

**NETMEDIA S.A.**

Raport kwartalny – IV kwartał 2006 r.

| Wybrane dane finansowe                                             | w tys. zł                                              |                                                        | w tys. eur                                             |                                                        |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
|                                                                    | 4 kwartały<br>narastająco<br>01.01.2006-<br>31.12.2006 | 4 kwartały<br>narastająco<br>01.01.2005-<br>31.12.2005 | 4 kwartały<br>narastająco<br>01.01.2006-<br>31.12.2006 | 4 kwartały<br>narastająco<br>01.01.2005-<br>31.12.2005 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów    | 3 528                                                  | 883                                                    | 905                                                    | 227                                                    |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                       | 979                                                    | 167                                                    | 251                                                    | 43                                                     |
| III. EBITDA                                                        | 1 072                                                  | 236                                                    | 275                                                    | 61                                                     |
| IV. Zysk (strata) brutto                                           | 1 031                                                  | 146                                                    | 264                                                    | 38                                                     |
| V. Zysk (strata) netto                                             | 857                                                    | 135                                                    | 220                                                    | 35                                                     |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej           | 446                                                    | 31                                                     | 117                                                    | 8                                                      |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej        | -1 680                                                 | -83                                                    | -438                                                   | -22                                                    |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej          | 5 751                                                  | 21                                                     | 1 501                                                  | 5                                                      |
| IX. Przepływy pieniężne netto razem                                | 4 518                                                  | -32                                                    | 1 179                                                  | -8                                                     |
| X. Aktywa razem                                                    | 6 608                                                  | 292                                                    | 1 725                                                  | 76                                                     |
| XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                         | 375                                                    | 678                                                    | 98                                                     | 177                                                    |
| XII. Zobowiązania długoterminowe                                   | 29                                                     | 38                                                     | 8                                                      | 10                                                     |
| XIII. Zobowiązania krótkoterminowe                                 | 255                                                    | 640                                                    | 67                                                     | 167                                                    |
| XIV. Kapitał własny                                                | 6 233                                                  | -386                                                   | 1 627                                                  | -101                                                   |
| XV. Kapitał zakładowy                                              | 907                                                    | 50                                                     | 237                                                    | 13                                                     |
| XVI. Liczba akcji (szt.)                                           | 9 065 000                                              | 1 000                                                  | 9 065 000                                              | 1 000                                                  |
| XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/eur)                 | 0,09                                                   | 134,72                                                 | 0,02                                                   | 34,55                                                  |
| XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/eur)  | 0,09                                                   | 134,72                                                 | 0,02                                                   | 34,55                                                  |
| XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (zł/eur)                      | 0,69                                                   | -386,35                                                | 0,18                                                   | -100,84                                                |
| XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (zł/eur)           | 0,69                                                   | -386,35                                                | 0,18                                                   | -100,84                                                |
| XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (zł/eur) | -                                                      | -                                                      | -                                                      | -                                                      |

## NETMEDIA S.A.

Raport kwartalny – IV kwartał 2006 r.

### INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA IV KWARTAŁ 2006 R.

**NETMEDIA S.A.** (zwana dalej Spółką) powstała w wyniku przekształcenia ze spółki AWP Multimedia Sp. z o.o. na podstawie Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 19 czerwca 2006 r. w sprawie przekształcenia spółki AWP Multimedia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną NETMEDIA. W dniu 30 czerwca 2006 r. NETMEDIA S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000259747. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ulicy Fieldorfa nr 5 A , lokal seg. E.

Prezentowane sprawozdanie dotyczy okresu od 1 października 2006 r. do 31 grudnia 2006 r. i sporządzone zostało wraz z danymi porównywalnymi.

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W okresie objętym sprawozdaniem nie doszło do połączenia spółek. Kwartalne sprawozdanie finansowe Spółki sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

#### 1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu.

Przyjęte zasady rachunkowości przy sporządzaniu niniejszego raportu nie uległy zmianie w stosunku do zastosowanych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok 2005.

#### 2. Zasady prezentacji i przeliczenia sprawozdań finansowych

Walutą, w której prezentowane jest niniejsze sprawozdanie jest PLN (polski złoty). Wszystkie dane zaprezentowane w sprawozdaniu zostały przedstawione w tysiącach złotych chyba, że zaznaczono inaczej. Operacje wyrażone w walutach oraz pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na walutę polską z zastosowaniem następujących zasad:

- przychody oraz koszty wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone po kursach średnich NBP z dnia transakcji,
- operacje finansowe w walutach obcych zostały przeliczone wg kursu kupna lub sprzedaży walut stosowane przez bank z którego usług korzystano,
- pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy zostały wycenione po kursie banku, z którego usług korzysta Spółka dla potrzeb transakcji zagranicznych.

Przedstawione wybrane dane finansowe z bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych zostały przeliczone ze złotych na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz rachunku przepływów środków pieniężnych zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 252/A/NBP/2006 czyli 1 EUR = 3,8312 zł,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie w następujący sposób:

| Nr tabeli     | Data       | Kurs   |
|---------------|------------|--------|
| 22/A/NBP/2006 | 31.01.2006 | 3,8285 |
| 42/A/NBP/2006 | 28.02.2006 | 3,7726 |

## NETMEDIA S.A.

Raport kwartalny – IV kwartał 2006 r.

|                                   |            |         |
|-----------------------------------|------------|---------|
| 65/A/NBP/2006                     | 31.03.2006 | 3,9357  |
| 84/A/NBP/2006                     | 28.04.2006 | 3,8740  |
| 105/A/NBP/2006                    | 31.05.2006 | 3,9472  |
| 126/A/NBP/2006                    | 30.06.2006 | 4,0434  |
| 147/A/NBP/2006                    | 31.07.2006 | 3,9321  |
| 169/A/NBP/2006                    | 31.08.2006 | 3,9369  |
| 190/A/NBP/2006                    | 29.09.2006 | 3,9835  |
| 212/A/NBP/2006                    | 31.10.2006 | 3,8871  |
| 233/A/NBP/2006                    | 30.11.2006 | 3,8166  |
| 252/A/NBP/2006                    | 29.12.2006 | 3,8312  |
|                                   | Razem      | 46,7888 |
| Średni kurs za dwanaście miesięcy | 35,2539/9  | 3,8991  |

### 3. Zmiany w stanie rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz o dokonanych odpisach aktualizacyjnych wartość składników aktywów.

