętym badaniem:
- drogą spisu z natury ilości składników majątku:
 - środki pieniężne w kasie wg stanu na dzień 31.12.2005;
 - drogą uzyskania potwierdzeń stanów sald od banków i kontrahentów:
 - należności z tytułu dostaw i usług wg stanu na dzień 31.12.2005;
 - środki pieniężne w bankach wg stanu na dzień 31.12.2005.

- (d) W 2005 roku Spółka była kontrolowana przez Państwową Inspekcję Pracy (wystąpienie pokontrolne zawierało formalne wnioski do zastosowania w Spółce) oraz przeprowadzono kontrolę przez Urząd Regulacji Telekomunikacji i Poczty zakończoną postanowieniami zaleceń pokontrolnych, na spółkę nie zostały nałożone żadne konsekwencje finansowe.
- (e) Uzyskano pisemne oświadczenie radcy prawnego dotyczące sporów i spraw natury prawnej związanych ze Spółką według stanu na dzień 31.12.2005.
- (f) Otrzymano od Zarządu Spółki oświadczenie z datą 1 czerwca 2006 o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie zaistnieniu lub ewentualnym zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.

III. Podsumowanie przeprowadzonego badania

Spółka poniosła w 2005 roku stratę netto w wysokości 89 tys. zł.

Na wynik finansowy i rentowność w roku obrotowym oraz na sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy, w porównaniu z poprzednim rokiem, miały głównie wpływ następujące czynniki:

- spadek przychodów ze sprzedaży o 27% głównie z powodu zmiany struktury przychodów w telekomunikacyjnym ruchu hurtowym (rezygnacja z mniej rentownego ruchu dla zagranicznych odbiorców),
- spadek kosztów sprzedaży produktów o 28% oraz kosztów sprzedaży o 5% oraz wzrost kosztów ogólnego zarządu o 9%,
- wzrost pozostałych przychodów operacyjnych głównie z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących należności,
- wzrost przychodów finansowych przede wszystkim z tytułu odsetek od należności oraz odsetek bankowych,
- zmniejszenie kosztów finansowych (głównie spadek ujemnych różnic kursowych i odsetek).

MEDIATEL S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005

IV. Analiza finansowa

BILANS na dzień 31 grudnia 2005

		A	B	C							
		Koniec	Koniec	Koniec	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Koniec	Koniec	Koniec
		bieżącego	ubiegłego	okresu dwa	(A-B)	(A-B)/B	(B-C)	(B-C)/C	bieżącego	ubiegłego	okresu dwa
	Komen-	okresu	okresu	lata wstecz	'000 zł	%	'000 zł	%	okresu	okresu	lata wstecz
	tarz	'000 zł	'000 zł	'000 zł					Struktura %	Struktura %	Struktura %
AKTYWA											
Aktywa trwałe											
Wartości niematerialne i prawne	1	284	84	32	200	238%	52	163%	2%	1%	0%
Rzeczowe aktywa trwałe	2	3 607	2 196	1 744	1 411	64%	-1 744	-100%	0%	0%	24%
Należności długoterminowe		0	0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0%
Inwestycje długoterminowe		0	4	4	-4	-100%	0	0%	0%	0%	0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	96	315	265	-219	-70%	50	19%	1%	3%	4%
		3 987	2 599	2 045	1 388	53%	554	27%	24%	21%	29%
Aktywa obrotowe											
Zapasy	4	12	794	0	-782	-98%	794	0%	0%	6%	0%
Należności krótkoterminowe	5,6,7	6 613	3 789	4 502	2 824	75%	-713	-16%	40%	31%	63%
Inwestycje krótkoterminowe	8	4 283	4 862	546	-579	-12%	4 316	790%	26%	39%	8%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	1 721	365	28	1 356	372%	337	1204%	10%	3%	0%
		12 629	9 810	5 076	2 819	29%	4 734	93%	76%	79%	71%
Suma aktywów		16 616	12 409	7 121	4 207	34%	5 288	74%	100%	100%	100%

MEDIATEL S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005

BILANS na dzień 31 grudnia 2005 (c.d.)

