

Onet.pl S.A.

Raport roczny

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r.

Zawartość:

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

przygotowana przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe

przygotowane przez Onet.pl S.A.

Sprawozdanie z działalności Spółki

przygotowane przez Onet.pl S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego

przygotowany przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Onet.pl S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Onet.pl S.A. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Krakowie przy ulicy Starowiślniej 48, obejmującego:

- (a) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 38.660 tys. zł;
- (b) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. wykazujący zysk netto w kwocie 16.772 tys. zł;
- (c) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 18.551 tys. zł;
- (d) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. wykazujący wypływy pieniężne netto w kwocie 2.247 tys. zł;
- (e) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej:

- (a) przepisów rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa” –Dz.U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami);
- (b) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Onet.pl S.A. (cd.)

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. uwzględniają postanowienia Ustawy i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;

- (a) jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- (b) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2005 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości, rzetelności i jasności sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że bilans sporządzony przez Spółkę wykazał skumulowaną stratę w wysokości 45.424 tys. zł przewyższającą sumę statutowych kapitałów: zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią zarejestrowanego kapitału zakładowego. W takiej sytuacji Zarząd Spółki zobowiązany jest, stosownie do dyspozycji zawartej w art. 397 kodeksu spółek handlowych, do bezzwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy celem powzięcia uchwały co do dalszego istnienia Spółki. Do dnia zakończenia badania Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nie zostało zwołane. Zgodnie ze stanowiskiem Zarządu, przedstawionym w nocy 1.1. informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, sytuacja finansowa Spółki jest stabilna i nie wskazuje na zagrożenie kontynuacji jej działalności. Ponadto, w związku z podjęciem przez akcjonariuszy w dniu 31 stycznia 2006 r. uchwały o połączeniu Spółki ze spółką Grupa Onet.pl S.A., podmiot działający po połączeniu będzie wykazywać dodatni kapitał własny.

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

Wojciech Maj
Członek Zarządu
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 6128/2647

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

Warszawa, 23 lutego 2006 r.

Oświadczenie Zarządu

Niniejsze sprawozdanie finansowe za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r. zostało sporządzone w celu przedstawienia sytuacji finansowej, wyników działalności oraz przepływów pieniężnych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej łącznie „zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej”).

Sprawozdanie finansowe Onet.pl S.A. za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 zawiera: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych oraz informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego.

Wedle naszej najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe Onet.pl S.A. za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Onet.pl S.A. oraz jej wynik finansowy, a roczne sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Onet.pl S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności. W świetle osiągniętych przez Spółkę w ostatnich dwóch latach wyników finansowych (w 2004 r. zysk netto wyniósł 19.842 tys. zł, w 2005 r.: 16.772 tys. zł), bardzo dobrej dynamiki wzrostu przychodów oraz osiągania pozytywnych przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej, Zarząd uważa, iż bieżąca sytuacja finansowa Spółki jest stabilna i nie istnieją żadne przesłanki, mogące wskazywać na ryzyko utraty płynności finansowej przez Spółkę.

Ponadto w dniu 31 stycznia 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (NWZA) Spółki oraz NWZA spółki Grupa Onet.pl S.A. podjęły uchwały o połączeniu spółek. NWZA wyraziły również zgodę na plan połączenia, który został podpisany przez Zarządy obu łączących się spółek w dniu 27 października 2005 r. W efekcie podmiot po połączeniu będzie posiadał dodatnie kapitały własne.

W świetle powyższych faktów Zarząd stoi na stanowisku, iż nie występują przesłanki świadczące o zagrożeniu kontynuacji działalności Spółki.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa, a podmiot ten i biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniają warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Onet.pl S.A. za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r. zostało zatwierdzone przez Zarząd Onet.pl S.A. w dniu 23 lutego 2006 r.

W imieniu Zarządu Onet.pl S.A.:

Jan Łukasz Wejchert

Prezes Zarządu

Marek Kapturkiewicz

Wiceprezes Zarządu

Robert Bednarski

Członek Zarządu

Paweł Leżański

Członek Zarządu

Kraków, 23 lutego 2006 r.

Onet.pl S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.

Informacje o Spółce

Przedmiot działalności Onet.pl S.A.

Przedmiotem działalności Spółki Onet.pl S.A. (zwanej w dalszej części sprawozdania finansowego „Spółką”) jest prowadzenie portalu internetowego Onet.pl. Działalność Spółki koncentruje się głównie na dostarczaniu użytkownikom internetu bogatych i różnorodnych pod względem zakresu tematycznego oraz zawartości treściowej zasobów informacji oraz środków komunikacji. Serwisy prowadzone w ramach portalu Onet.pl stanowią jednocześnie bazę dla prezentacji różnorodnych form reklamowych. Celem zapewnienia reklamodawcom jak najszerszego grona odbiorców przekazu reklamowego, Spółka koncentruje swoje zasoby na systematycznej rozbudowie serwisów w poszczególnych kategoriach tematycznych, stałej poprawie jakości prezentowanych treści oraz doskonaleniu rozwiązań technologicznych, jednocześnie poszerzając zakres dostępnych form oraz modeli wyświetlania reklamy w celu zwiększania efektywności przekazu reklamowego.

Spółka jest spółką akcyjną wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000048962. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieście, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 września 2001 r.

Siedziba Spółki

Ul. Starowiślna 48
31-035 Kraków

Jednostka dominująca

Jednostką dominującą wobec Spółki jest Grupa Onet.pl S.A., w której posiadaniu znajduje się 100% akcji Spółki. Podmiot dominujący jest spółką notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Podstawową działalnością Grupy Onet.pl S.A. jest zarządzanie i kierowanie działalnością gospodarczą, w tym przede wszystkim prowadzenie nadzoru właścicielskiego nad podmiotami operacyjnymi należącymi do grupy kapitałowej Spółki.

Siedziba jedyne go akcjonariusza

Grupa Onet.pl S.A.,
Ul. Wiertnicza 166
02-952 Warszawa

Jednostka dominująca najwyższego szczebla

International Trading and Investments Holdings S.A. Luxemburg
(“ITP” Holdings S.A.)
5, rue Guillame Kroll
L- 1025 Luxemburg

Informacje o Spółce c.d.**Rada Nadzorcza i Zarząd**

Skład Rady Nadzorczej Spółki Onet.pl S.A.:

- Wojciech Kostrzewa - Przewodniczący Rady Nadzorczej od 10 marca 2005 r.
- Bruno Valsangiacomo – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Maria Jasińska – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Bogusław Kułakowski – Członek Rady Nadzorczej od 3 czerwca 2005 r.
- Jan Bohdan Wejchert – Członek Rady Nadzorczej
- Markus Sieger – Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Kosmala – Członek Rady Nadzorczej

Skład Zarządu Spółki Onet.pl S.A.:

- Jan Łukasz Wejchert – Prezes Zarządu
- Marek Kapturkiewicz – Wiceprezes Zarządu
- Robert Bednarski – Członek Zarządu
- Artur Waliszewski – Członek Zarządu do 23 września 2005 r.
- Paweł Leżański – Członek Zarządu od 1 września 2005 r.

Biegły rewident

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Al. Armii Ludowej 14

00-638 Warszawa

Prawnicy

Kancelaria Prawna „T. Studnicki, K. Pleszka, Z. Ćwiakalski, J. Górski” Spółka Komandytowa

Ul. Jabłonowskich 8

31-114 Kraków

Banki

Citibank Handlowy

Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Ul. Senatorska 16

00-923 Warszawa

BRE Bank O/ Korporacyjny

Ul. Augustiańska 15

30-960 Kraków

PKO BP S.A. o/CBE Inteligo

Ul. Wspólna 47/49

00-549 Warszawa

Informacje o Spółce c.d.

Banki c.d.

Raiffeisen Bank Polski
Ul. Piękna 20
00-549 Warszawa

mBank Bankowość Detaliczna BRE Bank S.A.
Al. Mickiewicza 1090-050 Łódź

Spółki stowarzyszone

Polskie Badania Internetu Sp. z o.o.
Al. Jerozolimskie 44
00-950 Warszawa

Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.

(Wszystkie kwoty wyrażone w zł, w tysiącach o ile nie zaznaczono inaczej)

BILANS	Informacja dodatkowa	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	8	6 025	7 158
Rzeczowe aktywa trwałe	9	12 916	10 042
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	10	83	83
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6, 11	449	1 665
		19 473	18 948
Aktywa obrotowe			
Zapasy		1	26
Należności handlowe oraz pozostałe należności	12	15 444	14 593
Krótkoterminowe aktywa finansowe		-	17
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	226	309
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	3 516	5 763
		19 187	20 708
Aktywa razem		38 660	39 656
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy	15	1 250	1 250
Kapitał zapasowy	16	13 048	13 012
Pozostałe kapitały rezerwowe	16	1 779	36
Niepokryta strata netto		(45 424)	(65 266)
Zysk netto	17	16 772	19 842
		(12 575)	(31 126)
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingowych	9	287	474
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	18	210	42 413
		497	42 887
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingowych	9	125	139
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	19	8 853	8 522
Zobowiązania z tytułu pożyczek	20	35 986	14 184
Rozliczenia międzyokresowe		5 774	5 050
		50 738	27 895
Razem zobowiązania		51 235	70 782
Pasywa razem		38 660	39 656

Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.

(Wszystkie kwoty wyrażone w zł, w tysiącach o ile nie zaznaczono inaczej)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Informacja dodatkowa	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2005 r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2004 r.
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	2	85 482	63 462
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	(31 629)	(27 640)
Zysk brutto		53 853	35 822
Koszty sprzedaży		(24 760)	(18 869)
Koszty ogólnego zarządu		(6 611)	(5 269)
Pozostałe zyski netto	4	200	10 764
Zysk operacyjny		22 682	22 448
Koszty finansowe	5	(4 694)	(3 597)
Zysk przed opodatkowaniem		17 988	18 851
Podatek dochodowy	6	(1 216)	1 665
Zysk netto na działalności kontynuowanej		16 772	20 516
Strata netto na działalności zaniechanej	7	-	(674)
Zysk netto		16 772	19 842

Sprawozdanie finansowe za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.

(Wszystkie kwoty wyrażone w zł, w tysiącach o ile nie zaznaczono inaczej)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostale kapitały rezerwowe	Niepokryta skumulowana strata netto	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2005 r.	1 250	13 012	36	(45 424)	(31 126)
Utworzenie kapitału rezerwowego w związku z programem motywacyjnym (wycena opcji pracowniczych)	–	–	1 779	–	1 779
Zmniejszenie kapitału rezerwowego – przeniesienie na kapitał zapasowy	–	36	(36)	–	–
Zysk netto	–	–	–	16 772	16 772
Stan na dzień 31 grudnia 2005 r.	1 250	13 048	1 779	(28 652)	(12 575)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostale kapitały rezerwowe	Niepokryta skumulowana strata netto	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2004 r.	1 250	13 122	36	(65 266)	(50 858)
Odpis nieopłaconego kapitału	–	(110)	–	–	(110)
Zysk netto	–	–	–	19 842	19 842
Stan na dzień 31 grudnia 2004 r.	1 250	13 012	36	(45 424)	(31 126)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Informacja dodatkowa	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2005 r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2004 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	21	32 987	17 699
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu sprzedaży aktywów niefinansowych		46	17 835
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(10 492)	(7 721)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		(10 446)	10 114
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata kredytów i pożyczek otrzymanych		(12 967)	(29 553)
Odsetki zapłacone od pożyczek otrzymanych		(11 989)	(3 534)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(125)	(82)
Odsetki otrzymane		276	174
Splata pożyczek udzielonych		17	–
Otrzymane kredyty i pożyczki		–	10 500
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		(24 788)	(22 495)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych		(2 247)	5 318
Zmiana stanu środków pieniężnych			
Stan na początek okresu		5 763	445
Zwiększenie (zmniejszenie)		(2 247)	5 318
Stan środków pieniężnych na koniec okresu		3 516	5 763

1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. jest pierwszym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, wydany i obowiązujący w momencie sporządzania sprawozdania finansowego i podlega MSSF 1, „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”. Data wprowadzenia przez Spółkę zmiany to 1 stycznia 2004 r. i na ten dzień Spółka sporządziła bilans otwarcia.

Spółka wcześniej nie przygotowywała i nie publikowała pełnych jednostkowych sprawozdań finansowych zgodnych z MSSF.

W dniu 27 października 2004 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło przyjęcie przez Spółkę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem zobowiązań z tytułu pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia sprawozdania finansowego, ujawnione są w notcie 27.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności. W świetle osiągniętych przez Spółkę w ostatnich dwóch latach wyników finansowych (w 2004 r. zysk netto wyniósł 19.842 , w 2005 r.: 16.772), bardzo dobrej dynamiki wzrostu przychodów oraz osiągania pozytywnych przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej, Zarząd uważa, iż bieżąca sytuacja finansowa Spółki jest stabilna i nie istnieją żadne przesłanki, mogące wskazywać na ryzyko utraty płynności finansowej przez Spółkę.

Ponadto w dniu 31 stycznia 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (NWZA) Spółki oraz NWZA spółki Grupa Onet.pl S.A. podjęły uchwały o połączeniu spółek. NWZA wyraziły również zgodę na plan połączenia, który został podpisany przez Zarządy obu łączących się spółek w dniu 27 października 2005 r. W efekcie podmiot po połączeniu będzie posiadał dodatnie kapitały własne.

W świetle powyższych faktów Zarząd stoi na stanowisku, iż nie występują przesłanki świadczące o zagrożeniu kontynuacji działalności Spółki.

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF)

Opublikowane zostały pewne nowe zasady rachunkowości i interpretacje KIMSF, które są obowiązkowe dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2006 r. i po tej dacie. Poniżej przedstawiono ocenę Spółki dotyczącą wpływu tych nowych standardów i interpretacji. Niektóre z nowych standardów i interpretacji nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

(Wszystkie kwoty wyrażone w zł, w tysiącach o ile nie zaznaczono inaczej)

1.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego c.d.

MSSF 6 „Poszukiwanie i ocena złóż mineralnych”

Spółka nie posiada żadnych aktywów związanych z poszukiwaniami i oceną zasobów mineralnych. Postanowienia tego standardu nie wpłyną na sprawozdanie finansowe Spółki

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” oraz MSSF 6 „Poszukiwanie i ocena złóż mineralnych”

Zmiany do MSSF 1 i MSSF 6 zostały opublikowane w celu wyjaśnienia zamiarów IASB dotyczących wyłączeń przewidzianych dla jednostek po raz pierwszy stosujących MSSF, które zdecydują się na wcześniejsze przyjęcie MSSF 6. Zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

KIMSF 4 „Ustalenie, czy umowa zawiera w sobie elementy leasingu”

KIMSF 4 ma zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2006 r. Interpretacja daje wytyczne dotyczące tego, czy umowy leasingowe nie mające formy prawnej powinny być wykazywane zgodnie z MSR 17 „Leasing”. Spółka nie podjęła decyzji o wcześniejszym zastosowaniu KIMSF 4. Zastosuje tę interpretację oraz jej postanowienia przejściowe w swoim sprawozdaniu finansowym za 2006 r. Oznacza to, że Spółka zastosuje KIMSF 4 na podstawie faktów i okoliczności występujących na dzień 1 stycznia 2005 r. Nie przewiduje się, aby uwzględnienie KIMSF 4 miało zmienić ujęcie księgowe którejkolwiek z bieżących umów zawartych przez Spółkę. Zarząd oceni wpływ KIMSF 4 na działalność Spółki.