W okresie objętym sprawozdaniem zostały utworzone rezerwy na badanie sprawozdania finansowego i spodziewane, a nie zafakturowane koszty dotyczące roku 2006 r. w kwocie 25 076,91 zł, oraz rezerwa na odroczonego podatku dochodowego w wysokości 25 729 zł. Dodatkowo utworzono odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane o ponad 180 dni od terminu zapłaty na kwotę 21 994,81 zł.

### 4. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport

W IV kwartale tego roku przychody ze sprzedaży wyniosły 1 073 tysięcy złotych co oznacza wzrost o 216% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W tym samym okresie zysk netto wyniósł 208 tysięcy złotych co oznacza wzrost o 220% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Powyższy dynamiczny wzrost przychodów i zysków Spółki był spowodowany przede wszystkim rozwojem przez Spółkę działań w obszarze sprzedaży miejsc hotelowych przez Internet oraz systematycznym rozwojem działalności Spółki w zakresie oprogramowania dla rynku nieruchomości.

W IV kwartale 2006 roku niewątpliwie jednym z najistotniejszych wydarzeń był debiut akcji Spółki w dniu 3 listopada 2006 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W dniu 2 sierpnia 2006 roku Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwały w przedmiocie emisji Akcji Serii B i C, oraz o ubieganiu się o dopuszczenie papierów wartościowych Emitenta do obrotu na rynku regulowanym. Z publicznej emisji akcji serii B, która miała miejsce na początku października Spółka pozyskała 5 mln zł. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B i C zostało zarejestrowane w dniu 26 października 2006 roku.

W dniu 4 grudnia 2006 roku Spółka podpisała umowę znaczącą z Orbis S.A. z siedzibą w Warszawie na mocy której oferta hoteli dostępnych do rezerwacji online na portalach hotelowych Spółki poszerzyła się o wszystkie obiekty hotelowe Orbis S.A. O zawarciu ww umowy Spółka informowała raportem bieżącym nr 16/2006 z dnia 6 grudnia 2006 roku.

Ponadto w IV kwartale 2006 roku Spółka uruchomiła własny system rezerwacji miejsc noclegowych przez Internet i rozpoczęła samodzielne kontraktowanie obiektów hotelowych. Jednocześnie Spółka wypowiedziała umowę znaczącą Polish Travel Quo Vadis Sp. z o.o. z której bazy miejsc noclegowych Spółka korzystała. Poprzez działania te Spółka uniezależniła się od głównego dostawcy usług hotelowych oraz zwiększyła marżę ze sprzedaży co powinno pozytywnie wpłynąć na wyniki finansowe w bieżącym roku. O wypowiedzeniu umowy znaczącej Spółka informowała raportem bieżącym nr 17/2006 z dnia 13 grudnia 2006 roku.

## **NETMEDIA S.A.**

Raport kwartalny – IV kwartał 2006 r.

### **5. Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, które miały istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.**

W IV kwartale 2006 roku, poza uruchomieniem własnego systemu rezerwacji miejsc hotelowych, o czym mowa w punkcie 4 powyżej nie wystąpiły inne zdarzenia o charakterze nietypowym mające znaczący wpływ na osiągnięte w tym kwartale wyniki finansowe. Znaczący wzrost w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego przychodów i zysków Spółki był spowodowany przede wszystkim rozpoczęciem z początkiem 2006 roku działań w obszarze sprzedaży miejsc hotelowych przez Internet oraz systematycznym rozwojem działalności Spółki w zakresie oprogramowania dla rynku nieruchomości.

### **6. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie**

W prezentowanym okresie zjawisko sezonowości nie występuje w znaczącym zakresie w działalności prowadzonej przez Spółkę.

### **7. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.**

W dniu 2 sierpnia 2006 roku Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwały w przedmiocie emisji 1.000.000 akcji na okaziciela serii B i 65.000 akcji na okaziciela serii C, oraz o ubieganiu się o dopuszczenie papierów wartościowych Emitenta do obrotu na rynku regulowanym. W publicznej ofercie akcji serii B, która miała miejsce na początku października 2006 roku objętych zostało 1.000.000 akcji serii B. Akcje serii C obejmowane były przez pracowników i współpracowników Spółki w ramach oferty prywatnej. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B i C zostało zarejestrowane w dniu 26 października 2006 roku. Debiut akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie nastąpił w dniu 3 listopada 2006 roku.

### **8. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.**

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, NETMEDIA S.A. nie deklarowała, ani też nie wypłacała dywidendy.

### **9. Informacja o zmianie zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.**

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport oraz od zakończenia ostatniego roku obrotowego, zdarzenia takie nie miały miejsca.

### **10. Zdarzenia, które wystąpiły po 31 grudnia 2006 r. nie ujęte w skróconym sprawozdaniu, a mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.**

W styczniu 2007 roku Spółka zawarła 2 umowy znaczące:

1. W dniu 19 stycznia 2006 roku Spółka zawarła umowę znaczącą zakupu wszelkich praw (w tym praw majątkowych) do domen oraz majątkowych praw autorskich do serwisów WWW działających w obrębie kupowanych domen
2. W dniu 22 stycznia 2006 roku Spółka zawarła umowę znaczącą zakupu udziałów (łącznie 100%) w Spółce z ograniczoną odpowiedzialnością.

Podanie do publicznej wiadomości informacji o podmiocie z którym zawarte zostały umowy jak i kwota transakcji zostało opóźnione do 30 marca 2007 roku, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 1/2007 z dnia 19 stycznia 2007 r. oraz w raporcie bieżącym nr 3/2007 z dnia 23 stycznia 2007 r.

W dniu 5 lutego 2007 roku została zawarta warunkowa umowa znacząca pomiędzy Spółką a Panią Jolantą Pszczółą zamieszkałą w Warszawie, której przedmiotem jest zakup 84 udziałów (stanowiących 33,33% wszystkich udziałów) spółki działającej pod firmą Polish Travel Quo Vadis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie za cenę 8,4 mln zł. Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym nieskorzystania przez uprawnionych udziałowców Polish Travel Quo Vadis Sp. z o.o. z

## NETMEDIA S.A.

Raport kwartalny – IV kwartał 2006 r.

prawa pierwszeństwa nabycia udziałów wynikającego z Umowy Spółki Polish Travel Quo Vadis Sp. z o.o. W przypadku, gdyby któryś z uprawnionych skorzystał z prawa pierwszeństwa niniejsza umowa nie wywiera skutku pomiędzy kupującym a sprzedawcą

### 11. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

NETMEDIA SA nie tworzy grupy kapitałowej.

