Netia S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Netia S.A.

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Netia S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Poleczki 13 (zwanej dalej „Spółką"). Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

(a) wprowadzenie;

(b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.402.811 tys. zł;

(c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r. wykazujący zysk netto w kwocie 120.656 tys. zł;

(d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 175.579 tys. zł;

(e) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r. wykazujący wpływy pieniężne netto w kwocie 60.837 tys. zł;

(f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 1 marca 2005 r. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Netia S.A. z dnia 1 marca 2005 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 16 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

Strona

I. Ogólna charakterystyka Spółki 2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania 3
III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki 4
IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego 6
V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta 15

Działający w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. i przeprowadzający badanie:

Mirosław Szmigielski
Członek Zarządu
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90045/7397

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144

Warszawa, 1 marca 2005 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki

(a) Spółka prowadzi działalność pod firmą Netia S.A. i jest zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000041649.

(b) Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano numer NIP 526-02-05-575. Dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 011566374.

(c) Kapitał zakładowy Spółki wynosi 366.956.325 zł i składa się z 366.956.325 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda na 31 grudnia 2004 r.

(d) W badanym okresie przedmiotem działalności było tworzenie i obsługiwanie sieci telekomunikacyjnych w Polsce.

(e) W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

- Wojciech Mądalski — Prezes Zarządu
- John Paul Kearney
- Irene Cackett — od 1 maja 2004 r.
- Kent Holding — od 29 października 2004 r.
- Zbigniew Łapiński — do 25 lutego 2004 r.
- Elizabeth McElroy — do 29 lutego 2004 r.

(f) Jednostkami powiązanymi ze Spółką są podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Netia S.A. („Grupy Netia"). Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Netia na dzień 31 grudnia 2004 r., które obejmowało następujące jednostki:
- Netia S.A.
- Jednostki zależne
  - Regionalne Sieci Telekomunikacyjne El-Net S.A.
  - Netia Globe S.A.
  - Netia Świat S.A.
  - Świat Internet S.A.
  - Netia Ventures Sp. z o.o.
  - Polbox Sp. z o.o.
  - UNI-Net Sp. z o.o.
  - Netia Mobile Sp. z o.o.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

(a) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą nr 2 Rady Nadzorczej z dnia 10 grudnia 2003 r. na podstawie paragrafu 16 Statutu Spółki.

(b) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

(c) Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 2 września 2004 r. w okresie:

- badanie wstępne od 13 września 2004 r. do 15 grudnia 2004 r.;
- badanie końcowe od 24 stycznia 2005 r. do 1 marca 2005 r.

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 4,4% (2003 r.: 1,7%).

Porównywalność sprawozdań finansowych za lata 2003 i 2004, a tym samym wartość informacyjna wskaźników finansowych dotyczących tych okresów, jest ograniczona z uwagi na wpływ połączenia Spółki z jej 19 spółkami zależnymi. Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2003 r. zawierało dane po połączeniu spółek, przy czym wyniki finansowe połączonych spółek zależnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 r. zostały odniesione na wynik z lat ubiegłych Netii S.A., natomiast wzajemne rozrachunki, koszty i przychody, a także niezrealizowane zyski i straty ujęte w aktywach łączących się spółek zostały wyeliminowane.

Ze względu na fakt, że przez cały okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2003 r. telekomunikacyjna działalność operacyjna była prowadzona wyłącznie przez spółki zależne, porównywalność danych i wskaźników finansowych pomiędzy okresem bieżącym i rokiem ubiegłym, jak wspomniano powyżej, jest ograniczona.

W badanym roku niżej opisane zjawiska miały istotny wpływ na wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Spółki.

- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 2.402.811 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 164.340 tys. zł tj. o 7.3%. Wzrost wynika głównie z osiągnięcia przez Spółkę zysku netto za rok obrotowy w wysokości 120.656 tys. zł i podwyższenia kapitału zakładowego o 22.469 tys. zł w rezultacie emisji akcji serii J i K oraz związanego z tym wzrostu kapitału zapasowego o 32.455 tys. zł.

- W dniu 16 maja 2003 r. w związku z zakończeniem procesu restrukturyzacji akcjonariusze spółki według stanu na dzień 22 grudnia 2002 r. otrzymali 64.848.442 prawa poboru (warranty subskrypcyjne) na akcje serii J. Cena wykonania wynosi 2,53 zł. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r. zrealizowano 21.698.493 praw poboru i w rezultacie kapitał zakładowy powiększył się o 21.698 tys. zł. Nadwyżka ceny wykonania nad ceną nominalną w kwocie 33.199 tys. zł została przeznaczona na kapitał zapasowy w kwocie 32.455 tys. zł i na pokrycie kosztów emisji w kwocie 744 tys. zł.