KIMSF 5 „Prawa do udziałów w funduszach tworzonych w celu finansowania, wycofywania z użytkowania, rekultywacji terenu i przywracania poprzedniego stanu środowiska naturalnego”

Spółka nie posiada udziałów w funduszach tworzonych w celu finansowania wycofywania z użytkowania, rekultywacji terenu i przywracania poprzedniego stanu środowiska naturalnego. Interpretacja ta nie wpłynie na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe, ujmowanie i wycena” Opcja wyceny w wartości godziwej.

Zmiana ta dotyczy definicji instrumentów finansowych klasyfikowanych w wartości godziwej z zyskami lub stratami rozliczanymi w rachunku zysków i strat i ogranicza możliwość klasyfikacji instrumentów do tej kategorii. Zmiana dopuszcza jednak zastosowanie opcji wyceny w wartości godziwej umów z wbudowanymi instrumentami pochodnymi, jeśli ogranicza to istotnie niespójność w wycenie aktywów i pasywów. Jednostki, które już sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF, mogą dzięki zmianom sklasyfikować każde uprzednio ujęte zobowiązania lub aktywa finansowe w wartości godziwej nie później niż z dniem 1 września 2005 r. Spółka postanowiła nie korzystać z możliwości wyceny w wartości godziwej swoich aktywów i zobowiązań finansowych.

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe” Rachunkowość zabezpieczeń – zabezpieczanie prognozowanych przepływów pieniężnych z transakcji wewnątrzgrupowych.

Ta zmiana ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2006 r. Pozwala ona na klasyfikację ryzyka z tytułu prognozowanych transakcji wewnątrzgrupowych jako pozycji zabezpieczanych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych. Nie oczekuje się zmiany tej interpretacji w odniesieniu do którejkolwiek z zawartych już umów Spółki.

(Wszystkie kwoty wyrażone w zł, w tysiącach o ile nie zaznaczono inaczej)

1.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego c.d.

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe, ujmowanie i wycena” oraz MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe. Umowy gwarancji finansowych.”

Zmiany dotyczą umów gwarancji finansowych i wymagają od stron umów udzielających gwarancji finansowych ujmowania odnośnych zobowiązań wynikających z takich umów w bilansie. Postanowienia tego standardu nie wpłyną na sprawozdanie finansowe Spółki.

KIMSF 6 „Zobowiązania wynikające z udziału w specyficznym rynku - Odpady sprzętu elektrycznego i elektronicznego”

KIMSF 6 daje wytyczne dotyczące księgowania zobowiązań z tytułu utylizacji odpadów i wyjaśnia, kiedy poszczególni producenci artykułów elektrycznych i elektronicznych muszą ujmować zobowiązania z tytułu kosztów utylizacji odpadów w związku z zaprzestaniem użytkowania sprzętu elektrycznego i elektronicznego dostarczanego gospodarstwom domowym. Interpretacja ta nie wpłynie na sprawozdanie finansowe Spółki

KIMSF 8 „Zakres MSSF 2”

Interpretacja KIMSF 8 została wydana 12 stycznia 2006 r. w celu wyjaśnienia, że MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych” ma zastosowanie do umów, w których jednostka wypłaca wynagrodzenie w formie akcji własnych za niewystarczające świadczenie wzajemne lub bez takiego świadczenia. Interpretacja ta nie wpłynie na sprawozdanie finansowe Spółki.

KIMSF 7 „Zastosowanie podejścia dotyczącego przekształcenia zgodnie z MSR 29 - Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”

KIMSF 7 daje wytyczne dotyczące zastosowania wymogów MSR 29 w okresie sprawozdawczym, w którym jednostka stwierdza istnienie w kraju warunków hiperinflacji swojej waluty funkcjonalnej, w warunkach, w których gospodarka nie była gospodarką hiperinflacyjną w poprzednim okresie, w związku z czym jednostka zobowiązana jest do skorygowania swojego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 29. Interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie”

MSSF 7 został wydany 18 sierpnia 2005 r. wraz z dodatkową zmianą MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Ujawnianie kapitałów. MSSF 7 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2007 r. lub po tej dacie. Wprowadza nowe wymogi dotyczące ujawniania instrumentów finansowych. Zastępuje MSR 30 „Ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych banków i podobnych instytucji finansowych” oraz niektóre wymogi MSR 32 „Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja”. Spółka będzie postępować zgodnie z nowymi wymogami dotyczącymi ujawniania tych informacji.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Ujawnianie kapitałów

Zmiana powinna być stosowana dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2007 r. lub później. Stanowi ona uzupełnienie MSSF 7 „Instrumenty Finansowe: ujawnianie” i wprowadza wymogi dotyczące ujawniania przez wszystkie jednostki: - celów jednostki, zasad

(Wszystkie kwoty wyrażone w zł, w tysiącach o ile nie zaznaczono inaczej)

1.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego c.d.

i procesów zarządzania kapitałem; - danych ilościowych dotyczących tego, co jednostka uważa za kapitał; - czy jednostka spełniła ewentualne wymogi kapitałowe oraz - jeśli nie, jakie są konsekwencje ich niespełnienia. Spółka będzie postępować zgodnie z nowymi wymogami dotyczącymi ujawniania tych informacji od 1 stycznia 2007 r.

Zmiana do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Ta zmiana wprowadza możliwość innego podejścia do ujęcia zysków i strat aktuarialnych. Może to nakładać dodatkowe wymogi dotyczące ujęcia programów wielozakładowych, gdzie niedostępne są wystarczające informacje do zastosowania rachunkowości określonych świadczeń. Nakłada ona również nowe obowiązki dotyczące ujawniania informacji. Spółka zacznie stosować się do tej zmiany dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2006 r.

1.2. Podsumowanie podstawowych zasad rachunkowości Onet.pl S.A.

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego zostały przedstawione poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

Załączone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych, które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną Spółki. Poszczególne pozycje sprawozdania finansowego są wyceniane w złotych, które stanowią walutę podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa Spółka.

Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych przeliczane są na złote przy zastosowaniu średnich kursów walut opublikowanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na dzień bilansowy. Transakcje przeprowadzone w walutach obcych przeliczane są na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursów wymiany obowiązujących w dniu zawarcia tych transakcji. Dodatkowo i ujemne różnice kursowe wynikające z rozliczenia tych transakcji oraz z przeliczenia aktywów i zobowiązań pieniężnych według kursów wymiany walut na koniec roku wykazuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie ujmuje się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

Kursy wymiany walut i inflacja:

	Średni kurs wymiany złotego do dolara amerykańskiego opublikowany przez Narodowy Bank Polski	Średni kurs wymiany złotego do Euro opublikowany przez Narodowy Bank Polski	Zmiana indeksu cen konsumpcyjnych opublikowana przez Główny Urząd Statystyczny
31 grudnia 2005 r.	3,2613	3,8598	2,1%
31 grudnia 2004 r.	2,9904	4,0790	4,4%

Kwoty szacunkowe

Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych Zarząd dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia mające wpływ na wykazane kwoty aktywów i pasywów, warunkowe aktywa i pasywa na dzień bilansowy oraz na przychody i koszty w badanym okresie. Rzeczywiste wielkości mogą się różnić od oszacowanych.

(Wszystkie kwoty wyrażone w zł, w tysiącach o ile nie zaznaczono inaczej)

1.2. Podsumowanie podstawowych zasad rachunkowości Onet.pl S.A. c.d.

Wartość firmy

Wartość firmy wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki ceny nabycia jednostki nad wartością godziwą aktywów netto nabywanej jednostki zależnej, stowarzyszonej, wspólnego przedsięwzięcia lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa na dzień nabycia. Przed 1 stycznia 2004 r. wartość firmy powstała w wyniku nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa od spółki Tenbit Sp. z o. o. była amortyzowana przez okres 20 lat od początkowej daty nabycia przy użyciu metody liniowej. W wyniku przyjęcia MSSF wartość firmy nie jest amortyzowana od 1 stycznia 2004 r., jest ona jednak weryfikowana pod kątem rozpoznania trwałej utraty wartości raz do roku lub częściej, jeśli istnieją przesłanki utraty wartości. Wartość firmy jest alokowana na ośrodki generujące środki pieniężne w celu badania pod kątem rozpoznania trwałej utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe, w tym budynki i budowle, nakłady w obcych środkach trwałych, maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe prezentowane są w bilansie w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt historyczny może również uwzględniać przeniesione z kapitału własnego kwoty z tytułu ewentualnych zysków/strat na zabezpieczeniach przepływów pieniężnych dotyczących zakupów rzeczowych aktywów trwałych w walutach obcych.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć.

Wszelkie pozostałe wydatki na naprawy i konserwacje odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Amortyzację środków trwałych nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o wartość końcową, przez okresy ich użytkowania, które dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

– Budynki	25 lat
– Inwestycje w obcych środkach trwałych	7-10 lat
– Maszyny i pozostałe	3-5 lat

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych dokonuje się na każdy dzień bilansowy i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty.

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w bilansie według kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpis z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększony jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się od miesiąca następującego po miesiącu, w którym środki trwałe zdolne są do eksploatacji, zgodnie z przyjętymi zasadami.

1.2. Podsumowanie podstawowych zasad rachunkowości Onet.pl S.A. c.d.

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie – koszty prac rozwojowych.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- realizowany jest ściśle określony projekt (np.: oprogramowanie) z zamiarem jego ukończenia tak, aby powstał składnik wartości niematerialnych,
- z technicznego punktu widzenia jest możliwe ukończenie projektu tak, aby powstały składnik wartości niematerialnych nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- dostępne są techniczne, finansowe i inne środki, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- powstały składnik wartości niematerialnych będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne,
- nakłady poniesione w czasie prac rozwojowych, które są przyporządkowane nowemu składnikowi wartości niematerialnych mogą być wiarygodnie oszacowane.

Koszty zakończonych prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności. W przypadku, gdy nie jest możliwe wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione. Przynajmniej raz w roku aktywowane koszty prac rozwojowych są badane pod kątem utraty wartości. Koszty prac rozwojowych zakończonych prezentowane są bilansie w pozycji wartości niematerialne, natomiast koszty prac rozwojowych w toku - jako wartości niematerialne niegotowe do użycia. Wydatki na prace rozwojowe, które w przeszłości ujęto w kosztach, nie są aktywowane w kolejnym okresie.

Okres ekonomicznej użyteczności zakończonych prac rozwojowych nie przekracza trzech lat.

Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne ujmowane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane umorzenie przy użyciu metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności.

Okres ekonomicznej użyteczności

Oprogramowanie komputerowe	do 5 lat
Inne wartości niematerialne	2 – 5 lat

Wartości niematerialne, dla których nie jest możliwe określenie okresu użytkowania nie są amortyzowane, ale przynajmniej raz do roku badane pod kątem utraty wartości.

Koszty związane z tworzeniem lub utrzymaniem programów komputerowych obciążają rachunek zysków i strat z chwilą poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Spółkę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Koszty bezpośrednio obejmują koszty osobowe związane z tworzeniem oprogramowania i odpowiednią częścią odnośnych kosztów ogólnych.

Aktywowane koszty związane z tworzeniem oprogramowania amortyzowane są przez szacowany okres użytkowania (nie przekraczający trzech lat).

1.2 Podsumowanie podstawowych zasad rachunkowości Onet.pl S.A. c.d.

Leasing

Leasing aktywów, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków wynikających z tytułu własności faktycznie pozostają udziałem leasingodawcy, stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego obciążają rachunek zysków i strat liniowo przez okres obowiązywania umowy leasingowej.

Leasing rzeczowych aktywów trwałych, przy którym Spółka przejmuje znaczącą część ryzyka i pożytków wynikających z tytułu własności, zalicza się do leasingu finansowego. Leasing finansowy jest kapitalizowany w momencie rozpoczęcia okresu leasingu według wartości godziwej składników majątku będących przedmiotem leasingu albo według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli wartość ta jest niższa. Opłaty leasingowe są rozdzielane na kwotę stanowiącą zmniejszenie części kapitałowej zobowiązania oraz odsetki, w taki sposób, aby uzyskać dla każdego okresu stałą stopę procentową w stosunku do pozostałej do spłacenia kwoty zobowiązania. Element odsetkowy obciąża rachunek zysków i strat przez okres obowiązywania umowy leasingowej. Rzeczowe aktywa trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez okres leasingu lub okres ekonomicznej użyteczności, zależnie od tego, który z tych okresów jest krótszy.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje bezpośrednio przepływów pieniężnych, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do których należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych i prawnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę przeprowadza się corocznie, oraz dodatkowo, gdy wystąpią przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa pomniejszana jest do wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości jest ujmowany jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie, gdy utrata wartości ulega odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększona jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu - w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości zwiększa kapitał z aktualizacji wyceny.

1.2. Podsumowanie podstawowych zasad rachunkowości Onet.pl S.A. c.d.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wykazywane w bilansie obejmują środki pieniężne w kasie i w banku, środki pieniężne o ograniczonym dostępie, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, inwestycje dostępne do sprzedaży, aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej z zyskami lub stratami rozliczanymi w rachunku zysków i strat, inwestycje długoterminowe, zobowiązania handlowe, a także kredyty i pożyczki. Przyjęte metody wykazywania poszczególnych pozycji określono w odrębnych punktach.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i w banku, środki pieniężne na rachunkach bieżących w bankach oraz lokaty o okresie zapadalności krótszym niż 3 miesiące od dnia ich założenia.

Należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności handlowe oraz pozostałe należności ujmuje się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Odpis tworzy się w ciężar kosztów w rachunku zysków i strat.

Inwestycje

Spółka zalicza swoje inwestycje do następujących kategorii: aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej z zyskami lub stratami rozliczanymi w rachunku zysków i strat, pożyczki i należności, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Inwestycje nabyte przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub tak zaklasyfikowane przez Zarząd zalicza się do aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczanymi w rachunku zysków i strat. Kategoria ta posiada dwie podkategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczanymi w rachunku zysków i strat. Instrumenty pochodne również klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, chyba że zostały wyznaczone jako zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii klasyfikuje się jako aktywa obrotowe, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub jeżeli przewiduje się ich realizację w terminie 12 miesięcy od daty bilansu.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe z ustalonymi lub możliwymi do ustalenia płatnościami, które nie są notowane na aktywnym rynku. Powstają one, gdy Spółka wydaje środki pieniężne, wyroby lub usługi bezpośrednio kontrahentowi, bez zamiaru wprowadzania należności do obrotu. Zalicza się je do aktywów obrotowych, z wyjątkiem pozycji, których okres wymagalności jest dłuższy niż 12 miesięcy od daty bilansu.

1.2. Podsumowanie podstawowych zasad rachunkowości Onet.pl S.A. c.d.

Inwestycje c.d.