### 12. Informacja o zmianach w strukturze NETMEDIA S.A. w tym o połączeniach z innymi jednostkami.

W okresie sprawozdania zdarzenia takie nie miały miejsca.

### 13. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.

Zarząd przedstawił prognozę wyników finansowych na lata 2006 i 2007 w prospekcie emisyjnym opublikowanym w dniu 2 października 2006 roku. Zakładała ona osiągnięcie następujących wielkości prognozowanych wyników finansowych Spółki podane w tys. zł.:

| Wyszczególnienie       | 2006  | 2007  |
|------------------------|-------|-------|
| Przychody ze sprzedaży | 2.753 | 4.352 |
| EBITDA                 | 989   | 1.955 |
| Zysk brutto            | 963   | 1.929 |
| Zysk netto             | 809   | 1.562 |

Raportem bieżącym nr 15/2006 z dnia 22 listopada 2006 roku NETMEDIA SA podała nową prognozę przychodów ze sprzedaży oraz zysku netto na rok 2006, która zakładała, iż w roku 2006 Spółka osiągnie przychody ze sprzedaży w wysokości 3.400 tys. zł oraz zysk netto 840 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży osiągnięte przez Spółkę narastająco na koniec czwartego kwartału 2006 roku wyniosły 3.528 tys. zł, EBITDA 1.073 tys. zł, zysk brutto 1.031 tys. zł oraz zysk netto 857 tys. zł. Powyższe dane wskazują, na to iż prognoza wyników finansowych na rok 2006 została wykonana.

Raportem bieżącym nr 2/2007 z dnia 22 stycznia 2007 roku NETMEDIA SA podała nową prognozę przychodów ze sprzedaży na rok 2007, która zakłada, iż w roku 2007 Spółka osiągnie przychody ze sprzedaży w wysokości 6.100 tys. zł. Zarząd NETMEDIA SA podtrzymuje prognozy wyników finansowych na rok 2007

### 14. Akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy emitenta.

Zgodnie z wiedzą Zarządu NETMEDIA S.A. na dzień przekazania raportu następujący akcjonariusze posiadają powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

| Nazwa Podmiotu   | ilość akcji | procentowy udział w kapitale zakładowym | ilość głosów na WZA | procentowy udział w ogólnej liczbie głosów |
|------------------|-------------|-----------------------------------------|---------------------|--------------------------------------------|
| Andrzej Wierzba  | 4.600.000   | 50,7 %                                  | 4.600.000           | 50,7 %                                     |
| Michał Pszczółka | 2.250.000   | 24,8 %                                  | 2.250.000           | 24,8 %                                     |

## NETMEDIA S.A.

Raport kwartalny – IV kwartał 2006 r.

Zgodnie z wiedzą Zarządu NETMEDIA S.A. w okresie od dnia przekazania do publicznej wiadomości poprzedniego raportu kwartalnego nie zaszły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji Emitenta.

### **15. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki NETMEDIA S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta.**

Na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające lub nadzorujące jest następujący:

| Nazwa Podmiotu                        | ilość akcji | procentowy udział w kapitale zakładowym | ilość głosów na WZA | procentowy udział w ogólnej liczbie głosów |
|---------------------------------------|-------------|-----------------------------------------|---------------------|--------------------------------------------|
| Andrzej Wierzbą<br>Prezes Zarządu     | – 4.600.000 | 50,7 %                                  | 4.600.000           | 50,7 %                                     |
| Michał Pszczółą<br>Wiceprezes Zarządu | – 2.250.000 | 24,8 %                                  | 2.250.000           | 24,8 %                                     |

Zgodnie z wiedzą Zarządu NETMEDIA S.A. w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające lub nadzorujące.

### **16. Informacja o postępowaniach wszczętych przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego.**

W okresie którego dotyczy niniejszy raport Spółka nie uczestniczyła w żadnych postępowaniach sądowych.

### **17. Informacje o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi o łącznej wartości przekraczającej kwotę 500.000 EURO.**

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport NETMEDIA S.A. nie dokonała transakcji z podmiotami powiązanymi o wartości przekraczającej kwotę 500.000 EURO, w rozumieniu § 91 ust. 6 pkt 8) rozporządzenia RM z dnia 21.03.2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

W dniu 5 lutego 2007 roku została zawarta warunkowa umowa znacząca pomiędzy Spółką a Panią Jolantą Pszczółą zamieszkałą w Warszawie, podmiotem powiązanym (matką Pana Michała Pszczółą Wiceprezesa Zarządu Spółki), której przedmiotem jest zakup 84 udziałów (stanowiących 33,33% wszystkich udziałów) spółki działającej pod firmą Polish Travel Quo Vadis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie za cenę 8,4 mln zł. Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym nieskorzystania przez uprawnionych udziałowców Polish Travel Quo Vadis Sp. z o.o. z prawa pierwszeństwa nabycia udziałów wynikającego z Umowy Spółki Polish Travel Quo Vadis Sp. z o.o. W przypadku, gdyby któryś z uprawnionych skorzystał z prawa pierwszeństwa niniejsza umowa nie wywiera skutku pomiędzy kupującym a sprzedawcą.

### **18. Informacje o udzieleniu przez Spółkę poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeśli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki**

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport NETMEDIA S.A. nie była stroną żadnych umów kredytowych, nie udzielała poręczeń ani gwarancji.

## **NETMEDIA S.A.**

Raport kwartalny – IV kwartał 2006 r.