		A	B	C							
		Koniec	Koniec	Koniec	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Koniec	Koniec	Koniec
		bieżącego	ubiegłego	okresu dwa	Zmiana	(A-B)/B	(B-C)	(B-C)/C	bieżącego	ubiegłego	okresu dwa
Komen-	tarz	okresu	okresu	lata wstecz	(A-B)	%	'000 zł	%	okresu	okresu	lata wstecz
		'000 zł	'000 zł	'000 zł	'000 zł				Struktura %	Struktura %	Struktura %
PASYWA											
Kapitał własny											
Kapitał podstawowy	10	607	607	507	0	0%	100	20%	4%	5%	7%
Należne wpłaty na kapitał podstawowy		0	0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0%
Udziały (akcje) własne		0	0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0%
Kapitał zapasowy	11	10 333	11 100	3 949	-767	-7%	7 151	181%	62%	89%	55%
Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0%
Pozostałe kapitały rezerwowe		0	0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	12	-1 597	-1 597	-1 610	0	0%	13	-1%	-10%	-13%	-23%
Zysk (strata) netto		-89	-767	23	678	-88%	-790	-3435%	-1%	-6%	0%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		0	0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0%
		9 254	9 343	2 869	-89	-1%	6 474	226%	56%	75%	40%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania											
Rezerwy na zobowiązania	13	706	213	318	493	231%	-105	-33%	4%	2%	4%
Zobowiązania długoterminowe		0	149	0	-149	-100%	149	0%	0%	1%	0%
Zobowiązania krótkoterminowe	14-18	6 599	2 226	3 786	4 373	196%	-1 560	-41%	40%	18%	53%
Rozliczenia międzyokresowe	19	57	478	148	-421	-88%	330	223%	0%	4%	2%
		7 362	3 066	4 252	4 296	140%	-1 186	-28%	44%	25%	60%
									0%	0%	0%
Suma pasywów		16 616	12 409	7 121	4 207	34%	5 288	74%	100%	100%	100%

MEDIATEL S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005
(wariant kalkulacyjny)

		A	B	C							
	Komen-	Bieżący	Ubiegły	Okres dwa	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Bieżący	Ubiegły	Okres dwa
	tarz	okres	okres	lata wstecz	(A-B)	(A-B)/B	(B-C)	(B-C)/C	okres	okres	lata wstecz
		'000 zł	'000 zł	'000 zł	'000 zł	%	000 zł	%	Struktura %	Struktura %	Struktura %
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	21	24 325	33 208	22 332	-8 883	-27%	10 876	49%	100%	100%	100%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	22	21 945	30 592	18 832	-8 647	-28%	11 760	62%	90%	92%	84%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		2 380	2 616	3 500	-236	-9%	-884	-25%	10%	8%	16%
Koszty sprzedaży		846	895	796	-49	-5%	99	12%	3%	3%	4%
Koszty ogólnego zarządu		2 468	2 265	1 910	203	9%	355	19%	10%	7%	9%
Zysk (strata) ze sprzedaży		-934	-544	794	-390	72%	-1 338	-169%	-4%	-2%	4%
Pozostałe przychody operacyjne	23	1 114	220	44	894	406%	176	400%	5%	1%	0%
Pozostałe koszty operacyjne	23	390	460	996	-70	-15%	-536	-54%	2%	1%	4%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-210	-784	-158	574	-73%	-626	396%	-1%	-2%	-1%
Przychody finansowe	24	391	189	233	202	107%	-44	-19%	2%	1%	1%
Koszty finansowe	24	50	222	164	-172	-77%	58	35%	0%	1%	1%
Zysk/(strata) z działalności gospodarczej		131	-817	-89	948	-116%	-728	818%	1%	-2%	0%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0	0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0%
Zysk/ (strata) brutto		131	-817	-89	948	-116%	-728	818%	1%	-2%	0%
Podatek dochodowy	25	220	-50	-112	270	-540%	62	-55%	1%	0%	-1%
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0	0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0%
Zysk/ (strata) netto		-89	-767	23	678	-88%	-790	-3435%	0%	-2%	0%

Sytuacja majątkowa i finansowa, wynik finansowy oraz rentowność Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy i rentowność za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do roku poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