Te pozycje zalicza się do aktywów trwałych. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe, które zostały przeznaczone do tej kategorii lub też nie zostały zaliczone do żadnej innej kategorii. Zalicza się je do długoterminowych inwestycji dostępnych do sprzedaży chyba, że Zarząd ma wyraźny zamiar utrzymywania tych inwestycji przez okres krótszy niż dwanaście miesięcy od daty bilansowej lub jeżeli zostaną one sprzedane w celu pozyskania kapitału obrotowego, w którym to przypadku ujmuje się je w aktywach obrotowych jako krótkoterminowe inwestycje dostępne do sprzedaży.

Inwestycje utrzymywane do upływu terminu zapadalności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o określonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie zapadalności, które Zarząd ma zamiar i możliwość utrzymywania do terminu zapadalności.

Nabycie i sprzedaż inwestycji ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – dzień, w którym Spółka zobowiązuje się do nabycia lub sprzedaży składnika aktywów. Inwestycje ujmuje się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji w przypadku wszystkich aktywów finansowych, które nie są wykazywane według wartości godziwej z zyskami lub stratami rozliczanymi w rachunku zysków i strat. Inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych, jeżeli prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z inwestycji wygasły lub zostały przeniesione i Spółka przekazała zasadniczo całe ryzyko i korzyści z tytułu ich własności. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej, z zyskami lub stratami wykazywanymi w rachunku zysków i strat wykazuje się po początkowym ujęciu według wartości godziwej. Pożyczki i należności wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zrealizowane i niezrealizowane zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej z zyskami lub stratami rozliczanymi w rachunku zysków i strat ujmuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Niezrealizowane zyski i straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej niepieniężnych papierów wartościowych zaliczanych do dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym. W przypadku sprzedaży lub utraty wartości papierów wartościowych zaliczonych do dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe korekty wartości godziwej ujmuje się w rachunku zysków i strat jako zyski i straty na inwestycyjnych papierach wartościowych.

Wartości godziwe inwestycji notowanych określa się na podstawie bieżących cen zakupu. Jeżeli nie ma aktywnego rynku na dane aktywa finansowe (a także w odniesieniu do nienotowanych papierów wartościowych), Spółka ustala wartość godziwą przy pomocy technik wyceny. Obejmują one wykorzystanie niedawno zawartych transakcji, przeprowadzonych na warunkach rynkowych, odniesienie do innych instrumentów, które są zasadniczo takie same, analizę przewidywalnych zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz modele wyceny opcji dostosowane do konkretnych okoliczności.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody na to, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W przypadku kapitałowych papierów wartościowych zaliczonych do dostępnych do sprzedaży, przy ustalaniu, czy nastąpiła utrata wartości, bierze się pod uwagę znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej kosztu. Jeżeli występują tego rodzaju dowody w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe straty – ustalone jako różnica pomiędzy ceną nabycia a aktualną wartością godziwą, pomniejszona o ewentualne straty na tym

1.2. Podsumowanie podstawowych zasad rachunkowości Onet.pl S.A. c.d.

Inwestycje c.d.

składniku aktywów finansowych uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat – wyłącza się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat. Straty z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych ujęte wcześniej w rachunku zysków i strat nie podlegają odwróceniu w korespondencji z rachunkiem zysków i strat.

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności, chyba, że ich wpływ na ocenę sprawozdania finansowego jest nieistotny i ujmuje początkowo według kosztu, pomniejszonego o ewentualne skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Spółki.

Płatności instrumentami kapitałowymi

Spółka prowadzi program wynagrodzeń opartych na i regulowanych akcjami jednostki dominującej, Grupa Onet.pl S.A. Wartość godziwa świadczonej przez pracowników pracy, w zamian za przyznanie opcji, powiększa koszty. Łączną kwotę, jaką należy rozliczyć w ciężar kosztów przez okres nabywania uprawnień przez pracowników do realizacji opcji, ustala się w oparciu o wartość godziwą przyznanych opcji, z wyłączeniem wpływu ewentualnych niezwiązanych z rynkiem kapitałowym (nierynkowych) warunków nabywania uprawnień (np. celów do osiągnięcia w zakresie rentowności i wzrostu sprzedaży). Nierynkowe warunki nabywania uprawnień do realizacji uwzględnia się w założeniach, co do przewidywanej liczby opcji, które mogą zostać zrealizowane. Na każdy dzień bilansowy jednostka weryfikuje swoje oszacowania. Wpływ ewentualnej weryfikacji pierwotnych oszacowań Spółka ujmuje w rachunku zysków i strat, w korespondencji z kapitałem własnym przez pozostały okres nabywania uprawnień do realizacji opcji.

Uzyskane wpływy z tytułu realizacji opcji (pomniejszone o koszty transakcyjne bezpośrednio związane z realizacją) odnosi się na kapitał zakładowy (wartość nominalna) oraz kapitał rezerwowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Kapitał podstawowy

Akcje zwykle są klasyfikowane jako kapitał własny. Dodatkowe koszty bezpośrednio związane z wyemitowaniem nowych akcji lub opcji są ujmowane w bilansie jako pomniejszenie wpływów. Dodatkowe koszty bezpośrednio związane z wyemitowaniem nowych akcji lub opcji są wykazywane w koszcie nabycia. Jeśli Spółka nabywa swój kapitał podstawowy (akcje własne), kwota zapłaty powiększona o wszystkie dodatkowe koszty związane z transakcją jest odejmowana od kapitałów przypadających na akcjonariuszy do momentu, aż akcje te nie zostaną umorzone, ponownie wyemitowane lub w inny sposób zbyte. Jeśli takie akcje są następnie sprzedane lub ponownie emitowane, wszystkie wpływy uzyskane z takiej transakcji, pomniejszone o bezpośrednie koszty i podatki z nią związane, są ujmowane w kapitałach przypadających na akcjonariuszy Spółki.

1.2. Podsumowanie podstawowych zasad rachunkowości Onet.pl S.A. c.d.

Rezerwy

Rezerwy tworzy się na istniejące prawne lub wynikające z prawa zwyczajowego zobowiązanie Spółki wynikające z przeszłych zdarzeń, jeśli istnieje prawdopodobieństwo konieczności wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu zaspokojenia tego zobowiązania i można w sposób wiarygodny ustalić jego szacunkową wartość.

Odroczony podatek dochodowy

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona na wszystkich dodatnich różnicach przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim przypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własne.

Koszt odsetek

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków do użytkowania.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

Wszelkie inne koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Przychody

Przychody z tytułu świadczonych usług reklamy są wykazywane w momencie ich wykonania, tj. z chwilą zakończenia zleconej przez kontrahenta kampanii, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług oraz udzielone rabaty. Przychody z usług dla użytkowników indywidualnych oraz usług telekomunikacyjnych rozpoznawane są momencie udostępnienia usługi użytkownikowi.

Przychody z odsetek wykazywane są memoriałowo, chyba że ich ściągальność jest wątpliwa, natomiast przychody z dywidend wykazywane są w momencie ustalenia prawa akcjonariusza do jej otrzymania.

(Wszystkie kwoty wyrażone w zł, w tysiącach o ile nie zaznaczono inaczej)

1.2. Podsumowanie podstawowych zasad rachunkowości Onet.pl S.A. c.d.**Transakcje barterowe**

Przychody z tytułu transakcji barterowych (usługi świadczone w zamian za towary i usługi) są wykazywane, gdy wymienione towary i usługi nie są tego samego rodzaju, a przychód ma charakter ekonomiczny i może być wiarygodnie oszacowany. Spółka uznaje przychód ze sprzedaży z transakcji barterowej w momencie wykonania usługi reklamowej. Wartość otrzymanych w zamian usług i towarów obciąża koszty działalności po ich wykorzystaniu. Jeżeli towary lub usługi zostaną otrzymane przed emisją reklamy Spółka księguje zobowiązanie, jeżeli reklama zostanie wyemitowana przed otrzymaniem w zamian usługi lub towaru Spółka księguje należność. Spółka księguje transakcje barterowe według szacowanej wartości godziwej otrzymanych towarów i usług, skorygowanej o wartość wydatkowanych środków pieniężnych. Wartość godziwa otrzymanych towarów szacowana jest na podstawie transakcji gotówkowych o podobnym charakterze, jeżeli nie można zastosować innej metody wyceny. Jeżeli Spółka zawiera transakcję barterową dotyczącą wymiany usług reklamowych o odmiennym charakterze, wycenia przychód z tytułu świadczonych usług reklamowych według wartości godziwej, poprzez porównanie do transakcji gotówkowych podobnych co do natury i powtarzalnych.

Koszty reklamy

Koszty reklamy są ujmowane jako koszty okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty świadczeń emerytalnych

Zobowiązania Onet.pl S.A. z tytułu świadczeń emerytalnych dotyczą jedynie składek z tytułu świadczeń emerytalnych odprowadzanych do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych. Składki te obciążają rachunek zysków i strat w okresie, którego dotyczą.

Zgodnie z MSSF 1, Onet.pl S.A. powinna przedstawić wystarczająco szczegółowe informacje w zakresie istotnych różnic w kapitale własnym, wyniku finansowym i przepływach pieniężnych w stosunku do wielkości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości.

Zarząd Onet.pl S.A. uważa, że jedyną istotną różnicą w sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok 2004 zakończony 31 grudnia 2004 r. między polskimi zasadami rachunkowości a MSSF, jest amortyzacja wartości firmy rozpoznana w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, która nie jest rozpoznawana zgodnie z MSSF. Zarząd jest zdania, że uzgodnienie kapitału własnego i wyniku finansowego przedstawione poniżej jest wystarczające, by zrozumieć skutki przyjęcia MSSF przez Onet.pl S.A.

Uzgodnienie kapitału własnego

	1 stycznia 2004 r.	31 grudnia 2004 r.
Stan według polskich zasad rachunkowości	(50 858)	(31 194)
Stan według MSSF	(50 858)	(31 126)
Różnica	-	68

(Wszystkie kwoty wyrażone w zł, w tysiącach o ile nie zaznaczono inaczej)

**1.2. Podsumowanie podstawowych zasad rachunkowości Onet.pl S.A. c.d.
Uzgodnienia wymagane przez MSSF 1 c.d.**

Uzgodnienie wyniku finansowego

	2004 r.
Zysk netto według polskich zasad rachunkowości	19 774
Zysk netto według MSSF	19 842
Różnica	68

(Wszystkie kwoty wyrażone w zł, w tysiącach o ile nie zaznaczono inaczej)

2. Przychody ze sprzedaży

Rodzaj usługi	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2005 r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2004 r.
Przychody ze sprzedaży reklam i usług marketingowych	66 691	46 768
Przychody z usług dla użytkowników indywidualnych	14 256	13 241
Usługi telekomunikacyjne	4 213	2 800
Inne	322	653
Ogółem	85 482	63 462
<i>w tym przychody barterowe</i>	<i>14 520</i>	<i>13 337</i>

3. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2005 r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2004 r.
Amortyzacja	7 003	7 586*
Zużycie materiałów i energii	1 979	1 271
Podatki i opłaty	707	471
Usługi	32 219	24 993
Wynagrodzenia	18 980	13 697
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 851	2 788
Pozostałe koszty	636	407
Razem koszty według rodzaju	65 375	51 213
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 284	(1 945)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	1 091	1 380
Koszty sprzedaży	24 760	18 869
Koszty ogólnego zarządu	6 611	5 269
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	31 629	27 640
Razem	65 375	51 213
<i>w tym koszty barterowe</i>	<i>15 140</i>	<i>12 689</i>

*amortyzacja za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r. nie obejmuje amortyzacji działalności zaniechanej.

(Wszystkie kwoty wyrażone w zł, w tysiącach o ile nie zaznaczono inaczej)

4. Pozostałe zyski netto

	<u>Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2005 r.</u>	<u>Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2004 r.</u>
Dodatnie różnice kursowe	119	35
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	18	10 427
Odsetki od lokat bankowych	276	216
Odpisane należności	(187)	(497)
Ujemne różnice kursowe	(48)	(41)
Likwidacja niefinansowych aktywów trwałych	(49)	–
Utworzenie rezerwy na należności	(110)	–
Rozwiązanie rezerwy na należności	90	121
Strata na sprzedaży wierzytelności	(49)	–
Odpisane zobowiązania	15	246
Darowizny	(22)	(98)
Pozostałe	147	355
Razem	200	10 764

5. Koszty finansowe

	<u>Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2005 r.</u>	<u>Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2004 r.</u>
Koszty z tytułu odsetek od pożyczek z Grupy Onet.pl S.A.	4 626	3 344
Odsetki od zobowiązań	68	253
Razem	4 694	3 597

6. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy, pomniejszający wynik na działalności kontynuowanej, wykazany w rachunku zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r., wynosi (1 216) i obejmuje wyłącznie część odroczoną podatku dochodowego, będącą wynikiem zmiany stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, rozliczanego przez rachunek zysków i strat.

Podatek dochodowy, powiększający wynik na działalności kontynuowanej wykazany w rachunku zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r. wynosi 1 665 i obejmuje wyłącznie część odroczoną podatku dochodowego, będącą wynikiem zmiany stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, rozliczanego przez rachunek zysków i strat.

Uzgodnienie zmiany zaprezentowano w poniższej tabeli:

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2005 r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2004 r.
Stan aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego odniesionego na wynik finansowy na początek roku	1 665	-
Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, odniesionego na wynik finansowy z tytułu powstania różnic przejściowych w okresie	(1 216)	1 665
Stan aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego odniesionego na wynik finansowy na koniec roku	<u>449</u>	<u>1 665</u>

Różnice między zyskiem przed opodatkowaniem a podstawą opodatkowania:

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2005 r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2004 r.
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	17 988	18 851
Dochody nie podlegające opodatkowaniu	(457)	(2 265)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	9 066	6 253
Zapłacone odsetki do Grupy Onet.pl S.A.	(11 989)	(3 314)
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej podlegający opodatkowaniu	-	(674)
Dochód do opodatkowania	14 608	18 851
Wykorzystanie strat podatkowych	(14 608)	(18 851)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego wg stawki 19%	<u>-</u>	<u>-</u>

(Wszystkie kwoty wyrażone w zł, w tysiącach o ile nie zaznaczono inaczej)

6. Podatek dochodowy c.d.

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem Spółki różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty, którą uzyskano by, stosując stawkę podatku, mającą zastosowanie do zysków na działalności kontynuowanej:

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2005 r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2004 r.
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	17 988	18 851
Podatek teoretyczny wyliczony według obowiązującej stawki 19%	3 417	3 582
Przychody nie podlegające opodatkowaniu (19%)	(87)	(430)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (19%)	1 722	1 188
Zapłacone odsetki do Grupy Onet.pl S.A. (19%)	(2 277)	(630)
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej podlegający opodatkowaniu (19%)	-	(128)
Podatek bieżący według skali 19%	2 775	3 582
Wykorzystanie strat podatkowych (19%)	(2 775)	(3 582)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego wg stawki 19%	-	-
Podatek odroczony:		
Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 216)	1 665
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego <i>W tym podatek dochodowy związany z działalnością zaniechaną</i>	(1 216) -	1 665 -

W 2005 roku organy podatkowe nie przeprowadziły żadnych kontroli podatkowych. Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrole ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

7. Strata netto na działalności zaniechanej

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2005 r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2004 r.
Przychody i zyski	-	19 862
Koszty i straty	-	(20 536)
Zysk netto za okres na działalności zaniechanej	-	(674)

7. Strata netto na działalności zaniechanej c.d.

Działalność zaniechana w 2004 roku dotyczyła przede wszystkim Wydawnictwa Pascal, które do dnia 4 listopada 2004 r. funkcjonowało w postaci wyodrębnionego, samobilansującego się oddziału działającego pod nazwą „Onet.pl S.A. Oddział Wydawnictwo Pascal” w ramach spółki Onet.pl S.A. Od dnia 4 listopada 2004 r. Wydawnictwo Pascal Sp. z o.o. jest samodzielną spółką, w której 100% udziałów posiada Grupa Onet.pl S.A. – podmiot dominujący Spółki.