**19. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.**

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

**20. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**

Czynniki, które mogą mieć wpływ na działalność operacyjną Emitenta w najbliższych latach:

- 1) Realizacja przyjętej strategii przy wykorzystaniu środków pozyskanych z publicznej emisji, w tym przede wszystkim dokonywanie kolejnych przejęć podmiotów działających w branży e-commerce,
- 2) Realizacja umowy warunkowej zawartej z Panią Jolantą Pszczołą, o której mowa w punkcie 10,
- 3) Rozwój nowych produktów z zakresu e-commerce w oparciu o posiadane przez Emitenta domeny internetowe,
- 4) Rozwój działalności w zakresie usług turystycznych w kierunku powiększania oferty o nowe produkty
- 5) Zwiększający się dostęp do Internetu w Polsce i na świecie
- 6) Rozwój technologii umożliwiający wprowadzania nowych rozwiązań e-commerce
- 7) Sytuacja polityczna oraz gospodarcza na świecie, w szczególności w regionach najczęściej odwiedzanych przez turystów
- 8) Rozwój krajowego rynku przyjazdowej oraz wyjazdowej turystyki zagranicznej.
- 9) Zmiany w regulacjach prawnych w Polsce, w szczególności dotyczących dostępu do Internetu

**NETMEDIA S.A.**

Raport kwartalny – IV kwartał 2006 r.

| <b>Bilans na dzień 31 grudnia 2006</b> |                                                                                                 |                   |                   |                   |                   |
|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                        |                                                                                                 |                   |                   |                   |                   |
| <b>AKTYWA</b>                          |                                                                                                 | <b>Stan na</b>    | <b>Stan na</b>    | <b>Stan na</b>    | <b>Stan na</b>    |
|                                        |                                                                                                 | <b>31.12.2006</b> | <b>30.09.2006</b> | <b>31.12.2005</b> | <b>30.09.2005</b> |
| <b>A.</b>                              | <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                                                                            | <b>1 673</b>      | <b>1 449</b>      | <b>123</b>        | <b>93</b>         |
| <b>I.</b>                              | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>                                                          | <b>1 601</b>      | <b>1 383</b>      | <b>22</b>         | <b>28</b>         |
| 1.                                     | Koszty zakończonych prac rozwojowych                                                            | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 2.                                     | Wartość firmy                                                                                   | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 3.                                     | Inne wartości niematerialne i prawne                                                            | 1 601             | 1 383             | 22                | 28                |
| 4.                                     | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                                     | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>II.</b>                             | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>                                                                   | <b>72</b>         | <b>65</b>         | <b>65</b>         | <b>12</b>         |
| <b>1.</b>                              | <b>Środki trwałe</b>                                                                            | <b>72</b>         | <b>65</b>         | <b>65</b>         | <b>12</b>         |
|                                        | a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                                          | -                 | -                 | -                 | -                 |
|                                        | b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                                        | -                 | -                 | -                 | -                 |
|                                        | c) urządzenia techniczne i maszyny                                                              | 30                | 21                | 16                | 7                 |
|                                        | d) środki transportu                                                                            | 38                | 40                | 49                | 5                 |
|                                        | e) inne środki trwałe                                                                           | 3                 | 3                 | -                 | -                 |
| <b>2.</b>                              | <b>Środki trwałe w budowie</b>                                                                  | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>3.</b>                              | <b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>                                                      | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>III.</b>                            | <b>Należności długoterminowe</b>                                                                | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>IV.</b>                             | <b>Inwestycje długoterminowe</b>                                                                | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>1.</b>                              | <b>Nieruchomości</b>                                                                            | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>2.</b>                              | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>                                                          | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>3.</b>                              | <b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>                                                          | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>4.</b>                              | <b>Inne inwestycje długoterminowe</b>                                                           | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>V.</b>                              | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                                | -                 | -                 | <b>36</b>         | <b>52</b>         |
| 1.                                     | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                 | -                 | -                 | 36                | 52                |
| 2.                                     | Inne rozliczenia międzyokresowe                                                                 | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>B.</b>                              | <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                                                                          | <b>4 935</b>      | <b>638</b>        | <b>169</b>        | <b>55</b>         |
| <b>I.</b>                              | <b>Zapasy</b>                                                                                   | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>II.</b>                             | <b>Należności krótkoterminowe</b>                                                               | <b>324</b>        | <b>227</b>        | <b>86</b>         | <b>49</b>         |
| 1.                                     | Należności od jednostek powiązanych                                                             | -                 | 0                 | -                 | 1                 |
|                                        | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | -                 | 0                 | -                 | 1                 |
|                                        | do 12 miesięcy                                                                                  | -                 | 0                 | -                 | 1                 |
|                                        | powyżej 12 miesięcy                                                                             | -                 | -                 | -                 | -                 |
|                                        | b) inne                                                                                         | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 2.                                     | Należności od pozostałych jednostek                                                             | 324               | 226               | 86                | 48                |
|                                        | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 251               | 205               | 86                | 48                |
|                                        | do 12 miesięcy                                                                                  | 251               | 205               | 86                | 48                |
|                                        | powyżej 12 miesięcy                                                                             | -                 | -                 | -                 | -                 |
|                                        | b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 70                | 13                | -                 | 0                 |
|                                        | c) inne                                                                                         | 3                 | 9                 | -                 | 0                 |

**NETMEDIA S.A.**

Raport kwartalny – IV kwartał 2006 r.

|             |                                                    |              |              |            |            |
|-------------|----------------------------------------------------|--------------|--------------|------------|------------|
|             | <i>d) dochodzone na drodze sądowej</i>             | -            | -            | -          | -          |
| <b>III.</b> | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>                  | <b>4 596</b> | <b>277</b>   | <b>78</b>  | <b>5</b>   |
| 1.          | Krótkoterminowe aktywa finansowe                   | 4 596        | 277          | 78         | 5          |
|             | <i>a) w jednostkach powiązanych</i>                | -            | -            | -          | -          |
|             | <i>b) w pozostałych jednostkach</i>                | -            | -            | -          | -          |
|             | <i>c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i> | <i>4 596</i> | <i>277</i>   | <i>78</i>  | <i>5</i>   |
|             | środki pieniężne w kasie i na rachunkach           | 101          | 277          | 78         | 5          |
|             | inne środki pieniężne                              | 4 495        | -            | -          | -          |
|             | inne aktywa pieniężne                              | -            | -            | -          | -          |
| 2.          | Inne inwestycje krótkoterminowe                    | -            | -            | -          | -          |
| <b>IV.</b>  | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>  | <b>15</b>    | <b>134</b>   | <b>5</b>   | <b>2</b>   |
|             | <b>AKTYWA RAZEM</b>                                | <b>6 608</b> | <b>2 086</b> | <b>292</b> | <b>148</b> |