- W dniu 29 stycznia 2004 r. Netia Ventures Sp. z o.o. („Netia Ventures”), jednostka zależna Spółki, nabyła 100% akcji spółki Regionalne Sieci Telekomunikacyjne El-Net S.A. („El-Net”). Na ten cel Spółka udzieliła Netii Ventures pożyczki w łącznej wysokości 98.000 tys. zł. Od pożyczki tej naliczono w badanym okresie odsetki w wysokości 2.819 tys. zł.

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki (cd.)

- Dodatkowo w dniu 11 lutego 2004 r. Spółka udzieliła El-Netowi pożyczki w wysokości 17.877 tys. zł, a w dniu 31 marca 2004 r. udzieliła kolejnej pożyczki w wysokości 5.400 tys. zł. Odsetki od tych pożyczek naliczone do dnia bilansowego wyniosły 1.709 tys. zł.

- W dniu 31 maja 2004 r. Netia Ventures Sp. z o.o. przeniosła na Spółkę 100% akcji El-Net oraz wierzytelności El-Net tytułem spłaty pożyczek udzielonych wcześniej przez Spółkę. W wyniku tej transakcji Spółka zaksięgowała w bilansie akcje El-Net w wartości 75.899 tys. zł oraz pożyczki udzielone do El-Net w kwocie 24.924 tys. zł.

- Ogółem przychody ze sprzedaży w badanym roku wyniosły 759.744 tys. zł i dotyczyły sprzedaży usług telekomunikacyjnych. Około 64% przychodów zostało osiągniętych ze sprzedaży bezpośrednich usług głosowych. Pozostałe istotne rodzaje usług telekomunikacyjnych, z jakich Spółka osiągała przychody to usługi pośrednie głosowe, transmisja danych i usługi hurtowe.

- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej była amortyzacja wynosząca w badanym okresie obrotowym 202.697 tys. zł, co stanowi 31% kosztów w ujęciu rodzajowym. Kolejną istotną pozycją kosztów operacyjnych były opłaty sieciowe i homologacyjne, które wyniosły w badanym okresie 147.754 tys. zł, co stanowiło 22% kosztów w ujęciu rodzajowym. Inne istotne kategorie kosztów to: wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne, usługi obce, czynsze oraz podatki i opłaty.

- Rentowność mierzona zyskiem na sprzedaży wyniosła 13%.

- Wskaźnik płynności I obliczony na 31 grudnia 2004 r. wynosi 3,0 i wzrósł w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego, kiedy to wyniósł 2,2.

- Na dzień 31 grudnia 2004 r. Zarząd Spółki przeprowadził analizę dotyczącą możliwości ujęcia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Na podstawie budżetu na rok 2005 i biznes planu na lata 2005-2008 oszacowano, że w przyszłości Spółka będzie osiągała dochody do opodatkowania. Z chwilą, gdy stało się prawdopodobne, że Spółka może osiągnąć dochód podatkowy w okresie objętym analizą, tj. w latach 2005-2008, rozpoznano na dzień bilansowy aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 40.862 tys. zł. Cała wartość aktywa została odniesiona na rachunek zysków i strat.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

BILANS na 31 grudnia 2004 r.

	Komentarz	31.12.2004 r. tys. zł	31.12.2003 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %	31.12.2004 r. Struktura (%)	31.12.2003 r. Struktura (%)
AKTYWA							
Aktywa trwałe							
Wartości niematerialne i prawne	1	266.129	298.871	(32.742)	(11,0)	11,1	13,4
Rzeczowe aktywa trwałe	2	1.570.713	1.609.497	(38.784)	(2,4)	65,4	71,9
Inwestycje długoterminowe	3	82.467	6.896	75.571	1.095,9	3,4	0,3
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		40.862	-	-	-	1,7	-
		1.960.171	**1.915.264**	**44.907**	**2,3**	**81,6**	**85,6**
Aktywa obrotowe							
Zapasy		514	417	97	23,3	-	-
Należności krótkoterminowe	4	107.581	96.818	10.763	11,1	4,5	4,3
Inwestycje krótkoterminowe	5	323.041	213.839	109.202	51,1	13,4	9,6
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	11.504	12.133	(629)	(5,2)	0,5	0,5
		442.640	**323.207**	**119.433**	**37,0**	**18,4**	**14,4**
Aktywa razem		**2.402.811**	**2.238.471**	**164.340**	**7,3**	**100,0**	**100,0**

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

BILANS na 31 grudnia 2004 r. (cd.)