8. Wartości niematerialne

	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 751	2 533
Wartości niematerialne niegotowe do użycia	499	365
Wartość firmy	1 367	1 367
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	1 140	2 059
Oprogramowanie komputerowe	1 268	834
Razem	6 025	7 158

Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych rozpoznana bezpośrednio w rachunku zysków i strat poza amortyzacją jest nieistotna.

Główne założenia zastosowane w wyliczeniach wartości użytkowej wartości firmy:

	Tenbit
Marża EBITDA	25%
Stopa wzrostu	7 - 15%
Stopa dyskonta	12,80%
Krańcowa stopa wzrostu	3%

W przypadku wartości firmy pochodzącej z zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa od Tenbit Sp. z o.o. ośrodkiem generującym środki pieniężne jest zespół jednostek biznesowych prowadzących działalność w obszarze przejętym wraz z Tenbit.pl.

Testy zostały przeprowadzone dla okresów 5-letnich (Tenbit.pl), z uwzględnieniem wartości rezydualnej, obliczonej dla założonej krańcowej stopy wzrostu.

(Wszystkie kwoty wyrażone w zł, w tysiącach o ile nie zaznaczono inaczej)

8. Wartości niematerialne c.d.

Marża EBITDA została ustalona na podstawie wyników historycznych oraz jej poziomów określonych w budżecie. Stopa wzrostu odpowiada rocznemu przyrostowi przychodów. Zastosowane stopy dyskonta to stopy przed opodatkowaniem, odzwierciedlające średnioważony koszt kapitału w Grupie Kapitałowej Grupa Onet.pl S.A.

W wyniku przeprowadzonych przeglądów nie stwierdzono utraty wartości testowanego aktywa.

8. Wartości niematerialne c.d.

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartości niematerialne niegotowe do użycia	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	Oprogramowanie komputerowe	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na 1 stycznia 2005 r.	8 133	365	1 367	7 876	1 644	19 385
Zwiększenia z tytułu	880	134	–	667	237	1 918
- zakupu	880	134	–	446	458	1 918
- przemieszczenia	–	–	–	221	(221)	–
Zmniejszenia	(111)	–	–	–	–	(111)
- likwidacja	(111)	–	–	–	–	(111)
Wartość brutto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2005 r.	8 902	499	1 367	8 543	1 881	21 192
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2005 r.	(5 600)	–	–	(5 817)	(810)	(12 227)
Amortyzacja za okres	(1 619)	–	–	(1 127)	(262)	(3 008)
Zmniejszenia	68	–	–	(459)	459	68
- likwidacja	68	–	–	–	–	68
- przemieszczenie	–	–	–	(459)	459	–
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2005 r.	(7 151)	–	–	(7 403)	(613)	(15 167)
Wartość netto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2005 r.	1 751	499	1 367	1 140	1 268	6 025

8. Wartości niematerialne c.d.

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartości niematerialne niegotowe do użycia	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	Oprogramowanie komputerowe	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na 1 stycznia 2004 r.	6 732	513	1 367	8 306	1 111	18 029
Zwiększenia z tytułu	1 401	(148)	–	942	783	2 978
- zakupu	1 253	–	–	880	735	2 868
- przemieszczenie	148	(148)	–	62	48	110
Zmniejszenia z tytułu	–	–	–	(1 372)	(250)	(1 622)
- likwidacji lub sprzedaży	–	–	–	(1 156)	(58)	(1 214)
- sprzedaży Oddziału Wydawnictwa Pascal	–	–	–	(216)	(192)	(408)
Wartość brutto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2004 r.	8 133	365	1 367	7 876	1 644	19 385
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2004 r.	(3 354)	–	–	(5 379)	(824)	(9 557)
Amortyzacja za okres	(2 246)	–	–	(1 589)	(184)	(4 019)
Zmniejszenia (z tytułu)	–	–	–	1 151	198	1 349
- likwidacji lub sprzedaży	–	–	–	1 067	58	1 125
- sprzedaży Oddziału Wydawnictwa Pascal	–	–	–	84	140	224
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2004 r.	(5 600)	–	–	(5 817)	(810)	(12 227)
Wartość netto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2004 r.	2 533	365	1 367	2 059	834	7 158

(Wszystkie kwoty wyrażone w zł, w tysiącach o ile nie zaznaczono inaczej)

9. Rzeczowe aktywa trwałe

	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
	<hr/>	<hr/>
Budynki	2 369	2 068
Urządzenia techniczne i maszyny	9 598	7 154
Środki transportu	721	594
Inne	41	28
Środki trwałe w budowie	187	198
	<hr/>	<hr/>
Razem	12 916	10 042

9. Rzeczowe aktywa trwałe c.d.

	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na 1 stycznia 2005 r.	3 136	25 144	770	133	198	29 381
Zwiększenia z tytułu	632	5 984	437	7	(8)	7 052
- zakupu	632	5 730	437	66	187	7 052
- przemieszczenie środków trwałych w budowie	–	195	–	–	(195)	–
- przesunięcie między grupami	–	59	–	(59)	–	–
Zmniejszenia z tytułu	–	(793)	(227)	(37)	(3)	(1 060)
- likwidacji lub sprzedaży	–	(793)	(227)	(37)	(3)	(1 060)
Wartość brutto środków trwałych na 31 grudnia 2005 r.	3 768	30 335	980	103	187	35 373
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2005 r.	(1 068)	(17 985)	(176)	(99)	–	(19 328)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 1 stycznia 2005 r.	–	(5)	–	(6)	–	(11)
Amortyzacja za okres	(331)	(3 493)	(162)	(9)	–	(3 995)
Zmniejszenia z tytułu	–	746	79	52	–	877
- likwidacji lub sprzedaży	–	761	79	37	–	877
- przesunięcie między grupami	–	(15)	–	15	–	–
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2005 r.	(1 399)	(20 737)	(259)	(62)	–	(22 457)
Wartość netto środków trwałych na 31 grudnia 2005 r.	2 369	9 598	721	41	187	12 916

9. Rzeczowe aktywa trwałe c.d.

	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na 1 stycznia 2004 r.	3 234	21 089	820	398	823	26 364
Zwiększenia z tytułu	161	4 858	620	8	(515)	5 132
- zakupu	161	4 144	620	8	199	5 132
- przesunięcie środków trwałych w budowie	–	714	–	–	(714)	–
Zmniejszenia z tytułu	(259)	(803)	(670)	(273)	(110)	(2 115)
- likwidacji lub sprzedaży	(23)	(187)	(115)	(6)	–	(331)
- sprzedaży Oddziału Wydawnictwo Pascal	(236)	(629)	(555)	(254)	–	(1 674)
- przesunięcie między grupami	–	13	–	(13)	(110)	(110)
Wartość brutto środków trwałych na 31 grudnia 2004 r.	3 136	25 144	770	133	198	29 381
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2004 r.	(823)	(15 409)	(458)	(291)	–	(16 981)
Amortyzacja za okres	(319)	(3 330)	(247)	(29)	–	(3 925)
Zmniejszenia z tytułu	74	754	529	221	–	1 578
- likwidacji lub sprzedaży	2	185	115	6	–	308
- sprzedaży Oddziału Wydawnictwa Pascal	72	569	414	215	–	1 270
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2004 r.	(1 068)	(17 985)	(176)	(99)	–	(19 328)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	–	(5)	–	(6)	–	(11)
Wartość netto środków trwałych na 31 grudnia 2004 r.	2 068	7 154	594	28	198	10 042

(Wszystkie kwoty wyrażone w zł, w tysiącach o ile nie zaznaczono inaczej)

9. Rzeczowe aktywa trwałe c.d.**Środki trwałe w leasingu finansowym**

	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Koszt: aktywowane raty z tytułu leasingu finansowego	575	698
Umorzenie	(190)	(104)
Wartość księgowa netto	385	594

Bieżąca wartość zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingu finansowego

	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Do roku	125	139
Od 1 do 2 lat	119	150
Od 2 do 4 lat	168	324
Razem	412	613

Minimalna wartość zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingu finansowego

	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Do roku	180	220
Od 1 do 2 lat	161	218
Od 2 do 4 lat	205	415
Razem	546	853

Przyszłe obciążenia finansowe związane z zawartymi umowami leasingu finansowego

	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
	134	240

Amortyzacja środków trwałych w leasingu finansowym

Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2005 r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2004 r.
141	98

Odsetki od zawartych umów leasingowych naliczane są w oparciu o zmienną stopę WIBOR, powiększoną o marżę. Ze względu na utrzymującą się w gospodarce polskiej spadkową tendencję stóp procentowych ryzyko wzrostu rat leasingowych w okresie trwania umów jest niewielkie.

(Wszystkie kwoty wyrażone w zł, w tysiącach o ile nie zaznaczono inaczej)

10. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Stan na początek roku	83	83
Stan na koniec roku	83	83

Spółka Onet.pl posiada 20 % udziału w kapitale zakładowym Spółki Polskie Badania Internetowe Sp. z o.o.

11. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odniesionych na wynik finansowy	449	1 665
Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego odniesionych na wynik finansowy	-	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, pomniejszonych o rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	449	1 665

Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	-	1 665
Straty podatkowe	23	-
Rozliczenia międzyokresowe bierne	426	-
Stan aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	449	1 665

	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	449	1 665
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto	449	1 665

Odwrócenie różnic przejściowych nastąpi w 2006 r. Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od strat podatkowych zostało oszacowane do wysokości straty możliwej do odliczenia w okresie poprzedzającym połączenie na podstawie planu finansowego na rok 2006.

W 2005 r. nie utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu odsetek od pożyczek z Grupy Onet.pl w związku z planowanym połączeniem z jednostką dominującą.

Ze względu na małą istotność nie tworzą rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

(Wszystkie kwoty wyrażone w zł, w tysiącach o ile nie zaznaczono inaczej)

12. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Należności handlowe brutto	15 588	15 179
<i>w tym: należności barterowe</i>	<i>1 236</i>	<i>2 376</i>
Odpis aktualizujący wartość należności	(678)	(855)
Należności handlowe – netto	14 910	14 324
<i>w tym: należności od jednostek powiązanych</i>	<i>173</i>	<i>1 972</i>
Inne należności	534	269
Razem należności handlowe oraz inne należności	15 444	14 593

Odpis aktualizujący utworzony został na należności dochodzone na drodze sądowej, na wierzytelności przeterminowane powyżej 6 miesięcy oraz na należności od podmiotów postawionych w stan upadłości.

Stan odpisów aktualizujących na dzień bilansowy wynosił:

	Stan na dzień 31 grudnia 2004 r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	Wykorzystanie (działalność zaniechana)	Stan na dzień 31 grudnia 2005 r.
Odpis aktualizujący stan należności	855	110	90	197	678

Zwiększenia i zmniejszenia odpisów aktualizujących są prezentowane w pozycji „Pozostałe zyski (straty) – netto” rachunku zysków i strat.

Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się w oparciu o analizę możliwości ich odzyskania, dokonywaną na podstawie wszelkich dostępnych informacji.

13. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Opieka informatyczna	57	43
Oprogramowanie i licencje	106	239
Inne	63	27
Razem	226	309

(Wszystkie kwoty wyrażone w zł, w tysiącach o ile nie zaznaczono inaczej)

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Środki pieniężne w kasie i banku	3 516	5 763
Razem	3 516	5 763

15. Kapitał podstawowy

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) – stan na dzień 31 grudnia 2005 r.				
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
A	uprzywilejowane *	25 500	255	Aport
B	uprzywilejowane *	46 333	463	Gotówka
B	uprzywilejowane *	3 167	32	Aport
C	zwykłe	18 750	188	Gotówka
A1	uprzywilejowane *	25 000	250	Aport
C1	zwykłe	6 250	62	Gotówka
Liczba akcji razem		125 000		
Kapitał zakładowy, razem			1 250	
Wartość nominalna jednej akcji = 10 zł				

*uprzywilejowanie co do głosu: 1 akcja daje 5 na Walnym Zgromadzeniu oraz uprzywilejowanie w zakresie podziału majątku w przypadku likwidacji spółki.

Jedynym akcjonariuszem Spółki jest Grupa Onet.pl S.A.

16. Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały rezerwowe

Kapitał zapasowy	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	12 153	12 153
b) inny	895	859
Kapitał zapasowy, razem	13 048	13 012

Ograniczenie dysponowania kapitałem zapasowym wynika z art. 396 Kodeksu Spółek Handlowych, zgodnie z którym kapitał zapasowy powinien wynosić co najmniej jedną trzecią kapitału zakładowego. Poza wyżej wymienionym nie ma ograniczeń w dysponowaniu kapitałem zapasowym.

(Wszystkie kwoty wyrażone w zł, w tysiącach o ile nie zaznaczono inaczej)

16. Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały rezerwowe c.d.

Pozostałe kapitały rezerwowe	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
a) pozostały kapitał rezerwowy	-	36
b) kapitał rezerwowy – program opcyjny	1 779	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 779	36

Wycena wartości godziwej Programu Motywacyjnego realizowanego w ramach Grupy Kapitałowej Grupa Onet.pl S.A. w oparciu o zasady przedstawione w MSSF 2 została dokonana przy założeniu, że datą rozpoczęcia realizacji Programu Motywacyjnego jest 22 czerwca 2005 r., a jego zakończenia 31 grudnia 2010 r. Przedmiotem wyceny były 82 203 akcje serii II jednostki dominującej Grupa Onet.pl S.A., których cena w dniu rozpoczęcia programu została ustalona na poziomie (nie w tysiącach) 71,00 zł. Cena wykonania opcji (cena emisyjna akcji serii II) wynosi 66,80 zł, a wartość stopy wolnej od ryzyka przyjętej do wyceny wyniosła 5,435% p.a.

Zmienność cen akcji przyjęta do wyceny wynosi 35,75%. Odnośnie dywidendy przyjęto założenie, że podmiot dominujący Grupy Kapitałowej Grupa Onet.pl S.A. nie będzie dokonywał wypłaty dywidendy, zgodnie z dotychczasową praktyką. Przyjęto również założenie, że emisja akcji z tytułu realizacji Programu Motywacyjnego nie spowoduje istotnej zmiany ceny akcji podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej Grupa Onet.pl S.A. notowanych na GPW w momencie realizacji opcji, co może nastąpić nie wcześniej niż 1 kwietnia 2006 r. Wyceny dokonano z wykorzystaniem modelu Black-Scholes dla opcji europejskich.