| <b>PASYWA</b> |                                                    | Stan na      | Stan na      | Stan na     | Stan na     |
|---------------|----------------------------------------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
|               |                                                    | 31.12.2006   | 30.09.2006   | 31.12.2005  | 30.09.2005  |
| <b>A.</b>     | <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                    | <b>6 233</b> | <b>1 771</b> | <b>-386</b> | <b>-451</b> |
| I.            | Kapitał (fundusz) podstawowy                       | 907          | 800          | 50          | 50          |
| II.           | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)           | -            | -            | -           | -           |
| III.          | Udziały (akcje) własne (-)                         | -            | -            | -           | -           |
| IV.           | Kapitał (fundusz) zapasowy                         | 4 906        | 758          | -           | -           |
| V.            | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny            | -            | -            | -           | -           |
| VI.           | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:    | -            | -            | -           | -           |
|               | - Kapitał rezerwowy z dopłat wspólników            | -            | -            | -           | -           |
| VII.          | Należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego(-)  | -            | -            | -           | -           |
| VIII.         | Zysk (strata) z lat ubiegłych                      | -436         | -436         | -571        | -571        |
| IX.           | Zysk (strata) netto                                | 857          | 649          | 135         | 70          |
| X.            | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)    | -            | -            | -           | -           |
| <b>B.</b>     | <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>      | <b>375</b>   | <b>316</b>   | <b>678</b>  | <b>599</b>  |
| I.            | Rezerwy na zobowiązania                            | 51           | -            | -           | -           |
|               | Rezerwa z tytułu odroczonego                       |              |              |             |             |
|               | 1. podatku dochodowego                             | 26           | -            | -           | -           |
|               | Rezerwa na świadczenia emerytalne i                |              |              |             |             |
|               | 2. podobne                                         | -            | -            | -           | -           |
|               | 3. Pozostałe rezerwy                               | 25           | -            | -           | -           |
| II.           | Zobowiązania długoterminowe                        | 29           | 34           | 38          | -           |
|               | 1. Wobec jednostek powiązanych                     | -            | -            | -           | -           |
|               | 2. Wobec pozostałych jednostek                     | 29           | 34           | 38          | -           |
|               | a) kredyty i pożyczki                              | 29           | 34           | 38          | -           |
|               | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | -            | -            | -           | -           |
|               | c) inne zobowiązania finansowe                     | -            | -            | -           | -           |
|               | d) inne                                            | -            | -            | -           | -           |

**NETMEDIA S.A.**

Raport kwartalny – IV kwartał 2006 r.

|             |                                                           |              |              |            |            |
|-------------|-----------------------------------------------------------|--------------|--------------|------------|------------|
| <b>III.</b> | <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                       | <b>255</b>   | <b>282</b>   | <b>640</b> | <b>599</b> |
| <b>1.</b>   | <b>Wobec jednostek powiązanych</b>                        | <b>7</b>     | <b>29</b>    | <b>-</b>   | <b>275</b> |
|             | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 7            | 29           | -          | 275        |
|             | do 12 miesięcy                                            | 7            | 29           | -          | 275        |
|             | powyżej 12 miesięcy                                       | -            | -            | -          | -          |
|             | b) inne                                                   | -            | -            | -          | -          |
| <b>2.</b>   | <b>Wobec pozostałych jednostek</b>                        | <b>248</b>   | <b>253</b>   | <b>640</b> | <b>324</b> |
|             | a) kredyty i pożyczki                                     | 8            | 6            | 8          | -          |
|             | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | -            | -            | -          | -          |
|             | c) inne zobowiązania finansowe                            | -            | -            | -          | -          |
|             | d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 225          | 218          | 349        | 318        |
|             | do 12 miesięcy                                            | 225          | 218          | 349        | 318        |
|             | powyżej 12 miesięcy                                       | -            | -            | -          | -          |
|             | e) zaliczki otrzymane na dostawy                          | -            | -            | -          | -          |
|             | f) zobowiązania wekslowe                                  | -            | -            | -          | -          |
|             | g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 14           | 30           | 14         | 7          |
|             | h) z tytułu wynagrodzeń                                   | -            | -            | -          | -          |
|             | i) inne                                                   | -            | -            | 270        | -          |
|             | <b>3. Fundusze specjalne</b>                              | -            | -            | -          | -          |
| <b>IV.</b>  | <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>                         | <b>40</b>    | <b>-</b>     | <b>-</b>   | <b>-</b>   |
| <b>1.</b>   | <b>Ujemna wartość firmy</b>                               | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>-</b>   | <b>-</b>   |
| <b>2.</b>   | <b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>                    | <b>40</b>    | <b>-</b>     | <b>-</b>   | <b>-</b>   |
|             | <b>PASYWA RAZEM</b>                                       | <b>6 608</b> | <b>2 086</b> | <b>292</b> | <b>148</b> |

**NETMEDIA S.A.**

Raport kwartalny – IV kwartał 2006 r.