		J.m.	Bieżący okres	Ubiegły okres	Okres dwa lata wstecz
<u>Wskaźniki aktywności</u>					
- produktywność majątku ogółem	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$		1,68	3,40	2,60
- produktywność majątku trwałego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywów trwałych}}$		7,39	14,30	9,92
- produktywność kapitału własnego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan kapitału własnego}}$		2,62	5,44	7,76
- szybkość obrotu należności	$\frac{\text{przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	dni	70	37	78
<u>Wskaźniki rentowności</u>					
- rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	-0,37	-2,31	0,10
- rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk/strata ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	-3,84	-1,64	3,56
- rentowność majątku ogółem	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$	%	-0,61	-7,85	0,27
- rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przeciętny stan kapitału własnego}}$	%	-0,96	-12,56	0,80

MEDIATEL S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005

		J.m.	Bieżący okres	Ubiegły okres	Okres dwa lata wstecz
<u>Wskaźniki finansowania</u>					
- stopa zadłużenia	$\frac{\text{suma zobowiązań długo i krótkoterminowych}}{\text{suma pasywów}}$		0,40	0,19	0,53
- szybkość obrotu zobowiązań	$\frac{\text{przec. stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni}}{\text{koszty sprzedanych towarów i produktów}}$	dni	69	31	81
- pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$		2,32	3,59	1,40
- trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny + zobowiązania długoterminowe}}{\text{suma pasywów}}$		0,56	0,76	0,40
			Koniec bieżącego okresu	Koniec ubiegłego okresu	Koniec okresu dwa lata wstecz
<u>Wskaźniki płynności</u>					
- płynności I	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,91	4,41	1,34
- płynności II	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,91	4,05	1,34
- płynności III	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,65	2,18	0,14
<u>Wskaźniki rynku kapitałowego</u>					
- zysk/strata na jedną akcję	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	zł	-0,15	-1,26	0,05
- kapitał własny na jedną akcję	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	zł	15,24	15,39	5,66

V. Omówienie pozycji sprawozdania finansowego

1. Wartości niematerialne i prawne

Na wartości niematerialne i prawne składają się głównie licencje oprogramowania komputerowego o wartości netto 242 tys. zł oraz wartości niematerialne i prawne w budowie o wartości 42 tys. zł. W trakcie badanego roku nastąpiło zwiększenie wartości niematerialnych i prawnych o zakupione licencje na programy komputerowe o wartości początkowej 338 tys. zł, które amortyzowane są stawką 50%. Wartości niematerialne i prawne w budowie dotyczą poniesionych nakładów inwestycyjnych na opracowanie zintegrowanego systemu komputerowego dla Spółki.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję składa się głównie sprzęt komputerowy i telekomunikacyjny. Przyczyną wzrostu wartości środków trwałych w stosunku do ubiegłego roku obrotowego jest zakup i oddanie do użytkowania sprzętu telekomunikacyjnego o wartości początkowej 656 tys. zł oraz sprzętu komputerowego o wartości początkowej 58 tys. zł. Zmniejszenia środków trwałych wynikają głównie z bieżącej amortyzacji. Ostatnią inwentaryzację środków trwałych przeprowadzono na dzień 31.12.2003. Środki trwałe w budowie dotyczą rozbudowy platformy telekomunikacyjnej Spółki.

3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Na pozycję składają się wyłączne aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

4. Zapasy

Saldo zapasów dotyczy towarów. Są to głównie urządzenia telekomunikacyjne. Ostatnią inwentaryzację zapasów przeprowadzono na dzień 31.12.2004.

5. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

Spółka wysłała potwierdzenia sald należności z tytułu dostaw i usług według stanu na dzień 31.12.2005. Do dnia 24.04.2006 kontrahenci potwierdzili 27% sald, natomiast do dnia 31.03.2006 uregulowali 82% należności z tytułu dostaw i usług występujących na dzień bilansowy.

Należności wyrażone w walucie obcej zostały prawidłowo wycenione według średniego kursu NBP z dnia 30.12.2005.

Należności przeterminowane powyżej jednego roku stanowią 19% sald przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług, utworzone odpisy aktualizujące w kwocie 758 tys. obejmują 100% tych należności.

6. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych

Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych na dzień bilansowy dotyczą rozliczeń z urzędem skarbowym z tytułu podatku od towarów i usług.