Na podstawie przyjętych założeń oraz wybranego modelu wyceny Programu Motywacyjnego uzyskano wartość 2 540 jako wartość godziwą opcji na akcje serii II na dzień bilansowy 31 grudnia 2005 r. W związku z faktem, iż przyznanie akcji serii II nastąpi nie wcześniej niż 1 kwietnia 2006 r. w pozostałych kapitałach rezerwowych rozpoznano 70% wartości Programu Motywacyjnego tj. 1 779 w korespondencji z kosztami wynagrodzeń.

17. Zysk netto

Zysk netto za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r. wyniósł 19 842 i został w całości przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych uchwałą nr 4 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10 marca 2005 r.

Zysk netto za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. w kwocie 16 772 Zarząd proponuje również przeznaczyć na pokrycie strat z lat ubiegłych.

18. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Zobowiązania z tytułu pożyczek z Grupy Onet.pl S.A.*	-	30 870
Zobowiązanie z tytułu odsetek od pożyczek z Grupy Onet.pl S.A.	-	11 263
Pozostałe	210	280
Razem	210	42 413

*Pożyczki z Grupy Onet.pl S.A. zostały zaliczone w 2005 r. do zobowiązań krótkoterminowych ze względu na planowane połączenie z jednostką dominującą w 2006 r.

(Wszystkie kwoty wyrażone w zł, w tysiącach o ile nie zaznaczono inaczej)

19. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Zobowiązania handlowe	5 301	6 633
<i>w tym: barterowe</i>	<i>1 492</i>	<i>794</i>
<i>od jednostek powiązanych</i>	<i>1 202</i>	<i>1 810</i>
Pozostałe zobowiązania	3 552	1 889
Razem	8 853	8 522

20. Zobowiązania z tytułu pożyczek

	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Zobowiązania z tytułu pożyczek z Grupy Onet.pl S.A.	32 521	9 736
Zobowiązanie z tytułu odsetek od pożyczek z Grupy Onet.pl S.A.	3 465	4 448
Razem	35 986	14 184

Umowa pożyczki z Grupą Onet.pl z dnia 24 stycznia 2002 r. na kwotę 5 700. Na dzień 31 grudnia 2005 r. zobowiązanie z tytułu pożyczki wynosiło 500, które zostanie spłacone w 12 równych ratach począwszy od kwietnia 2006 r. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1R + 2% p.a. Odsetki naliczone i niezapłacone do 31 marca 2006 r. będą spłacane do 30 kwietnia 2006 r. Ponadto, począwszy od odsetek należnych za miesiąc kwiecień 2006 r., będą one płatne miesięcznie w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca za dany miesiąc. Odsetki od pożyczki za ostatni miesiąc obowiązywania umowy płatne są w pierwszym dniu roboczym po upływie terminu zwrotu pożyczki.

Umowa pożyczki z Grupą Onet.pl z dnia 28 lutego 2002 r. na kwotę 10 000. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1R + 2 % p.a. Pożyczkobiorca zwróci udzieloną pożyczkę w 24 równych miesięcznych ratach począwszy od kwietnia 2006 r. Odsetki naliczone i niezapłacone za okres od dnia zaciągnięcia pożyczki do dnia 31 marca 2006 r. będą zapłacone w 12 równych miesięcznych ratach, płatnych ostatniego dnia roboczego miesiąca, począwszy od kwietnia 2006 r. Ponadto, odsetki od pożyczki począwszy od odsetek należnych za miesiąc kwiecień 2006 r. będą płatne miesięcznie w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca za ten miesiąc. Odsetki od pożyczki za ostatni miesiąc obowiązywania umowy płatne są w pierwszym dniu roboczym po upływie terminu zwrotu pożyczki.

Umowa pożyczki z dnia 16 maja 2002 r. na kwotę 4 000. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1R + 2 % p.a. Pożyczka zostanie spłacona w następujących ratach:

- kwota 300 do dnia 30 stycznia 2006 r.

- pozostałą część w 12 równych miesięcznych ratach płatnych począwszy od kwietnia 2006 r.

Odsetki naliczone i niezapłacone za okres od dnia zaciągnięcia pożyczki do dnia 31 marca 2006 r. będą zapłacone w 12 równych miesięcznych ratach, płatnych ostatniego dnia roboczego miesiąca, począwszy od kwietnia 2006 r. Odsetki od pożyczki począwszy od odsetek należnych za miesiąc kwiecień 2006 r. będą płatne miesięcznie w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca za ten miesiąc. Odsetki od pożyczki za ostatni miesiąc obowiązywania umowy płatne są w pierwszym dniu roboczym po upływie terminu zwrotu pożyczki.

20. Zobowiązania z tytułu pożyczek c.d.

Umowa pożyczki z dnia 8 sierpnia 2002 r. na kwotę 7 100. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1R +2 % p.a. Na dzień 31 grudnia 2005 r. zobowiązanie z tytułu pożyczki wynosiło 4 733, które zostanie spłacone w 24 równych miesięcznych ratach płatnych począwszy od kwietnia 2006 r. Odsetki od pożyczki naliczone a niezapłacone do dnia 31 marca 2006 r. zapłacone zostaną do dnia 30 kwietnia 2006 r. Począwszy od odsetek należnych za miesiąc kwiecień 2006 r. będą one płatne miesięcznie w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca za ten miesiąc. Odsetki od pożyczki za ostatni miesiąc obowiązywania umowy płatne są w pierwszym dniu roboczym po upływie terminu zwrotu pożyczki.

Umowa pożyczki z dnia 26 września 2002 r. na kwotę 4 500. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1R +2 % p.a. Na dzień 31 grudnia 2005 r. zobowiązanie z tytułu pożyczki wynosi 900, które zostanie spłacone w 12 równych miesięcznych ratach płatnych począwszy od kwietnia 2006 r. Odsetki od pożyczki naliczone a niezapłacone do dnia 31 marca 2006 r. zapłacone zostaną do dnia 30 kwietnia 2006 r. Z zastrzeżeniem postanowień powyższych, począwszy od odsetek należnych za miesiąc kwiecień 2006 r. będą one płatne miesięcznie w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca za ten miesiąc. Odsetki od pożyczki za ostatni miesiąc obowiązywania umowy płatne są w pierwszym dniu roboczym po upływie terminu zwrotu pożyczki.

Umowa pożyczki z dnia 15 stycznia 2003 r. na kwotę 1 000. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1R +2 % p.a. Pożyczka zostanie zwrócona w dwudziestu czterech równych miesięcznych ratach począwszy od dnia 31 marca 2006 r. Odsetki od pożyczki naliczone a niezapłacone do dnia 31 marca 2006 r. zapłacone zostaną do dnia 30 kwietnia 2006 r. Począwszy od odsetek należnych za miesiąc kwiecień 2006 r. będą one płatne miesięcznie w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca za ten miesiąc. Odsetki od pożyczki za ostatni miesiąc obowiązywania umowy płatne są w pierwszym dniu roboczym po upływie terminu zwrotu pożyczki.

Umowa pożyczki z dnia 27 lutego 2003 r. na kwotę 1 000. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1R +2 % p.a. Pożyczka zostanie zwrócona w 12 równych miesięcznych ratach płatnych począwszy od kwietnia 2006 r. Odsetki od pożyczki naliczone i niezapłacone za okres od dnia zaciągnięcia pożyczki do dnia 31 marca 2006 r. będą zapłacone w 12 równych miesięcznych ratach, płatnych ostatniego dnia roboczego miesiąca, począwszy od kwietnia 2006 r. Począwszy od odsetek należnych za miesiąc kwiecień 2006 r. będą one płatne miesięcznie w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca za ten miesiąc. Odsetki od pożyczki za ostatni miesiąc obowiązywania umowy płatne są w pierwszym dniu roboczym po upływie terminu zwrotu pożyczki.

Umowa pożyczki z dnia 7 maja 2003 r. na kwotę 1 000. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1R +2 % p.a. Pożyczka zostanie spłacona w 12 równych miesięcznych ratach płatnych począwszy od kwietnia 2006 r. Odsetki od pożyczki naliczone i niezapłacone za okres od dnia zaciągnięcia pożyczki do dnia 31 marca 2006 r. będą zapłacone w 12 równych miesięcznych ratach, płatnych ostatniego dnia roboczego miesiąca, począwszy od kwietnia 2006 r. Począwszy od odsetek należnych za miesiąc kwiecień 2006 r. będą one płatne miesięcznie w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca za ten miesiąc. Odsetki od pożyczki za ostatni miesiąc obowiązywania umowy płatne są w pierwszym dniu roboczym po upływie terminu zwrotu pożyczki.

Umowa pożyczki z dnia 11 czerwca 2003 r. na kwotę 950. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1R +2 % p.a. Pożyczka zostanie spłacona w 24 równych ratach miesięcznych począwszy od 11 czerwca 2006 r. Odsetki od pożyczki naliczone i niezapłacone za okres od dnia zaciągnięcia pożyczki do dnia 31 marca 2006 r. będą zapłacone w 12 równych miesięcznych ratach, płatnych ostatniego dnia roboczego miesiąca, począwszy od kwietnia 2006 r. Odsetki od pożyczki począwszy od odsetek należnych za miesiąc kwiecień 2006 r. będą płatne miesięcznie w ostatnim dniu roboczym

(Wszystkie kwoty wyrażone w zł, w tysiącach o ile nie zaznaczono inaczej)

Zobowiązania z tytułu pożyczek c.d.

każdego miesiąca za ten miesiąc. Odsetki od pożyczki za ostatni miesiąc obowiązywania umowy płatne są w pierwszym dniu roboczym po upływie terminu zwrotu pożyczki.

Umowa pożyczki z dnia 23 stycznia 2004 r. na kwotę 10 500. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1R +2 % p.a. Pożyczka zostanie zwrócona w 24 równych miesięcznych ratach płatnych począwszy od kwietnia 2006 r. Odsetki od pożyczki naliczone a niezapłacone do dnia 31 marca 2006 r. zapłacone zostaną do dnia 30 kwietnia 2006 r. Ponadto, począwszy od odsetek należnych za miesiąc kwiecień 2006 r. będą one płatne miesięcznie w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca za ten miesiąc. Odsetki od pożyczki za ostatni miesiąc obowiązywania umowy płatne są w pierwszym dniu roboczym po upływie terminu zwrotu pożyczki.

Na dzień 31 grudnia 2005 r. Spółka Onet.pl S.A. posiada zobowiązania z tytułu pożyczek udzielonych przez Grupę Onet.pl S.A. (spółkę dominującą) o łącznej wartości nominalnej 34 583 (w 2005 r. nastąpiło zmniejszenie wartości nominalnej posiadanych pożyczek o kwotę 12 967 w wyniku spłaty kapitału). Pożyczki na dzień 31 grudnia 2005 r. wyceniono w wysokości zamortyzowanego kosztu, oszacowanego za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Na dzień 31 grudnia 2005 r. wartość bilansowa kapitału należnego Grupie Onet.pl z tytułu pożyczek udzielonych Spółce Onet.pl wynosiła 32 521. Odsetki od pożyczek udzielonych Spółce Onet.pl naliczone za 12 miesięcy 2005 r. wyniosły w wartości nominalnej 2 877, w wartości zdyskontowanej 4 626. W 2005 r. Spółka Onet.pl dokonała spłaty odsetek na kwotę 11 989.

Łącznie z odsetkami należnymi na dzień 1 stycznia 2005 r. wartość bieżąca odsetek od pożyczek na dzień 31 grudnia 2005 r. wyniosła 3 465. Oprocentowanie pożyczek liczone jest w oparciu o roczną stopę WIBOR powiększoną o marżę. Na mocy aneksów podpisanych w dniu 23 stycznia 2006 r. przez Spółkę z Grupą Onet.pl do umów pożyczek o łącznej wartości nominalnej 34 583 zmienione zostały terminy spłaty odsetek od pożyczek. Odsetki będą spłacane w miesięcznych ratach, płatnych począwszy od 31 marca 2006 r. aż do terminów spłaty poszczególnych pożyczek.

Ze względu na planowane połączenie Spółki Onet.pl z Grupą Onet zobowiązania z tytułu wszystkich pożyczek i odsetek zostały zakwalifikowane do zobowiązań krótkoterminowych.

(Wszystkie kwoty wyrażone w zł, w tysiącach o ile nie zaznaczono inaczej)

21. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2005 r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2004 r.
Zysk netto	16 772	19 842
Korekty:		
1 Amortyzacja wartości niematerialnych	3 008	4 019
2 Amortyzacja środków trwałych	3 995	3 936
3 Odsetki	4 349	3 390
4 (Zysk) strata na sprzedaży i likwidacji aktywów trwałych	30	(10 401)
5 Zmiana stanu rezerw	–	(152)
6 Zmiana stanu zapasów	25	382
7 Zmiana stanu należności handlowych	(851)	(3 282)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem		
8 pożyczek krótkoterminowych	1 991	733
9 Zmiana stanu rozliczeń krótkoterminowych	1 889	(631)
<i>w tym: zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>1 216</i>	<i>(1 667)</i>
10 Inne pozycje (program opcyjny)	1 779	(137)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 987	17 699

Stan środków pieniężnych obejmuje :

	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Środki pieniężne w banku	3 512	5 756
Środki pieniężne w kasie	4	7
Razem	3 516	5 763

Na dzień 31 grudnia 2005 r. oraz 31 grudnia 2004 r. nie występowały środki o ograniczonej możliwości dysponowania.

22. Koszty świadczeń pracowniczych – Program Motywacyjny

W dniu 31 marca 2005 r. Walne Zgromadzenie podmiotu dominującego Grupy podjęło uchwały związane z wprowadzeniem długookresowego programu motywacyjnego skierowanego do osób kluczowych dla strategicznych kierunków rozwoju Grupy Onet („Program Motywacyjny”). W ramach tego programu osoby zakwalifikowane do uczestnictwa w nim na podstawie wewnętrznego systemu ocen funkcjonującego w Grupie Onet, opartego na metodologii Watson Wyatts, uzyskują prawo do nabycia określonej liczby Akcji Serii I podmiotu dominującego Grupy po określonej cenie.

W dniu 21 czerwca 2005 r. podmiot dominujący Grupy opublikował prospekt emisyjny związany z wprowadzeniem Akcji Serii I do publicznego obrotu. Realizacja Programu Motywacyjnego przeprowadzona będzie w oparciu o bezpłatnie przyznane warranty subskrypcyjne uprawniające osoby uczestniczące w Programie Motywacyjnym do nabycia w okresie od 1 kwietnia 2006 r. do 31 grudnia 2010 r. łącznie 400 000 akcji zwykłych serii I1, I2, I3 i I4 podmiotu dominującego Grupy („Akcje Serii I”), z tym że przydzielonych i wyemitowanych może zostać nie więcej niż 120 000 akcji każdej serii Akcji Serii I, po cenie emisyjnej określonej zgodnie z zasadami ustalonymi w uchwale nr 2 WZA z dnia 31 marca 2005 r.