	Komentarz	31.12.2004 r. tys. zł	31.12.2003 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %	31.12.2004 r. Struktura (%)	31.12.2003 r. Struktura (%)
PASYWA							
Kapitał własny	6						
Kapitał podstawowy	7	366.956	344.487	22.469	6,5	15,5	15,4
Kapitał zapasowy		1.765.383	1.529.363	236.020	15,4	73,5	68,3
Kapitał z aktualizacji wyceny		25	25	-	-	-	-
Zysk z lat ubiegłych		-	161.047	(161.047)	(100,0)	-	7,2
Zysk netto	8	120.656	42.519	78.137	183,8	5	1,9
		2.253.020	**2.077.441**	**175.579**	**8,5**	**93,8**	**92,8**
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania							
Rezerwy na zobowiązania		4.047	3.575	472	13,2	0,2	0,2
Zobowiązania długoterminowe		500	11.010	(10.510)	(95,5)	-	0,5
Zobowiązania krótkoterminowe	9	100.854	73.196	27.658	37,8	4,2	3,2
Rozliczenia międzyokresowe	10	44.390	73.249	(28.859)	(39,4)	1,8	3,3
		149.791	**161.030**	**(11.239)**	**(7,0)**	**6,2**	**7,2**
Pasywa razem		**2.402.811**	**2.238.471**	**164.340**	**7,3**	**100,0**	**100,0**

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r.

	Komentarz	2004 r. tys. zł	2003 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %	2004 r. Struktura (%)	2003 r. Struktura (%)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11	759.744	-	759.744	-	100,0	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	11	(533.892)	-	(533.892)	-	(70,3)	-
Zysk brutto ze sprzedaży		**225.852**	**-**	**225.852**	**-**	**29,7**	**-**
Koszty sprzedaży	11	(53.689)	-	(53.689)	-	(7,0)	-
Koszty ogólnego zarządu	11	(71.991)	(16.213)	(55.778)	344,0	(9,5)	-
Zysk/(Strata) ze sprzedaży		**100.172**	**(16.213)**	**116.385**	**(717,8)**	**13,2**	**-**
Pozostałe przychody operacyjne	12	8.752	13	8.739	67.223,1	1,1	-
Pozostałe koszty operacyjne	12	(39.547)	(7.350)	(32.197)	438,1	(5,2)	-
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		**69.377**	**(23.550)**	**92.927**	**(394,6)**	**9,1**	**-**
Przychody finansowe	13	22.297	34.330	(12.033)	(35,1)	2,9	-
Koszty finansowe	13	(11.880)	(47.648)	35.768	(75,1)	(1,5)	-
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej		**79.794**	**(36.868)**	**116.662**	**(316,4)**	**10,5**	**-**
Zysk/(Strata) brutto		**79.794**	**(36.868)**	**116.662**	**(316,4)**	**10,5**	-
Podatek dochodowy	14	40.862	79.387	(38.525)	(48,5)	5,4	**-**
Zysk netto	8	**120.656**	**42.519**	**78.137**	**183,8**	**15,9**	-

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki

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

	2004 r.	**2003 r.**
Wskaźniki aktywności		
- szybkość obrotu należności	60 dni	Nd.
Wskaźniki rentowności		
- rentowność sprzedaży netto	16%	Nd.
- rentowność sprzedaży brutto	13%	Nd.
- ogólna rentowność kapitału	6%	Nd.
Wskaźniki zadłużenia		
- stopa zadłużenia	6%	7%
- szybkość obrotu zobowiązań	21 dni	Nd.
	31.12.2004 r.	**31.12.2003 r.**
Wskaźniki płynności		
- wskaźnik płynności I	3,0	2,2
Inne wskaźniki		
- zysk na jedną akcję zwykłą	0,34	0,12
- rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą	0,32	0,12

Nd. – nie dotyczy

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Bilans na dzień 31 grudnia 2004 r.

1. Wartości niematerialne i prawne

W badanym roku wartość netto wartości niematerialnych i prawnych zmniejszyła się o 32.742 tys. zł głównie na skutek naliczenia odpisu amortyzacyjnego w wysokości 45.427 tys. zł zrównoważonego częściowo nabyciem nowych wartości niematerialnych i prawnych w wysokości 22.464 tys. zł.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się w ciągu roku 2004 o 38.784 tys. zł głównie na skutek odpisu amortyzacyjnego w kwocie 157.270 tys. zł i odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 15.206 tys. zł zrównoważonych częściowo przez nabycie nowych środków trwałych w kwocie 162.709 tys. zł.