|          | <b>Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)</b>                 |                           |                           |                           |                           |
|----------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|          |                                                                       |                           |                           |                           |                           |
| Lp.      | Wyszczególnienie                                                      | 4 kwartał                 | 4 kwartały<br>narastająco | 4 kwartał                 | 4 kwartały<br>narastająco |
|          |                                                                       | 01.10.2006-<br>31.12.2006 | 01.01.2006-<br>31.12.2006 | 01.10.2005-<br>31.12.2005 | 01.01.2005-<br>31.12.2005 |
| <b>A</b> | <b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b> | <b>1 073</b>              | <b>3 528</b>              | <b>340</b>                | <b>883</b>                |
|          | - od jednostek powiązanych                                            | 25                        | 25                        | -                         | -                         |
| I.       | Przychody netto ze sprzedaży produktów                                | 1 073                     | 3 528                     | 340                       | 883                       |
| II.      | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                     | -                         | -                         | -                         | -                         |
| <b>B</b> | <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>     | <b>560</b>                | <b>1 884</b>              | <b>206</b>                | <b>569</b>                |
|          | - jednostkom powiązanym                                               | -                         | -                         | -                         | -                         |
| I.       | Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                               | 560                       | 1 884                     | 206                       | 569                       |
| II.      | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                              | -                         | -                         | -                         | -                         |
| <b>C</b> | <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>                        | <b>513</b>                | <b>1 644</b>              | <b>134</b>                | <b>314</b>                |
| <b>D</b> | <b>Koszty sprzedaży</b>                                               | <b>5</b>                  | <b>85</b>                 | <b>5</b>                  | <b>16</b>                 |
| <b>E</b> | <b>Koszty ogólnego zarządu</b>                                        | <b>296</b>                | <b>618</b>                | <b>42</b>                 | <b>119</b>                |
| <b>F</b> | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>                             | <b>212</b>                | <b>941</b>                | <b>86</b>                 | <b>179</b>                |
| <b>G</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                 | <b>55</b>                 | <b>78</b>                 | <b>-0</b>                 | <b>1</b>                  |
| I.       | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                        | -                         | -                         | -                         | -                         |
| II.      | Dotacje                                                               | -                         | -                         | -                         | -                         |
| III.     | Inne przychody operacyjne                                             | 55                        | 78                        | -0                        | 1                         |
| <b>H</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                    | <b>21</b>                 | <b>40</b>                 | <b>8</b>                  | <b>13</b>                 |
| I.       | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                      | -                         | -                         | -                         | -                         |
| II.      | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                          | 21                        | 22                        | 1                         | 5                         |
| III.     | Inne koszty operacyjne                                                | 0                         | 18                        | 7                         | 7                         |
| <b>I</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>               | <b>246</b>                | <b>979</b>                | <b>78</b>                 | <b>167</b>                |
| <b>J</b> | <b>Przychody finansowe</b>                                            | <b>45</b>                 | <b>57</b>                 | <b>1</b>                  | <b>2</b>                  |
| I.       | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                 | -                         | -                         | -                         | -                         |
|          | - od jednostek powiązanych                                            | -                         | -                         | -                         | -                         |
| II.      | Odsetki, w tym:                                                       | 45                        | 57                        | 0                         | 1                         |
|          | - od jednostek powiązanych                                            | -                         | -                         | -                         | -                         |
| III.     | Zysk ze zbycia inwestycji                                             | -                         | -                         | -                         | -                         |
| IV.      | Aktualizacja wartości inwestycji                                      | -                         | -                         | -                         | -                         |
| V.       | Inne                                                                  | -                         | -                         | 1                         | 1                         |
| <b>K</b> | <b>Koszty finansowe</b>                                               | <b>1</b>                  | <b>5</b>                  | <b>-2</b>                 | <b>23</b>                 |
| I.       | Odsetki, w tym:                                                       | 1                         | 4                         | -2                        | 23                        |
|          | - od jednostek powiązanych                                            | -                         | -                         | -                         | -                         |
| II.      | Strata ze zbycia inwestycji                                           | -                         | -                         | -                         | -                         |
| III.     | Aktualizacja wartości inwestycji                                      | -                         | -                         | -                         | -                         |

**NETMEDIA S.A.**

Raport kwartalny – IV kwartał 2006 r.

|          |                                                                      |            |              |           |            |
|----------|----------------------------------------------------------------------|------------|--------------|-----------|------------|
| IV.      | Inne                                                                 | 0          | 1            | -0        | 0          |
| <b>L</b> | <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>             | <b>290</b> | <b>1 031</b> | <b>81</b> | <b>146</b> |
| <b>M</b> | <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)</b>                     | <b>-</b>   | <b>-</b>     | <b>-</b>  | <b>-</b>   |
| I.       | Zyski nadzwyczajne                                                   | -          | -            | -         | -          |
| II.      | Straty nadzwyczajne                                                  | -          | -            | -         | -          |
| <b>N</b> | <b>Zysk (strata) brutto (L+/-M)</b>                                  | <b>290</b> | <b>1 031</b> | <b>81</b> | <b>146</b> |
| <b>O</b> | <b>Podatek dochodowy</b>                                             | <b>82</b>  | <b>174</b>   | <b>16</b> | <b>12</b>  |
| <b>P</b> | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>     | <b>-</b>  | <b>-</b>   |
| <b>R</b> | <b>Zysk (strata) netto (N-O-P)</b>                                   | <b>208</b> | <b>857</b>   | <b>65</b> | <b>135</b> |

**NETMEDIA S.A.**

Raport kwartalny – IV kwartał 2006 r.

| Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)            |                                                                              |                           |                           |                           |                           |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                               |                                                                              |                           |                           |                           |                           |
| Lp.                                                           | Wyszczególnienie                                                             | 4 kwartał                 | 4 kwartały<br>narastająco | 4 kwartał                 | 4 kwartały<br>narastająco |
|                                                               |                                                                              | 01.10.2006-<br>31.12.2006 | 01.01.2006-<br>31.12.2006 | 01.10.2005-<br>31.12.2005 | 01.01.2005-<br>31.12.2005 |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej   |                                                                              |                           |                           |                           |                           |
| I.                                                            | Zysk / Strata netto                                                          | 208                       | 857                       | 65                        | 135                       |
| II.                                                           | Korekty razem                                                                | 115                       | -410                      | 38                        | -103                      |
| 1.                                                            | Amortyzacja                                                                  | 31                        | 94                        | 27                        | 69                        |
| 2.                                                            | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                     | -                         | -                         | -                         | -                         |
| 3.                                                            | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                      | 1                         | 4                         | 0                         | 0                         |
| 4.                                                            | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                   | -                         | -                         | -                         | -                         |
| 5.                                                            | Zmiana stanu rezerw                                                          | 51                        | 51                        | -                         | -                         |
| 6.                                                            | Zmiana stanu zapasów                                                         | -                         | -                         | -                         | -                         |
| 7.                                                            | Zmiana stanu należności                                                      | - 97                      | - 238                     | - 37                      | 31                        |
| 8.                                                            | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów   | - 29                      | - 386                     | 33                        | - 211                     |
| 9.                                                            | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      | 159                       | 66                        | 14                        | 7                         |
| 10.                                                           | Inne korekty                                                                 | -                         | -                         | -                         | -                         |
| III.                                                          | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)                  | 323                       | 446                       | 102                       | 31                        |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej |                                                                              |                           |                           |                           |                           |
| I.                                                            | Wpływy                                                                       | -                         | -                         | -                         | -                         |
| 1.                                                            | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | -                         | -                         | -                         | -                         |
| 2.                                                            | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne       | -                         | -                         | -                         | -                         |
| 3.                                                            | Z aktywów finansowych, w tym:                                                | -                         | -                         | -                         | -                         |
| a)                                                            | w jednostkach powiązanych                                                    | -                         | -                         | -                         | -                         |
| b)                                                            | w pozostałych jednostkach:                                                   | -                         | -                         | -                         | -                         |
| 4.                                                            | Inne wpływy inwestycyjne                                                     | -                         | -                         | -                         | -                         |
| II.                                                           | Wydatki                                                                      | 256                       | 1 680                     | 74                        | 83                        |
| 1.                                                            | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 256                       | 1 680                     | 74                        | 83                        |
| 2.                                                            | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne              | -                         | -                         | -                         | -                         |
| 3.                                                            | Na aktywa finansowe, w tym:                                                  | -                         | -                         | -                         | -                         |
| 4.                                                            | Inne wydatki inwestycyjne                                                    | -                         | -                         | -                         | -                         |
| III.                                                          | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)                | -256                      | -1 680                    | -74                       | -83                       |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej    |                                                                              |                           |                           |                           |                           |