(Wszystkie kwoty wyrażone w zł, w tysiącach o ile nie zaznaczono inaczej)

22. Koszty świadczeń pracowniczych – Program Motywacyjny c.d.

W dniu 22 czerwca 2005 r. zawarte zostały przez podmiot dominujący Grupy z określonymi osobami, umowy uczestnictwa w Programie Motywacyjnym. Na podstawie tych umów osobom uczestniczącym w Programie Motywacyjnym na obecnym etapie jego realizacji, na zasadach określonych w regulaminie Programu Motywacyjnego, przyznane mogą zostać, nie wcześniej niż 1 kwietnia 2006 r. łącznie 82.203 warranty subskrypcyjne, uprawniające do nabycia w okresie od 1 kwietnia 2006 r. do 31 grudnia 2010 r. łącznie 82.203 akcji serii I1, po cenie emisyjnej wynoszącej 66,80 zł. Podstawowym warunkiem uzyskania przez osobę uczestniczącą warrantu subskrypcyjnego jest świadczenie przez nią pracy lub wykonywanie przez nią usług na podstawie dowolnego stosunku prawnego na rzecz podmiotu dominującego Grupy lub spółki Onet.pl w okresie pomiędzy podpisaniem umowy uczestnictwa a wygaśnięciem okresu karencji (w przypadku akcji serii I1 – do 1 kwietnia 2006 r.). Do dnia publikacji sprawozdania do udziału w Programie Motywacyjnym zakwalifikowane zostały 53 osoby. Przewidywane jest, że kolejne umowy dotyczące uczestnictwa w Programie Motywacyjnym podpisywane będą w okresach corocznych i będą dotyczyły kolejnych serii Akcji I, a więc w okresie 2006 r. podpisane zostaną umowy uczestnictwa z osobami, które uzyskają prawo do nabycia akcji serii I2 od 1 kwietnia 2007 r., w 2007 r. – dotyczące akcji serii I3 i uprawniające do ich nabycia od 1 kwietnia 2008 r., a w 2008 r. - akcji serii I4 i ich nabycia od 1 kwietnia 2009 r.

Zasady i założenia wyceny godziwej Programu Motywacyjnego zostały opisane w nocie nr 16 „Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały rezerwowe”.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Onet.pl S.A. zawiera transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach rynkowych. Wszystkie podmioty powiązane z wyjątkiem spółki Polskie Badania Internetu Sp. z o.o. należą do grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest ITI Holdings S.A. – podmiot dominujący wobec Grupy Onet.pl S.A. (spółka dominująca dla Onet.pl S.A.). Spółka Polskie Badania Internetu Sp. z o.o. jest spółka stowarzyszona z Onet.pl S.A.

Należności handlowe, w tym:	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Grupa Onet.pl S.A.	33	1
ITI Film Studio Sp. z o.o.	4	-
ITI Corporation Sp. z o.o.	-	1
TVN 24 Sp. z o.o.	-	105
TVN S.A.	-	100
TVN Turbo Sp. z o.o.	24	24
Wydawnictwo Pascal Sp. z o. o.	112	1 741
Razem	173	1 972

(Wszystkie kwoty wyrażone w zł, w tysiącach o ile nie zaznaczono inaczej)

23. Transakcje z podmiotami powiązanymi c.d.

Zobowiązania handlowe, w tym:	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Multikino Sp. z o.o.	72	72
TVN 24 Sp. z o.o.	101	176
Market Link Sp. z o.o.	16	-
ITI Film Studio Sp. z o.o.	-	183
TVN S.A.	486	134
TV Wisła (obecnie TVN 24 Oddział Kraków)	110	54
Wydawnictwo Pascal Sp. z o.o.	20	370
ITI Corporation Sp. z o.o.	17	21
ITI Neovision Sp. z o.o.	280	800
MBC Sp. z o.o.	90	-
Polskie Badania Internetu Sp. z o.o.	10	-
Razem	1 202	1 810
Przychody w okresie obrotowym, w tym:	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2005 r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2004 r.
ITI Film Studio Sp. z o.o.	248	437
TV Wisła (obecnie TVN 24 Oddział Kraków)	67	67
Grupa Onet.pl S.A.	13	13
TVN24 Sp. z o.o.	29	179
TVN S.A.	201	772
Multikino Sp. z o.o.	596	474
ITI Corporation Sp. z o.o.	1	1
TVN Turbo Sp. z o.o.	-	20
Wydawnictwo Pascal Sp. z o.o.	449	18 000
Polskie Badania Internetu Sp. z o.o.	18	-
Razem	1 622	19 963
Koszty w okresie obrotowym, w tym:	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2005 r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2004 r.
TV Wisła (obecnie TVN 24 Oddział Kraków)	113	112
TVN24 Sp. z o.o.	172	131
TVN S.A.	728	423
Multikino Sp. z o.o.	603	512
MBC Sp. z o.o.	426	-
ITI Corporation Sp. z o.o.	489	7
ITI Film Studio	409	728
Wydawnictwo Pascal Sp. z o.o.	522	7 578
Master Link Sp. z o.o.	14	-
Polskie Badania Internetu Sp. z o.o.	316	-
Razem	3 792	9 491

(Wszystkie kwoty wyrażone w zł, w tysiącach o ile nie zaznaczono inaczej)

23. Transakcje z podmiotami powiązanymi c.d.

Zobowiązania z tytułu udzielonych pożyczek	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Grupa Onet.pl (wraz z odsetkami)	35 986	56 317
Razem	35 986	56 317
Koszty z tytułu odsetek	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2005 r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2004 r.
Grupa Onet.pl S.A.	4 626	3 344
TVN S.A.	-	5
ITI Neovision Sp. z o.o.	48	-
Razem	4 674	3 349
Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2005 r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2004 r.
Zarząd	1 834	2 522
Rada Nadzorcza	-	-

24. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (NWZA) spółki Grupa Onet.pl oraz NWZA Spółki w dniu 31 stycznia 2006 r. podjęły uchwały o połączeniu spółek. NWZ wyraziły również zgodę na plan połączenia, który został podpisany przez Zarządy obu łączących się spółek w dniu 27 października 2005 r. i ogłoszony w „Monitorze Sądowym i Gospodarczym” nr 241 z dnia 13 grudnia 2005 r. NWZ dokonało również zmiany Statutu Spółki.

Połączenie Spółek zostanie dokonane w trybie art. 492 §1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku spółki Onet.pl S.A. (jako spółki przejmowanej) na spółkę Grupa Onet.pl S.A. (jako spółkę przejmującą).

Połączenie spółek dokonane jest bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki Grupa Onet.pl S.A. Członkom organów łączących się spółek, ani innym osobom uczestniczącym w połączeniu nie przysługują żadne szczególne korzyści.

W dniu 5 stycznia 2006 r. Spółka Onet.pl S.A. na mocy podpisanego aktu notarialnego zawiązała spółkę Infopraca Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i objęła 100 udziałów w tej spółce, stanowiących 100 % jej kapitału zakładowego. Udziały te, o wartości nominalnej (nie w tysiącach) 500 zł każdy, opłacone zostały gotówką w łącznej kwocie 50, pochodzącą ze środków własnych spółki Onet.pl S.A. Przedmiotem działalności spółki Infopraca będzie prowadzenie w internecie serwisu ogłoszeniowego zawierającego oferty pracy.

W dniu 23 stycznia 2006 r. zostały podpisane aneksy do umów pożyczek z Grupą Onet.pl., które wprowadzają zmiany w terminach spłaty kapitału i odsetek (nota 20).

(Wszystkie kwoty wyrażone w zł, w tysiącach o ile nie zaznaczono inaczej)

25. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w poszczególnych grupach zawodowych w ciągu 2005 roku wynosiło:

	2005 r. liczba osób	2004 r. liczba osób
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	139	106
Pracownicy pośrednio produkcyjni	51	102
Pozostali	72	34
Przeciętne zatrudnienie	262	242

26. Poręczenia i gwarancje

Gwarancja na rzecz	Przedmiot gwarancji	Kwota gwarancji na dzień 31 grudnia 2005 r.	Kwota gwarancji na dzień 31 grudnia 2004 r.
Cracovia Business Center	Kaucja z tytułu wynajmowanej powierzchni	17	14
Pliva	Kaucja z tytułu wynajmowanej powierzchni	30	-

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada żadnych pozabilansowych zobowiązań inwestycyjnych.

27. Istotne oceny i oszacowania

Zarząd Onet.pl S.A. przygotował niniejsze sprawozdanie finansowe w oparciu o wybranie i przyjęcie pewnych znaczących ocen, szacunków i podstawowych założeń dotyczących zdarzeń przyszłych, co do których istnieje ryzyko, czy będą one przebiegać w sposób przewidziany.

Wartość firmy

W wyniku przyjęcia MSSF 3 Połączenie jednostek gospodarczych od 1 stycznia 2004 r. wartość firmy (wynosząca obecnie 1 367) nie jest amortyzowana, tylko sprawdzana pod kątem utraty wartości.

Przegląd pod kątem trwałej utraty wartości dokonywany jest raz w roku lub częściej jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na trwałą utratę wartości i dokonywany jest w oparciu o analizę biznes planów Spółki. Wartości możliwe do odzyskania wartości firmy zostały określone na podstawie wartości użytkowej, która wymaga oszacowania.

Zarząd Onet.pl S.A. dokonał przeglądu pod kątem trwałej utraty wartości firmy na dzień 31 grudnia 2005 r., w wyniku którego wartość bilansowa wartości firmy nie została zmniejszona o trwałą utratę wartości.

Odroczony podatek dochodowy

Zobowiązania lub aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w pełnej wysokości przy zastosowaniu metody bilansowej na wszystkie przejściowe różnice pomiędzy wartością księgową aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową. Do obliczenia odroczonego podatku dochodowego Onet.pl stosuje obecnie obowiązujące stopy podatku dochodowego. Główne różnice przejściowe wynikają z rezerw na premie za 2005 r. oraz ze strat podatkowych z lat ubiegłych możliwych do odliczenia w 2006 r.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są rozpoznawane tylko wtedy, kiedy jest prawdopodobne, że korzyści podatkowe zostaną zrealizowane.

28. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ryzyko zmiany stopy procentowej

W chwili obecnej jedynym źródłem finansowania zewnętrznego są pożyczki udzielone przez Grupę Onet.pl – jednostkę dominującą. Spółka Onet.pl nie korzysta z żadnych kredytów bankowych. Z uwagi na to Zarząd nie uważa za ekonomicznie uzasadnione wykorzystywanie instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem zmiany stopy procentowej lub korzystanie z innych sposobów ograniczających to ryzyko.

Ryzyko kredytowe

Ze względu na to, że Spółka Onet.pl nie udzieliła żadnych pożyczek, ryzyko kredytowe może dotyczyć jedynie należności z tytułu dostaw i usług. Ryzyko kredytowe w tym zakresie jest nieznaczne z uwagi na to, że należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są według zamortyzowanego kosztu uwzględniając odpis z tytułu utraty wartości związany z nieściągalnością należności oraz z ich opóźniona spłatą.

Ryzyko płynności finansowej

Spółka Onet.pl utrzymuje wystarczające dla zaspokojenia wymagalnych zobowiązań zasoby środków pieniężnych wygenerowanych w działalności operacyjnej. Spółka korzysta również z finansowania zewnętrznego w postaci pożyczek z Grupy Onet.pl.

Ryzyko zmiany kursów walut

Przychody Onet.pl z reguły wyrażone są w złotych. Pozostałe koszty i wydatki na rzeczowe aktywa trwale wyrażono najczęściej w złotych.

Ryzyko zmiany kursów walut jest nieznaczne i w chwili obecnej Zarząd nie uważa za ekonomicznie uzasadnione wykorzystywanie instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem kursowym lub korzystaniem z innych sposobów ograniczających to ryzyko.

**Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki Onet.pl S.A.
z siedzibą w Krakowie przy ul. Starowiślnej 48
za okres od 1 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 r.**

1. Istotne wydarzenia z działalności Spółki w roku 2005.

Władze Spółki

Zarząd Spółki rozpoczął swoją działalność w roku 2005 r. w następującym składzie:

Jan Łukasz Wejchert - Prezes Zarządu,

Marek Kapturkiewicz - Wiceprezes Zarządu,

Artur Waliszewski - Członek Zarządu,

Robert Bednarski - Członek Zarządu.

Z dniem 23 września 2005 r. rezygnację z pełnionej funkcji złożył Członek Zarządu Artur Waliszewski, dyrektor portalu. Odpowiedzialność za działania w obszarze portalu została przejęta przez Jana Łukasza Wejcherta - Prezesa Zarządu oraz Marka Kapturkiewicza – Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 1 września 2005 r. do Zarządu Spółki został powołany Paweł Leżański, który objął funkcję Członka Zarządu odpowiedzialnego za pion technologii informatycznych.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2005 skład Zarządu Spółki Onet.pl S.A. przedstawiał się następująco:

Jan Łukasz Wejchert - Prezes Zarządu,

Marek Kapturkiewicz - Wiceprezes Zarządu,

Robert Bednarski - Członek Zarządu,

Paweł Leżański - Członek Zarządu.

Decyzja o połączeniu z Grupa Onet.pl S.A.

W dniu 27 października 2005 r., po uzyskaniu akceptacji Rad Nadzorczych, Zarządy spółek Grupa Onet.pl S.A. oraz Onet.pl S.A. uzgodniły i podpisały plan połączenia tych spółek sporządzony zgodnie z art. 499 §1 Ksh. Przedmiotowe połączenie przeprowadzone zostanie

stosownie do art. 492 § 1 pkt 1 Ksh, w związku z art. 515 § 1 Ksh, tj. poprzez przejęcie całego majątku Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą. Z uwagi na to, że Spółka Przejmująca jest jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmowanej, połączenie spółek zostanie przeprowadzone bez podwyższania kapitału zakładowego w Spółce Przejmującej. W dniu 31 stycznia 2006 r., a więc już po dniu bilansowym, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (NWZA) spółki Grupa Onet.pl oraz NWZA spółki Onet.pl podjęły uchwały o połączeniu spółek. NWZ wyraziły zgodę na plan połączenia. NWZ dokonało również zmiany Statutu Spółki. Przewidywane jest, że formalne zarejestrowanie przez Sąd procesu połączenia dokonane zostanie w I kwartale 2006 r.

Działalność operacyjna

W roku 2005 Spółka prowadziła działalność wyłącznie w obszarze funkcjonowania portalu Onet.pl.

W 2005 r. portal utrzymał pozycję lidera na rynku portali internetowych - osiągnięte wyniki oglądalności stawiają Onet.pl w gronie najczęściej odwiedzanych europejskich portali.. W trakcie roku 2005 średnia miesięczna oglądalność kształtowała się na poziomie ponad 1,9 miliarda odsłon, co stanowi ponad 17,5% wszystkich odsłon wykonywanych na witrynach przez polskich internautów (źródło danych: Megapanel PBI/Gemius).