3. Inwestycje długoterminowe

Wartość inwestycji długoterminowych na koniec badanego roku wyniosła 82.467 tys. zł, co w porównaniu do roku ubiegłego oznacza wzrost o 75.571 tys. zł. Wzrost ten wynika głównie z nabycia akcji El-Netu w kwocie 75.899 tys. zł w zamian za umorzenie wierzytelności i gotówkę.

.

4. Należności krótkoterminowe

Saldo należności krótkoterminowych na 31 grudnia 2004 r. obejmuje należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 105.166 tys. zł.

5. Inwestycje krótkoterminowe

Na inwestycje krótkoterminowe składają się głównie jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych o wartości 65.926 tys. zł, udzielone pożyczki jednostkom powiązanym w kwocie 48.127 tys. zł, środki pieniężne w kwocie 165.801 tys. zł oraz inne aktywa pieniężne w kwocie 32.000 tys. zł. Wzrost wartości inwestycji krótkoterminowych w porównaniu do roku ubiegłego o 109.202 tys. zł wynika głównie z wygenerowania dodatnich przepływów pieniężnych netto za rok obrotowy w kwocie 60.837 tys. zł.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

6. Kapitał własny

	31.12.2003 r.	Podział zysku za rok 2003 i przeniesienie wyniku z lat poprzednich	Emisja akcji serii J i K	Zysk netto za rok obrotowy	31.12.2004 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Kapitał zakładowy	344.487	-	22.469	-	366.956
Kapitał zapasowy	1.529.363	203.566	32.454	-	1.765.383
Kapitał z aktualizacji wyceny	25	-	-	-	25
Zysk z lat ubiegłych	161.047	(161.047)	-	-	-
Zysk netto	42.519	(42.519)	-	120.656	120.656
Razem	**2.077.441**				**2.253.020**

W badanym roku wielkość kapitału zakładowego została podwyższona o kwotę 22.469 tys. zł poprzez objęcie przez uprawnione podmioty w zamian za prawa poboru 21.698.493 sztuk akcji serii J o wartości nominalnej 1 zł i cenie emisyjnej 2,53 zł każda oraz poprzez emisję 771.011 sztuk akcji serii K o wartości nominalnej i emisyjnej 1 zł każda w wyniku wykonania przez członków Zarządu i kluczowych pracowników opcji na akcje, przyznanych w ramach pracowniczego Planu Premiowania Akcjami. Koszty emisji akcji obciążyły kapitał zapasowy.

Zysk z lat ubiegłych wykazany na 31 grudnia 2003 r. w kwocie 161.047 tys. zł stanowi nadwyżkę z połączenia Spółki z jej 19 spółkami zależnymi.

7. Kapitał zakładowy – struktura własności

Na 31 grudnia 2004 r. akcjonariuszami Spółki byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
JP Morgan Chase&Co	28.917.766	28.917.766	zwykłe	7,88
SISU Capital Ltd.	23.743.225	23.743.225	zwykłe	6,47
Montpelier Asset Management Ltd.	21.154.135	21.154.135	zwykłe	5,76
Griffin Capital Management Ltd.	20.464.626	20.464.626	zwykłe	5,58
Inni akcjonariusze	272.676.573	272.676.573	zwykłe	74,31
	366.956.325			**100,00**

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

8. Wynik finansowy netto

Zysk netto za badany rok wyniósł 120.656 tys. zł. Zarząd Spółki nie przedstawił w sprawozdaniu finansowym szczegółowej propozycji podziału zysku za rok 2004. Zgodnie z informacją zawartą w sprawozdaniu finansowym, zysk netto za rok obrotowy 2003 w kwocie 42.517 tys. zł oraz zysk netto za rok obrotowy mogą zostać przeznaczone na wypłatę dywidendy lub wykup akcji własnych, jednakże szczegóły propozycji Zarządu dotyczącej podziału zysków zostaną ogłoszone po zebraniu członków Rady Nadzorczej Spółki, które odbędzie się 1 marca 2005 r.

Zgodnie z Uchwałą nr 2 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15 czerwca 2004 r. nadwyżka z połączenia spółek oraz zysk za rok poprzedni zostały przeznaczone na zwiększenie kapitału zapasowego.

9. Zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień bilansowy na saldo zobowiązań krótkoterminowych składają się głównie następujące pozycje: zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 73.163 tys. zł, z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń w kwocie 9.932 tys. zł oraz zobowiązania z tytułu postępowań układowych w kwocie 11.872 tys. zł.
Saldo zobowiązań krótkoterminowych wzrosło w porównaniu do roku ubiegłego o 27.658 tys. zł, co wynika głównie z przeklasyfikowania zobowiązań z tytułu postępowań układowych z długoterminowych do krótkoterminowych w rezultacie decyzji Spółki o spłacie wszystkich zobowiązań poukładowych do końca drugiego kwartału 2005 r. Zobowiązania te wykazano w zobowiązaniach krótkoterminowych w wartości nominalnej 11.872 tys. zł.

10. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne na koniec badanego roku składały się głównie z opłaconych z góry czynszów za wynajem i dzierżawę w kwocie 3.046 tys. zł, ubezpieczeń w kwocie 1.831 tys. zł oraz kosztów związanych z planowaną emisją akcji serii I w kwocie 1.010 tys. zł.

Istotnymi pozycjami biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów na koniec badanego roku były: rezerwa na koszty opłat sieciowych w w kwocie 12.489 tys. zł, rezerwa na premie dla Zarządu i pracowników w kwocie 11.532 tys. zł, rezerwa na niewykorzystane urlopy w kwocie 4.306 tys. zł oraz rezerwa na niezafakturowane roboty związane z działalnością inwestycyjną w kwocie 2.612 tys. zł.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów na koniec badanego roku w wysokości 7.435 tys. zł obejmowały głównie rozliczane w czasie przychody z tytułu abonamentów na świadczenie usług telekomunikacyjnych.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy do 31 grudnia 2004 r.

11. Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży za badany okres wyniosły 759.744 tys. zł. Podstawową działalnością Spółki była sprzedaż usług telekomunikacyjnych. Głównymi pozycjami przychodów były opłaty za połączenia od klientów bezpośrednich w kwocie 352.077 tys. zł (46,3% sumy przychodów), opłaty za abonamenty od klientów bezpośrednich w kwocie 126.632 tys. zł (16,7%) oraz usługi pośrednie głosowe w kwocie 103.445 tys. zł (13.6%). Pozostałe istotne rodzaje usług telekomunikacyjnych, z jakich Spółka osiągała przychody to: transmisja danych i usługi hurtowe.

Koszty w układzie rodzajowym wyniosły 659.572 tys. zł. Największymi pozycjami kosztów działalności w ujęciu rodzajowym były: amortyzacja w kwocie 202.697 tys. zł (30,7% kosztów rodzajowych), opłaty sieciowe i homologacyjne w kwocie 147.754 tys. zł (22,4%) i wynagrodzenia 95.998 tys. zł (14,6%).

12. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Na pozostałe przychody operacyjne składały się przede wszystkim odpis ujemnej wartości firmy powstałej na połączeniu z Netia 1 Sp. z o.o. w kwocie 3.255 tys. zł, rozwiązanie rezerwy na sprawy sporne w kwocie 1.800 tys. zł oraz otrzymana kara umowna w kwocie 1.521 tys. zł.

Na pozostałe koszty operacyjne składały się przede wszystkim koszty utworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w wysokości 19.766 tys. zł oraz odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 8.566 tys. zł.

13. Przychody i koszty finansowe

Na przychody finansowe składały się przede wszystkim przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym w kwocie 12.910 tys. zł oraz przychody z tytułu odsetek od depozytów w kwocie 5.052 tys. zł.

Na koszty finansowe składały się przede wszystkim: koszty z tytułu dyskonta zobowiązań poukładowych w kwocie 6.165 tys. zł, ujemne różnice kursowe w kwocie 4.004 tys. zł oraz strata wynikająca z aktualizacji wartości inwestycji w kwocie 1.275 tys. zł.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

14. Podatek dochodowy

Na dzień 31 grudnia 2004 r. Zarząd Spółki przeprowadził analizę dotyczącą podatku odroczonego. Na podstawie budżetu na rok 2005 i biznes planu na lata 2005-2008 oszacowano, że w przyszłości Spółka będzie osiągała dochód do opodatkowania. Z chwilą, gdy stało się prawdopodobne, że Spółka może osiągnąć dochód podatkowy w okresie objętym analizą, tj. w latach 2005-2008, rozpoznano na dzień bilansowy aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 40.862 tys. zł. Cała wartość aktywa została odniesiona na rachunek zysków i strat.

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

(a) Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.

(b) Zakres badania nie był ograniczony.

(c) Spółka posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności.

(d) Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.

(e) Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
- prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłędność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
- stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej i bez zastrzeżeń opinii o prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

(f) Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawiają wszystkie istotne informacje określone przez Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu w sposób kompletny i prawidłowy.

(g) Sprawozdanie z działalności jednostki uwzględnia zagadnienia wymagane przez Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.

(h) Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

(i) Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.

(j) Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 1 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15 czerwca 2004 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 28 czerwca 2004 r. i ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1258 poz. 8908 w dniu 18 listopada 2004 r.