**NETMEDIA S.A.**

Raport kwartalny – IV kwartał 2006 r.

|             |                                                                                                           |              |              |           |            |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-----------|------------|
| <b>I.</b>   | <b>Wpływy</b>                                                                                             | <b>4 255</b> | <b>5 763</b> | <b>46</b> | <b>46</b>  |
| 1.          | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 4 255        | 5 763        | -         | -          |
| 2.          | Kredyty i pożyczki                                                                                        | -            | -            | 46        | 46         |
| 3.          | Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    | -            | -            | -         | -          |
| 4.          | Inne wpływy finansowe                                                                                     | -            | -            | -         | -          |
| <b>II.</b>  | <b>Wydatki</b>                                                                                            | <b>3</b>     | <b>12</b>    | <b>1</b>  | <b>25</b>  |
| 1.          | Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                         | -            | -            | -         | -          |
| 2.          | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             | -            | -            | -         | -          |
| 3.          | Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   | -            | -            | -         | -          |
| 4.          | Spląty kredytów i pożyczek                                                                                | 2            | 8            | 1         | 25         |
| 5.          | Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     | -            | -            | -         | -          |
| 6.          | Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    | -            | -            | -         | -          |
| 7.          | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   | -            | -            | -         | -          |
| 8.          | Odsetki                                                                                                   | 1            | 4            | 0         | 0          |
| 9.          | Inne wydatki finansowe                                                                                    | -            | -            | -         | -          |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                         | <b>4 252</b> | <b>5 751</b> | <b>45</b> | <b>21</b>  |
| <b>D.</b>   | <b>Przepływy pieniężne netto razem</b>                                                                    | <b>4 319</b> | <b>4 518</b> | <b>74</b> | <b>-32</b> |
| <b>E.</b>   | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>                                                  | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>-</b>  | <b>-</b>   |
|             | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                              | -            | -            | -         | -          |
| <b>F.</b>   | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                                                                | <b>277</b>   | <b>78</b>    | <b>5</b>  | <b>110</b> |
| <b>G.</b>   | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>                                                     | <b>4 596</b> | <b>4 596</b> | <b>78</b> | <b>78</b>  |
|             | - o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                  | -            | -            | -         | -          |

**NETMEDIA S.A.**

Raport kwartalny – IV kwartał 2006 r.

| <b>Zestawienie zmian w kapitale własnym</b> |                                                                                                                          |                           |                           |                           |                           |
|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Lp.                                         | Wyszczególnienie                                                                                                         | 4 kwartał                 | 4 kwartały<br>narastająco | 4 kwartał                 | 4 kwartały<br>narastająco |
|                                             |                                                                                                                          | 01.10.2006-<br>31.12.2006 | 01.01.2006-<br>31.12.2006 | 01.10.2005-<br>31.12.2005 | 01.01.2005-<br>31.12.2005 |
| <b>I.</b>                                   | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                                                                  | <b>1 583</b>              | <b>-386</b>               | <b>-451</b>               | <b>-521</b>               |
|                                             | - korekty błędów podstawowych                                                                                            | -                         | -                         | -                         | -                         |
| <b>I.a</b>                                  | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>                                                    | <b>1 583</b>              | <b>-386</b>               | <b>-451</b>               | <b>-521</b>               |
| <b>1.</b>                                   | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>                                                                   | <b>800</b>                | <b>50</b>                 | <b>50</b>                 | <b>50</b>                 |
| 1.1                                         | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                                                                                  | 107                       | 857                       | -                         | -                         |
| a)                                          | zwiększenie (z tytułu)                                                                                                   | 107                       | 857                       | -                         | -                         |
|                                             | - wydania udziałów                                                                                                       | 107                       | 857                       | -                         | -                         |
| b)                                          | zmniejszenie (z tytułu)                                                                                                  | -                         | -                         | -                         | -                         |
|                                             | - umorzenia udziałów                                                                                                     | -                         | -                         | -                         | -                         |
| <b>1.2</b>                                  | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>                                                                     | <b>907</b>                | <b>907</b>                | <b>50</b>                 | <b>50</b>                 |
| <b>2.</b>                                   | <b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>                                                           | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  |
| 2.1                                         | Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy                                                                             | -                         | -                         | -                         | -                         |
| a)                                          | zwiększenie (z tytułu)                                                                                                   | -                         | -                         | -                         | -                         |
|                                             | -                                                                                                                        | -                         | -                         | -                         | -                         |
| b)                                          | zmniejszenie (z tytułu)                                                                                                  | -                         | -                         | -                         | -                         |
|                                             | -                                                                                                                        | -                         | -                         | -                         | -                         |
| <b>2.2</b>                                  | <b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>                                                             | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  |
| <b>3.</b>                                   | <b>Udziały własne na początek okresu</b>                                                                                 | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  |
| a)                                          | zwiększenie                                                                                                              | -                         | -                         | -                         | -                         |
| b)                                          | zmniejszenie                                                                                                             | -                         | -                         | -                         | -                         |
| <b>3.1</b>                                  | <b>Udziały własne na koniec okresu</b>                                                                                   | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  |
| <b>4.</b>                                   | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>                                                                     | <b>758</b>                | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  |
| 4.1                                         | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                                                                                    | 4 148                     | 4 906                     | -                         | -                         |
| a)                                          | zwiększenie (z tytułu)                                                                                                   | 4 148                     | 4 906                     | -                         | -                         |
|                                             | - sprzedaży udziałów ponad wartość nominalną                                                                             | 4 148                     | 4 906                     | -                         | -                         |
|                                             | - z podziału zysku                                                                                                       | -                         | -                         | -                         | -                         |
|                                             | - zbycia udziałów własnych (dodatnia różnica między ceną sprzedaży, pomniejszoną o koszty sprzedaży, a ich ceną nabycia) | -                         | -                         | -                         | -                         |
|                                             | - umorzenia udziałów własnych (dodatnia różnica między ich wartością nominalną a ceną nabycia)                           | -                         | -                         | -                         | -                         |