Jednocześnie w 2005 r. Onet.pl gromadził największą liczbę użytkowników - od lutego 2005 r. miesięczna liczba użytkowników portalu przekraczała 7 milionów, osiągając największy zasięg wśród polskich internautów. W grudniu 2005 r., według danych z badania Megapanel PBI/Gemius, użytkownicy Onet.pl stanowili 76,3% polskich internautów, objętych badaniem. W tym samym miesiącu z WirtualnejPolski skorzystało 68,9% internautów, z Interii 54,6%, z O2.pl 40,3%, a z Gazety.pl 33,7% internautów.

Onet.pl to również portal skupiający największą liczbę lojalnych użytkowników. W IV kwartale 2005 r. według danych Net Track firmy Millward Brown SMG/KRC, 31% polskich internautów w wieku 15 i więcej lat, czyli ponad 2,5 miliona osób, wskazało, że to właśnie z portalu Onet.pl korzysta najczęściej. Na Wirtualną Polskę, wskazało 18% internautów, a na trzecią z kolei Interię - 9%.

Popularność treści publikowanych przez Onet.pl wpływa na rozkład czasu spędzanego przez internautów na stronach poszczególnych portali. Według badania Megapanel PBI/Gemius w grudniu 2005 roku na stronach portalu Onet.pl polscy internauci spędzili najwięcej czasu – łącznie ponad 41 milionów godzin, co stanowi 18,3% całego czasu spędzanego w Internecie. Oznacza to, że prawie co piąta sekunda, poświęcana na korzystanie z wszystkich polskich i zagranicznych witryn objętych badaniem, spędzana jest na jednej witrynie – Onet.pl.

To o ponad połowę więcej czasu (o 52%) niż spędza się na najbliższej konkurencyjnej witrynie, Wirtualnej Polsce. W porównaniu do trzeciego w kolejności polskiego portalu – Interii, internauci spędzili na Onet.pl 2,8 razy więcej czasu, a w porównaniu do O2.pl już ponad 3 krotnie więcej.

Tak wysokie wskaźniki oglądalności i lojalności użytkowników pozwalają Spółce utrzymywać pozycję lidera na rynku reklamy internetowej, która stanowi jego główne źródło przychodów (78% ogółu przychodów). Pozostałe 22% przychodów portal osiąga z tytułu usług dla użytkowników indywidualnych, w tym m.in. usług płatnych kont poczty elektronicznej, komercyjnych serwisów tematycznych (m.in. Sympatia.pl), oraz telekomunikacyjnych (OnetSkype, OnetTelefon) i dostępowych.

W 2005 r. Onet.pl kontynuował ekspansywną politykę rozszerzania oferty poprzez m.in. następujące działania:

- uruchamianie nowych oraz systematyczną rozbudowę zakresu tematycznego serwisów funkcjonujących w portalu, w tym między innymi:
 - wprowadzenie zmian w serwisie informacyjnym - wykorzystanie treści multimedialnych w większym stopniu (udostępnianie materiałów TVN24) oraz zaoferowanie tłumaczeń artykułów z najbardziej znaczących zagranicznych dzienników (The New York Times, Der Spiegel, Le Figaro);
 - rozbudowę serwisu *PortalWiedzy.Onet.pl* o kolejne słowniki - aktualnie serwis udostępnia słowniki w 7 językach;
 - rozbudowę serwisu *Gry.Onet.pl* - po nawiązaniu współpracy z brytyjskim serwisem King.com zaoferowano użytkownikom Onet.pl dostęp do licznych i atrakcyjnych gier logicznych, zręcznościowych oraz informacji z szeroko rozumianego świata wirtualnej rozrywki;
 - uruchomienie serwisów: *OnetPlejer i Teledyski.onet.pl* (internetowe centrum muzyczne), *Diety.Onet.pl* (kompedium wiedzy o zdrowym odżywianiu), *Kobiety.Onet.pl*, *Magia.Onet.pl*, oraz *Rowery.Onet.pl*.
- rozpoczęcie współpracy ze Skype Technologies S.A. i zaoferowanie w jej ramach usługi OnetSkype, umożliwiającej komunikację za pośrednictwem internetu;
- zaoferowanie w III kwartale 2005 r. reklamodawcom usługi geolokalizacji kampanii reklamowych w Onetboksach, umożliwiającą zleceniodawcom ogłoszeń reklamowych, emitowanych na stronie wyszukiwarki Szukaj.onet.pl określenie regionu w jakim ich reklama ma być wyświetlana;
- wprowadzenie do oferty usługi OnetBanery, dzięki której reklamodawcy mogą samodzielnie zaprojektować swój baner reklamowy oraz zaplanować i zrealizować

własną kampanię reklamową na stronach portalu, wybierając kanały tematyczne w Onet.pl oraz regiony lub miasta w Polsce, gdzie będą wyświetlać się reklamy;

- wdrożenie nowych narzędzi reklamowych takich jak: VideoAd oraz In-stream VideoAd (nowoczesne narzędzia multimedialne, umożliwiające emisję reklam telewizyjnych na stronach portalu), mailing dźwiękowy oraz nieinwazyjna forma reklamy- navibox;
- uruchomienie programu partnerskiego OnetKontekst, umożliwiającego wyświetlanie reklam na serwisach zewnętrznych w stosunku do Onet.pl.

W 2005 r. uruchomiono również, we współpracy ze stacją TVN 24 program informacyjny OnetLink, będący fachową, opracowaną w przystępnej formie informacją o najciekawszych, wartych odwiedzenia miejscach w Internecie, zapowiedziach i recenzjach nowouruchomionych serwisów, czy zmianach i przebudowie już działających. Audycja ma swój odpowiednik w postaci serwisu internetowego onetlink.onet.pl.

Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)

W 2005 r. Spółka Onet.pl nie posiadała żadnych samobilansujących się oddziałów.

2. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki

Rok 2005 był kolejnym rokiem dynamicznego wzrostu przychodów oraz wzrostu wartości zysku EBITDA oraz zysku netto:

- przychody uzyskane w 2005 r. w wysokości 85,5 były o 34,7 % wyższe w porównaniu do roku 2004 (przychody równe 63,5), przy czym przychody gotówkowe ze sprzedaży usług marketingowych wykazały wzrost na poziomie 45% (wzrost z 36,2 do 52,4 w 2005 r.)

- wynik operacyjny skorygowany o amortyzację (EBITDA) osiągnął wartość w kwocie 29,7; jego poziom był o 51,5 % wyższy niż wartość EBITDA, skorygowana o wynik na sprzedaży Wydawnictwa Pascal, w roku 2004 (19,6); marża EBITDA wzrosła z 31% do 35% w 2005 r.,

- zysk operacyjny ukształtował się na poziomie 22,7 zł a zysk netto na poziomie 16,8; wielkości te, skorygowane o wynik na transakcji sprzedaży Wydawnictwa Pascal (10,4) kształtowały się w 2004 r. odpowiednio na poziomie 12,0 zł oraz 9,4;

- wygenerowane na działalności operacyjnej nadwyżki środków pieniężnych w wysokości 33,0 były o 86% wyższe niż w roku ubiegłym (17,7).

Tab.1 Porównanie wskaźników finansowych w latach 2004-2005

	EBITDA ¹	Zysk operacyjny	Zysk/(Strata) netto
Rok 2004 ²	19,6	12	9,4
Rok 2005	29,7	22,7	16,8
Zmiana	10,1	10,7	7,4

Działalność operacyjna i inwestycyjna Spółki oraz obsługa kosztów finansowych była finansowana własnymi środkami generowanymi w obrębie prowadzonej działalności oraz środkami pozyskanymi w drodze zaciągnięcia w latach wcześniejszych pożyczek od jednostki dominującej, tj. Grupy Onet.pl SA. W 2005 r. Spółka nie zaciągnęła żadnych nowych pożyczek od Grupy Onet.pl, dokonując jednocześnie częściowej spłaty tych pożyczek w 2005 r. w wysokości 25,0 (kapitał oraz odsetki).

Główne zasoby Spółki skoncentrowane były na strategicznych obszarach działalności portalu, które stanowią o zapewnieniu długoterminowego rozwoju portalu Onet.pl i zwiększaniu jego wartości. Działania te miały na celu:

- utrzymanie pozycji lidera rynku reklamy internetowej,
- dążenie do maksymalizacji głównych źródeł przychodów Spółki oraz poszukiwanie nowych źródeł,
- efektywne przeprowadzanie nowych, strategicznych dla portalu projektów inwestycyjnych,
- optymalizację wielkości ponoszonych nakładów inwestycyjnych oraz kosztów operacyjnych.

Biorąc pod uwagę bieżącą dynamikę przychodów, efektywność działalności operacyjnej Spółki, jej zdolność do generowania nadwyżek środków pieniężnych z działalności operacyjnej oraz pozycję rynkową portalu jak również przewidywania co do rozwoju rynku reklamy internetowej, w ocenie Zarządu sytuacja finansowa Spółki jest stabilna i nie istnieją żadne przesłanki, mogące wskazywać na ryzyko utraty płynności finansowej przez Spółkę.

W związku z tym, iż w dniu 31 stycznia 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (NWZA) Spółki oraz NWZA spółki Grupa Onet.pl S.A. podjęły uchwały o połączeniu spółek oraz zaakceptowały plan połączenia, Spółka po połączeniu będzie posiadać dodatkowo kapitały własne.

¹ Wartość EBITDA to wynik na działalności operacyjnej skorygowany o amortyzację oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych; zgodnie z MSSF do wyniku na działalności operacyjnej zaliczane są pozostałe zyski (straty) netto.

² Dane liczbowe za 2004 r. skorygowano w stosunku do danych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych o wynik na sprzedaży oddziału Wydawnictwo Pascal w wysokości 10,4.

Strategia rozwoju Spółki w roku 2006.

Strategia rozwoju Spółki w najbliższym roku zakłada dalsze rozszerzanie oferty portalu oraz stałe podnoszenie jakości oferowanych usług, jak również intensywne działania w obszarze podejmowania nowych przedsięwzięć na rynkach mediów elektronicznych oraz telekomunikacyjnych.

W strategii rozwoju Onet.pl S.A. na najbliższe lata warto szczególnie wyróżnić:

rozszerzanie oferty portalu w zakresie m.in. serwisów, produktów reklamowych, usług dla użytkowników oraz podnoszenie jakości oferowanych usług;

działania zmierzające do dalszej dywersyfikacji sprzedaży Spółki i pozyskiwania nowych źródeł przychodów;

podejmowanie nowych przedsięwzięć w obszarze mediów elektronicznych i telekomunikacji.

4. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ryzyko zmiany stopy procentowej

W chwili obecnej jedynym źródłem finansowania zewnętrznego są pożyczki udzielone przez Grupę Onet.pl – jednostkę dominującą. Spółka Onet.pl nie korzysta z żadnych kredytów bankowych. Z uwagi na to Zarząd nie uważa za ekonomicznie uzasadnione wykorzystywanie instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem zmiany stopy procentowej lub korzystanie z innych sposobów ograniczających to ryzyko.

Ryzyko kredytowe

Ze względu na to, że Spółka Onet.pl nie udzieliła żadnych pożyczek, ryzyko kredytowe może dotyczyć jedynie należności z tytułu dostaw i usług. Ryzyko kredytowe w tym zakresie jest nieznaczące z uwagi na to, że należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są według zamortyzowanego kosztu uwzględniając odpis z tytułu utraty wartości związany z nieściągalnością należności oraz z ich opóźnioną spłatą. Spółka nie jest również narażona na ryzyko kredytowe z tytułu zaciągniętych pożyczek, ponieważ są to pożyczki udzielone przez podmiot dominujący, których warunki nie ulegną istotnym zmianom.

Ryzyko płynności finansowej

Spółka Onet.pl utrzymuje wystarczające dla zaspokojenia wymagalnych zobowiązań zasoby środków pieniężnych wygenerowanych w działalności operacyjnej.

Ryzyko zmiany kursów walut

Przychody Onet.pl z reguły wyrażone są w złotych. Pozostałe koszty i wydatki na rzeczowe aktywa trwale wyrażono najczęściej w złotych.

Ryzyko zmiany kursów walut jest nieznaczne i w chwili obecnej Zarząd nie uważa za ekonomicznie uzasadnione wykorzystywanie instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem kursowym lub korzystaniem z innych sposobów ograniczających to ryzyko.

Spółka Onet.pl S.A. nie dokonała w 2005 r. nabycia akcji własnych.

W imieniu Zarządu Onet.pl S.A.:

Jan Łukasz Wejchert

Prezes Zarządu

Marek Kapturkiewicz

Wiceprezes Zarządu

Robert Bednarski

Członek Zarządu

Paweł Leżański

Członek Zarządu

Kraków, dnia 23 lutego 2006 r.

Onet.pl S.A.

**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r.**

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Onet.pl S.A.

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Onet.pl S.A. z siedzibą w Krakowie, przy ulicy Starowiślniej 48 (zwanej dalej „Spółką”). Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (a) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 38.660 tys. zł;
- (b) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. wykazujący zysk netto w kwocie 16.772 tys. zł;
- (c) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 18.551 tys. zł;
- (d) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. wykazujący wpływy pieniężne netto w kwocie 2.247 tys. zł;
- (e) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki, dnia 23 lutego 2006 r. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Onet.pl S.A. z dnia 23 lutego 2006 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 15 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	4
III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki	5
IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego	7
V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	14

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

Wojciech Maj
Członek Zarządu
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 6128/2647

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

Warszawa, 23 lutego 2006 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki

Spółka rozpoczęła działalność 24 kwietnia 1996 r. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Stanisława Ciągło w Nowym Sączu w dniu 24 kwietnia 1996 r. i zarejestrowano w Rep. Nr A 3177/96. W dniu 28 września 2001 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000048962.

Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano dnia 28 sierpnia 1996 r. numer NIP 547-12-23-073. Dla celów statystycznych jednostka otrzymała dnia 6 lipca 2000 r. numer REGON 070708552.

Zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2005 r. wynosił 1.250.000 zł i składał się z 125.000 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda.

W badanym okresie przedmiotem działalności było:

- prowadzenie portalu internetowego,
- świadczenie usług dla użytkowników portalu, związanych z hostingiem i utrzymaniem skrzynek poczty elektronicznej,
- reklama.

W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

- | | |
|-----------------------|--|
| • Jan Łukasz Wejchert | Prezes Zarządu, |
| • Marek Kapturkiewicz | Wiceprezes Zarządu, |
| • Robert Bednarski | Członek Zarządu, |
| • Artur Waliszewski | Członek Zarządu do 23 września 2005 r. |
| • Paweł Leżański | Członek Zarządu od 1 września 2005 r. |

I. Ogólna charakterystyka Spółki (c.d.)

Jednostkami powiązanymi ze Spółką są:

Grupa Onet.pl S.A.	- jednostka dominująca
ITI Holdings S.A.	- jednostka dominująca wyższego szczebla
Polskie Badania Internetu Sp. z o.o.	- spółka stowarzyszona

oraz spółki należące do grupy kapitałowej jednostki dominującej wyższego szczebla.

Spółka wchodzi w skład grupy kapitałowej, w której jednostka dominująca wyższego szczebla sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy, począwszy od roku 2005, Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Decyzja w sprawie sporządzania sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 1 z dnia 27 października 2004 r.