7. Pozostałe należności

Pozostałe należności dotyczą głównie wpłaty do Sądu w związku ze sprawą sądową, w której Spółka jest stroną.

8. Inwestycje krótkoterminowe - krótkoterminowe aktywa finansowe

Na pozycję składają się środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz w kasie Spółki. Stan środków pieniężnych w banku jest zgodny z wyciągami bankowymi i z potwierdzeniami sald na dzień bilansowy, a stan gotówki w kasie został potwierdzony na dzień bilansowy inwentaryzacją drogą spisu z natury.

9. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Na rozliczenia międzyokresowe składają się podatek od towarów i usług do odliczenia w następnym miesiącu, kampania reklamowa, ubezpieczenia majątku Spółki, prenumeraty, część odsetkowa leasingu do rozliczenia w następnych okresach oraz inne koszty poniesione w 2005 roku a dotyczące roku 2006.

10. Kapitał zakładowy - zmiany w ciągu roku obrotowego

Kapitał zakładowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 607.060,00 zł i dzielił się na 607.060 akcji o wartości nominalnej po 1,00 zł każda. W ciągu 2005 roku jego wartość nie uległa zmianie.

11. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy w ciągu 2005 roku uległ zmniejszeniu o kwotę 767.000,00 zł, w wyniku podjętej uchwały nr 7 z 29.06.2005 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, w której postanowiono stratę z 2004 roku pokryć z kapitału zapasowego Spółki.

12. Strata z lat ubiegłych

Strata z lat ubiegłych uległa zwiększeniu o stratę z 2004 roku w kwocie 767.241,02 zł oraz zmniejszeniu o kwotę 767.000,00 zł w związku z pokryciem jej z kapitału zapasowego.

13. Rezerwy na zobowiązania

Pozostałe rezerwy na zobowiązania dotyczą podatku VAT należnego wynikającego z faktur sprzedaży, których obowiązek podatkowy powstanie w miesiącu styczniu 2006.

14. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

Do dnia 31.03.2006 Spółka uregulowała 97% swoich zobowiązań z tytułu dostaw i usług występujących na dzień bilansowy.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wyrażone w walucie obcej zostały prawidłowo wycenione według średniego kursu NBP na dzień bilansowy.

15. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych dotyczą składek z tytułu ubezpieczeń społecznych wobec ZUS oraz zobowiązań podatkowych z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych i zryczałtowanego podatku dochodowego.

Zobowiązania podatkowe przedawniają się z upływem 5 lat, licząc od końca roku kalendarzowego, w którym upłynął termin płatności podatku.

16. Inne zobowiązania krótkoterminowe

Pozycję tworzą głównie zobowiązania dotyczące kaucji wpłaconych przez odbiorców Spółki. Wysokość poszczególnych kaucji wynika z umów handlowych i jest zabezpieczeniem świadczonych przez Spółkę usług na rzecz odbiorców.

17. Zaliczki otrzymane na dostawy

Zaliczki otrzymane na dostawy dotyczą dokonanych przedpłat przez odbiorców na poczet usług wykonanych w 2006 roku.

18. Fundusze specjalne

Spółka utworzyła i przekazała na rachunek bankowy ustawowy odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. Zmniejszenia ZFŚS dotyczą głównie wydatków związanych ze Świętami Bożego Narodzenia.

19. Rozliczenia międzyokresowe

Wykazana w bilansie kwota dotyczy przychodów ze sprzedaży usług, fakturowanych kwartalnie, które będą wykonane w następnych miesiącach.

20. Zabezpieczenia na majątku ustanowione na rzecz osób trzecich

Na dzień bilansowy nie występują zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki.

21. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi

Podstawową działalnością Spółki w badanym roku było świadczenie usług telekomunikacyjnych i internetowych dla odbiorców krajowych i zagranicznych. Sprzedaż eksportowa stanowiła 3% wartości sprzedaży ogółem. Przychody Spółki w roku 2005, w porównaniu z ubiegłym rokiem, zmalały o 27%.

22. Koszty działalności operacyjnej

Głównymi pozycjami kosztów działalności operacyjnej są koszty usług obcych (83% kosztów działalności operacyjnej ogółem), koszty wynagrodzeń wraz z narzutami (8%) oraz koszty amortyzacji (4%).