**NETMEDIA S.A.**

Raport kwartalny – IV kwartał 2006 r.

|            |                                                                                                                        |              |              |             |             |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
|            | - aktualizacji zbytych środków trwałych                                                                                | -            | -            | -           | -           |
| b)         | zmniejszenie (z tytułu)                                                                                                | -            | -            | -           | -           |
|            | - pokrycia straty                                                                                                      | -            | -            | -           | -           |
|            | - zbycia udziałów własnych (ujemna różnica między ceną sprzedaży, pomniejszoną o koszty sprzedaży, a ich ceną nabycia) | -            | -            | -           | -           |
|            | - umorzenia udziałów własnych (ujemna różnica między wartością nominalną a ceną nabycia)                               | -            | -            | -           | -           |
|            | - koszty utworzenia SA                                                                                                 | -            | -            | -           | -           |
| <b>4.2</b> | <b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>                                                            | <b>4 906</b> | <b>4 906</b> | -           | -           |
| <b>5.</b>  | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>                                                      | -            | -            | -           | -           |
| 5.1        | Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny                                                                       | -            | -            | -           | -           |
| a)         | zwiększenie (z tytułu)                                                                                                 | -            | -            | -           | -           |
|            | - wyceny bilansowej                                                                                                    | -            | -            | -           | -           |
| b)         | zmniejszenie (z tytułu)                                                                                                | -            | -            | -           | -           |
|            | - zbycia środków trwałych                                                                                              | -            | -            | -           | -           |
|            | - wyceny bilansowej                                                                                                    | -            | -            | -           | -           |
| <b>5.2</b> | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>                                                        | -            | -            | -           | -           |
| <b>6.</b>  | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>                                                      | -            | -            | -           | -           |
| 6.1        | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                                                                    | -            | -            | -           | -           |
| a)         | zwiększenie (z tytułu)                                                                                                 | -            | -            | -           | -           |
|            | - dopłat wspólników                                                                                                    | -            | -            | -           | -           |
|            | - pokrycia ceny nabycia udziałów własnych (Art. 200 Ksh)                                                               | -            | -            | -           | -           |
| b)         | zmniejszenie (z tytułu)                                                                                                | -            | -            | -           | -           |
|            | - zwrotu dopłat wspólników                                                                                             | -            | -            | -           | -           |
|            | - umorzenia udziałów własnych                                                                                          | -            | -            | -           | -           |
|            | -                                                                                                                      | -            | -            | -           | -           |
| <b>6.2</b> | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu, w tym:</b>                                                | -            | -            | -           | -           |
|            | <b>Kapitał rezerwowy z dopłat wspólników</b>                                                                           | -            | -            | -           | -           |
|            | <b>Kapitał rezerwowy pokrywający udziały własne</b>                                                                    | -            | -            | -           | -           |
| <b>7.</b>  | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                                                | <b>-436</b>  | <b>-571</b>  | <b>-571</b> | <b>-571</b> |
| <b>7.1</b> | <b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                                                         | -            | -            | <b>173</b>  | <b>173</b>  |
|            | - korekty błędów podstawowych                                                                                          | -            | -            | -           | -           |
| <b>7.2</b> | <b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>                                                           | -            | -            | <b>173</b>  | <b>173</b>  |
| a)         | zwiększenie (z tytułu)                                                                                                 | 649          | 135          | 65          | -           |
|            | - podziału zysku z lat ubiegłych                                                                                       | -            | 135          | -           | -           |
|            | - zysk za poprzedni okres                                                                                              | 649          | -            | 65          | -           |
|            | -                                                                                                                      | -            | -            | -           | -           |

**NETMEDIA S.A.**

Raport kwartalny – IV kwartał 2006 r.

|            |                                                          |              |              |             |             |
|------------|----------------------------------------------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| b)         | zmniejszenie (z tytułu)                                  | -            | 135          | 173         | 173         |
|            | - pokrycie strata                                        | -            | 135          | 173         | 173         |
| <b>7.3</b> | <b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>             | <b>649</b>   | <b>-</b>     | <b>65</b>   | <b>-</b>    |
| 7.4        | Strata z lat ubiegłych na początek okresu                | -436         | -571         | -687        | -687        |
|            | - korekty błędów podstawowych                            | -            | -            | -57         | -57         |
| 7.5        | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach  | -436         | -571         | -744        | -744        |
| a)         | zwiększenie (z tytułu)                                   | -            | -            | -           | -           |
|            | - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia       | -            | -            | -           | -           |
| b)         | zmniejszenie (z tytułu)                                  | -            | -135         | -173        | -173        |
|            | - przeniesienie zysku z lat ubiegłych na pokrycie straty | -            | -135         | -173        | -173        |
| <b>7.6</b> | <b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>           | <b>-436</b>  | <b>-436</b>  | <b>-571</b> | <b>-571</b> |
| <b>7.7</b> | <b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>           | <b>213</b>   | <b>-436</b>  | <b>-506</b> | <b>-571</b> |
| <b>8.</b>  | <b>Zysk / Strata za rok obrotowy</b>                     | <b>208</b>   | <b>857</b>   | <b>70</b>   | <b>135</b>  |
| a)         | Zysk netto                                               | 208          | 857          | 70          | 135         |
| b)         | Strata netto                                             | -            | -            | -           | -           |
| c)         | Odpisy z zysku                                           | -            | -            | -           | -           |
| <b>II.</b> | <b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>    | <b>6 233</b> | <b>6 233</b> | <b>-386</b> | <b>-386</b> |