Zbadane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. jest pierwszym sprawozdaniem sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez Unię Europejską, a skutki przejścia na nowe standardy rachunkowości zostały opisane w nocie 1.1 sprawozdania finansowego. Dane porównawcze zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym zostały odpowiednio przekształcone i różnią się od danych wynikających z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą nr 29/2005 Rady Nadzorczej z dnia 5 stycznia 2006 r. na podstawie paragrafu 18 ust.3 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 7 listopada 2005 r. w okresie:
 - badanie wstępne od 22 do 26 listopada 2005 r.;
 - badanie końcowe od 16 stycznia do 23 lutego 2006 r.

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 0,7 % (2004 r.: 4,4%).

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

- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 38.660 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 996 tys. zł tj. o 2,5%. Na spadek ten największy wpływ miało: po stronie aktywów zmniejszenie się wartości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zmniejszenie wartości środków pieniężnych ze względu na spłaty pożyczek zaciągniętych w jednostce dominującej Grupa Onet.pl S.A., po stronie pasywów najistotniejsze zmniejszenia były związane ze spadkiem zobowiązań z tytułu pożyczek częściowo skompensowane poprzez wygenerowanie zysku netto.
- Spółka zaostrzyła kontrolę nad windykacją należności, dzięki czemu wskaźnik szybkości obrotu należności spadł z 89 dni na koniec roku poprzedniego do 62 dni na koniec roku badanego.

Poprawiły się wskaźniki oraz struktura zadłużenia Spółki. Stopa zadłużenia zmalała z 178% na koniec roku ubiegłego do 133% na koniec roku badanego. Obrót zobowiązań zmniejszył się odpowiednio z 96 dni do 68 dni. Główną przyczyną zmian w tym zakresie było wygenerowanie zysku netto oraz spłata części zadłużenia.

Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 85.482 tys. zł i wzrosły o 34,7% w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Spółki w bieżącym roku obrotowym była sprzedaż usług reklamowych i internetowych. Z tej działalności pochodziło 95% przychodów Spółki. W porównaniu z rokiem poprzednim Spółka zanotowała 35% wzrost przychodów z tych działalności.

- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej była wartość sprzedanych towarów wynosząca w badanym okresie obrotowym 31.629 tys. zł, co stanowi 50,2% kosztów operacyjnych. Koszty te w porównaniu z poprzednim rokiem wzrosły o 21,7%, co spowodowane było głównie wzrostem sprzedaży.

Rentowność mierzona zyskiem operacyjnym wyniosła 27% i była niższa o 8 punktów procentowych od uzyskiwanej w roku poprzednim. Znaczny wpływ na zmianę rentowności Spółki miał wynik na sprzedaży Oddziału Wydawnictwa Pascal w 2004 r.

- Pogorszeniu uległa sytuacja płatnicza Spółki. Wskaźnik płynności I, który wyniósł 0,4, uległ pogorszeniu głównie w wyniku przeklasyfikowania pożyczek długoterminowych na krótkoterminowe w związku z podjęciem decyzji o połączeniu się Spółek Onet.pl S.A. oraz Grupa Onet.pl S.A. w pierwszej połowie 2006 r.

Na działalność Spółki w kolejnych okresach obrotowych wpływać będzie planowane połączenie się Spółki ze spółką Grupa Onet.pl S.A. notowaną na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Dnia 27 października 2005 Spółki Grupa Onet.pl S.A. oraz Onet.pl S.A., po uzyskaniu akceptacji Rad Nadzorczych, uzgodniły i podpisały plan połączenia tych spółek.

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

Bilans sporządzony przez Spółkę wykazał stratę w wysokości 45.424 tys. zł przewyższającą sumę statutowych kapitałów: zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią zarejestrowanego kapitału zakładowego. W takiej sytuacji Zarząd Spółki zobowiązany jest, stosownie do dyspozycji zawartej w art. 397 kodeksu spółek handlowych, do bezzwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy celem powzięcia uchwały co do dalszego istnienia Spółki. Do dnia zakończenia badania Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nie zostało zwołane. Zgodnie ze stanowiskiem Zarządu, przedstawionym w nocie 1.1. informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, sytuacja finansowa Spółki jest stabilna i nie wskazuje na zagrożenie kontynuacji jej działalności. Ponadto, w związku z podjęciem przez akcjonariuszy w dniu 31 stycznia 2006 r. uchwały o połączeniu Spółki ze spółką Grupa Onet.pl S.A., podmiot działający po połączeniu będzie wykazywać dodatni kapitał własny.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

BILANS na 31 grudnia 2005 r.

	Komentarz	31.12.2005 r. tys. zł	31.12.2004 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	31.12.2005 r. Struktura (%)	31.12.2004 r. Struktura (%)
AKTYWA							
Aktywa trwałe							
Wartości niematerialne	1	6.025	7.158	(1.133)	(15,8)	15,6	18,1
Rzeczowe aktywa trwałe	2	12.916	10.042	2.874	28,6	33,4	25,3
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		83	83	-	0,0	0,2	0,2
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	3	449	1.665	(1.216)	(73,0)	1,2	4,2
		19.473	18.948	525	2,8	50,4	47,8
Aktywa obrotowe							
Zapasy		1	26	(25)	(96,2)	0,0	0,1
Należności handlowe oraz pozostałe należności	4	15.444	14.593	851	5,8	39,9	36,8
Krótkoterminowe aktywa finansowe		-	17	(17)	(100,0)	0,0	0,0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		226	309	(83)	(26,9)	0,6	0,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	3.516	5.763	(2.247)	(39,0)	9,1	14,5
		19.187	20.708	(1.521)	(7,3)	49,6	52,2
Aktywa razem		38.660	39.656	(996)	(2,5)	100,0	100,0

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

BILANS na 31 grudnia 2005 r. (cd.)

	Komentarz	31.12.2005 r. tys. zł	31.12.2004 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	31.12.2005 r. Struktura (%)	31.12.2004 r. Struktura (%)
PASYWA							
Kapitał własny							
Kapitał podstawowy	6	1.250	1.250	-	0,0	3,2	3,2
Kapitał zapasowy		13.048	13.012	36	0,3	33,8	32,8
Pozostałe kapitały rezerwowe		1.779	36	1.743	>999,9	4,6	0,1
Niepokryta strata netto	7	(45.424)	(65.266)	19.842	(30,4)	(117,5)	(164,6)
Zysk netto	7	16.772	19.842	(3.070)	(15,5)	43,4	50,0
		(12.575)	(31.126)	18.551	(59,6)	(32,5)	(78,5)
Zobowiązania długoterminowe							
Zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingowych		287	474	(187)	(39,5)	0,8	1,2
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	8	210	42.413	(42.203)	(99,5)	0,5	107,0
		497	42.887	(42.390)	(98,8)	1,3	108,2
Zobowiązania krótkoterminowe							
Zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingowych		125	139	(14)	(10,1)	0,3	0,4
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania		8.853	8.522	(331)	3,9	22,9	21,5
Zobowiązania z tytułu pożyczek	9	35.986	14.184	21.802	153,7	93,1	35,7
Rozliczenia międzyokresowe		5.774	5.050	724	14,3	14,9	12,7
		50.738	27.895	22.843	81,9	131,2	70,3
Pasywa razem		38.660	39.656	(996)	(2,5)	100,0	100,0

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r.

	Komentarz	2005 r. tys. zł	2004 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	2005 r. Struktura (%)	2004 r. Struktura (%)
Przychody ze sprzedaży	10	85.482	63.462	22.020	34,7	100,0	100,0
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	10	(31.629)	(27.640)	(3.989)	14,4	(37,0)	(43,6)
Zysk brutto		53.853	35.822	18.031	50,3	63,0	56,4
Koszty sprzedaży	10	(24.760)	(18.869)	(5.891)	31,2	(28,8)	(29,7)
Koszty ogólnego zarządu	10	(6.611)	(5.269)	(1.342)	25,5	(7,6)	(8,3)
Pozostałe zyski netto	11	200	10.764	(10.564)	(98,1)	(0,1)	17,0
Zysk operacyjny		22.682	22.448	234	1,0	26,5	35,4
Koszty finansowe netto	12	(4.694)	(3.597)	(1.097)	30,5	(5,5)	(5,7)
Zysk przed opodatkowaniem		17.988	18.851	(863)	(4,6)	21,0	29,7
Podatek dochodowy	13	(1.216)	1.665	(2.881)	n.d.	(1,4)	2,6
Zysk netto na działalności kontynuowanej		16.772	20.516	(3.744)	(18,2)	19,6	32,3
Zysk netto na działalności zaniechanej		-	(674)	674	(100,0)	0,0	(1,1)
Zysk netto		16.772	19.842	(3.070)	(15,5)	19,6	31,2

n.d. – nie dotyczy

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe 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:

	2005 r.	2004 r.
Wskaźniki aktywności		
- szybkość obrotu należności	62 dni	89 dni
Wskaźniki rentowności		
- rentowność sprzedaży netto	20%	31%
- rentowność sprzedaży brutto	27%	35%
- ogólna rentowność kapitału	(77%)	(48%)
Wskaźniki zadłużenia		
- stopa zadłużenia	133%	178%
- szybkość obrotu zobowiązań	68 dni	96 dni
	31.12.2005 r.	31.12.2004 r.
Wskaźniki płynności		
- wskaźnik płynności I	0,4	0,8

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**Bilans na dzień 31 grudnia 2005 r.****1. Wartości niematerialne**

Na koniec roku 2005 wartość brutto wartości niematerialnych wyniosła 21.192 tys. zł. i zwiększyła się w stosunku do roku poprzedniego o 1.807 tys. zł. głównie na skutek zakupu koncesji, licencji i oprogramowania komputerowego (o wartości 904 tys. zł), jak również kapitalizacji kosztów zakończonych prac rozwojowych (wartość zwiększenia 880 tys. zł).

Jednocześnie zlikwidowano wartości niematerialne o wartości netto 43 tys. zł.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Na 31 grudnia 2005 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 35.373 tys. zł. i zwiększyła się o 5.992 tys. zł. głównie na skutek zakupów maszyn i urządzeń (o wartości 5.730 tys. zł), środków transportu (o wartości 437 tys. zł), jak również poniesionych nakładów w obcych środkach trwałych (632 tys. zł).

Jednocześnie sprzedano środki trwałe o wartości netto 28 tys. zł i zlikwidowano środki trwałe o wartości netto 155 tys. zł.

3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na dzień 31 grudnia 2005 r. Spółka zdecydowała się utworzyć aktywa z tego tytułu od kwoty premii za 2005 rok, niezapłaconego podatku z tytułu ZUS za grudzień 2005 r. oraz od straty podatkowej możliwej do odliczenia w 2006 r. W 2004 roku Onet.pl S.A. tworzył aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od naliczonych odsetek od udzielonych pożyczek na kwotę 1.665 tys. zł.

4. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Wzrost salda należności krótkoterminowych w porównaniu do roku ubiegłego o 851 tys. zł wynika głównie z wyższej niż roku ubiegłym sprzedaży i co za tym idzie wzrostu należności handlowych.

5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2005 r. wyniosło 3.516 tys. zł. i składały się na nie wyłącznie środki pieniężne zgromadzone w kasie, na rachunkach bieżących i lokatach.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

6. Kapitał zakładowy – struktura własności

Na 31 grudnia 2005 r. jedynym akcjonariuszem Spółki była Grupa Onet.pl S.A.:

Nazwa Akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	Typ posiadanych akcji (zwykłe /uprzywilejo- wane)	% posiadanych głosów
Grupa Onet.pl S.A.	100.000	1.000	uprzywilejowane	75
Grupa Onet.pl S.A.	25.000	250	zwykłe	25
	125.000	1.250		100

Dnia 2 września 2005 r. Grupa Onet.pl S.A. odkupiła od ITI Holdings S.A. 25% akcji Onet.pl S.A., stając się w ten sposób właścicielem 100% akcji Spółki.

7. Wynik finansowy netto

Zysk netto za badany rok wyniósł 16.772 tys. zł. Zgodnie z informacją zawartą w sprawozdaniu finansowym Zarząd proponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przeznaczenie go na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Zgodnie z Uchwałą nr 4 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10 marca 2005 r. zysk za rok 2004 został w całości przeznaczony na pokrycie straty z lat ubiegłych.

8. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

Spadek salda pozostałych zobowiązań długoterminowych w porównaniu do roku ubiegłego o 42.203 tys. zł wynika głównie z przeklasyfikowania pożyczek długoterminowych na krótkoterminowe w związku z planowanym połączeniem Spółek Grupa Onet.pl S.A. oraz Onet.pl S.A. w pierwszej połowie roku 2006.

9. Zobowiązania z tytułu pożyczek

Saldo zobowiązań z tytułu pożyczek wzrosło w porównaniu do roku ubiegłego o 21.802 tys. zł, co wynika głównie z przeklasyfikowania pożyczek długoterminowych na krótkoterminowe w związku z planowanym połączeniem Spółek Grupa Onet.pl S.A. oraz Onet.pl S.A. w pierwszej połowie roku 2006.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**Rachunek zysków i strat za rok obrotowy do 31 grudnia 2005 r.****10. Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej**

W badanym roku przychody ze sprzedaży wyniosły 85.482 tys. zł. i wzrosły o 22.020 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Spółki była sprzedaż usług reklamowych i internetowych. Z tej działalności pochodziło 95% przychodów Spółki. W porównaniu z rokiem poprzednim Spółka zanotowała 35% wzrost przychodów z tych działalności.

Suma kosztów operacyjnych wyniosła 63.000 tys. zł. i wzrosła o 11.222 tys. zł w porównaniu do roku poprzedniego. Największy wpływ na zwiększenie miał wzrost kosztów sprzedaży (o 31,2% do roku poprzedniego) spowodowany wzrostem sprzedaży oraz wzrostem zatrudnienia.

11. Pozostałe zyski netto

Pozostałe zyski przekraczające w 2004 roku 10 mln zł wynikały głównie z zysku na sprzedaży Oddziału Wydawnictwo Pascal.

12. Koszty finansowe netto

Główną pozycją kosztów finansowych netto, które w 2005 roku wyniosły 4.694 tys. zł były odsetki od pożyczek od jednostki dominującej Grupa Onet.pl S.A. w wysokości 4.626 tys. zł.

13. Podatek dochodowy

Spółka wykorzystuje stratę podatkową z lat ubiegłych. Na pozycję podatku dochodowego składa się w całości zmiana bilansowa wartości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz efekt przyjęcia zasad rachunkowości zgodnych z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską zostały prawidłowo wykazane w informacji dodatkowej.
- (d) Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego, po uwzględnieniu korekt związanych ze zmianą zasad rachunkowości na zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu. Ponieważ, zgodnie z definicją zawartą w MSSF 1, dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2004 r. dane porównawcze zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym zostały przekształcone i różnią się od danych wynikających z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy.
- (e) Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
- prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
 - rzetelność, bezbłądność 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) Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską.
- (g) Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia zagadnienia wymagane przez Ustawę o rachunkowości. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

- (h) Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.
- (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 2004 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 2 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10 marca 2005 r. Zostało ono złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Krakowie w dniu 28 czerwca 2005 i ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1775 w dniu 22 listopada 2005.