Koszty sprzedaży usług i towarów, w porównaniu z 2004 rokiem, spadły o 28%. Główną przyczyną był spadek kosztów usług obcych. Koszty sprzedaży spadły o 5%, natomiast koszty ogólnego zarządu wzrosły o 9%.

23. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozycję pozostałe przychody operacyjne tworzą głównie rozwiązane odpisy aktualizujące należności oraz rozwiązane rezerwy na zobowiązania.

Pozostałe koszty operacyjne dotyczą głównie utworzonych odpisów aktualizujących należności, spisanego podatku od towarów i usług VAT oraz spisanych przedawnionych i nieściągalnych należności.

24. Przychody finansowe i koszty finansowe

Przychodami finansowymi są głównie odsetki od nieterminowych należności oraz odsetki od środków pieniężnych na rachunkach bankowych.

Koszty finansowe dotyczą przede wszystkim odsetek od leasingu, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości inwestycji długoterminowych.

25. Podatek dochodowy

Różnica pomiędzy kwotą wyniku bilansowego brutto, a kwotą podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych wynika z:

- przychodów nie stanowiących przychodów podatkowych głównie z tytułu rozwiązanych odpisów aktualizujących należności, przychodów przyszłych okresów oraz niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych,
- kosztów nie będących kosztami podatkowymi dotyczących głównie utworzonych odpisów aktualizujących należności, umorzonych wierzytelności, niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych oraz niezapłaconych składek ZUS za grudzień 2005.

Podatek dochodowy od osób prawnych za bieżący rok nie wystąpił. Wykazana kwota w pozycji „Podatek dochodowy” Rachunku zysków i strat dotyczy wyłącznie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

VI. Stwierdzenia biegłego rewidenta

- (a) Spółka przedstawiła żądane informacje, wiarygodne wyjaśnienia i oświadczenia w wystarczającym zakresie i w rozsądnym czasie dla celów przeprowadzenia badania oraz przedłożyła oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, które można uznać za poprawne. Zbadane przez nas operacje gospodarcze dokumentowane były w sposób kompletny, przejrzysty i zostały poprawnie ujęte w księgach rachunkowych. Zbadane przez nas zapisy księgowe zostały dokonane poprawnie i kompletnie na podstawie dowodów księgowych. Sprawozdanie finansowe wynika z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
- (c) Przyjęte zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły a w przypadku dokonania przez Spółkę zmian w zakresie stosowanych zasad wyceny w informacji dodatkowej określono przyczynę wprowadzenia zmian oraz ich wpływ na wynik finansowy za bieżący rok obrotowy zapewniając porównywalność danych finansowych dotyczących roku bieżącego i ubiegłego. Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego roku.
- (d) Księgi prowadzone są przy pomocy komputera w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny. Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania są wystarczające. Dokumentacja księgowa, księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe są przechowywane właściwie.
- (e) Na podstawie badania systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego można stwierdzić, że system kontroli wewnętrznej zapewnia prawidłowe i rzetelne prowadzenie ksiąg rachunkowych.
- (f) Kapitał podstawowy został pokryty zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.
- (g) Inwentaryzacje mające miejsce w roku badanym zostały przeprowadzone zgodnie z ustawą o rachunkowości. Rezultaty przeprowadzonych inwentaryzacji zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych badanego roku.
- (h) Pozycje kształtujące wynik finansowy brutto na działalności gospodarczej Spółki we wszystkich istotnych aspektach zostały ujęte w sposób kompletny i prawidłowy.
- (i) Wynik finansowy brutto został we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przekształcony w wynik finansowy netto.
- (j) Zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych zostały we wszystkich istotnych aspektach sporządzone prawidłowo w powiązaniu z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.
- (k) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zawierają wszystkie istotne informacje wymagane przez ustawę o rachunkowości i zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo.
- (l) Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu ustawy o rachunkowości oraz zawarte w nim informacje są zgodne ze sprawozdaniem finansowym za rok bieżący.

- (m) Dane liczbowe przedstawione w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego uzupełnione informacjami zawartymi w części IV i V raportu spełniają w istotnych aspektach wymagania norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
- (n) Stwierdza się, że zarówno podmiot uprawniony, jak i biegły rewident są niezależni od badanej jednostki.