

Dodatkowe noty i objaśnienia do raportu SA-R za rok 2006

I. Instrumenty finansowe

I.1. Informacje o zmianie stanu instrumentów finansowych

Treść	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pozostałe zobowiązania		Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
			z tytułu kredytów i pożyczek	z tytułu leasingów			
1. Stan na początek okresu	0	0	740	228	0	0	0
2. Zwiększenia	0	0	94	677	875	0	850
- nabycie, założenie, zaciągnięcie			94	677	875		850
- wycena							
- aktualizacja wartości							
- przekwalifikowanie							
- zmiana zasad rachunkowości							
-inne							
3. Zmniejszenia	0	0	734	438	765	0	0
- zbycie, rozwiązanie, spłata			734	438	765		
- wycena							
- aktualizacja wartości							
- przekwalifikowanie							
- zmiana zasada rachunkowości							
- inne							
4. Stan na koniec okresu	0	0	100	467	110	0	850
z tego							
a) ujawnione w bilansie ze wskazaniem pozycji bilansowej:							
- długoterminowe aktywa finansowe - akcje i udziały							850
- krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki					110		
- krótkoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe, dłużne instrumenty finansowe, obligacje skarbowe							
- inne aktywa pieniężne - niezapadłe odsetki od dłużnych papierów wartościowych, pożyczek, lokat							
- zobowiązania długoterminowe - kredyty/pożyczki			33				
- zobowiązania krótkoterminowe - kredyty/pożyczki			67				
- inne zobowiązania długoterminowe - leasingi finansowe				86			
- inne zobowiązania krótkoterminowe - leasingi finansowe				381			

W powyższej tabeli nie są prezentowane należności i zobowiązania handlowe powiązane z fizyczną dostawą robót i usług oraz środki pieniężne.

II. Charakterystyka instrumentów finansowych

1. Krótkoterminowe aktywa finansowe prezentowane w nocie nr 6:

- a) środki pieniężne na rachunku bankowym i w kasie (prezentacja w nocie nr 6 Aktywa oraz w nocie objaśniającej do rachunku przepływów pieniężnych);
- b) udzielone pożyczki krótkoterminowe:

W roku 2006 Spółka udzieliła trzech pożyczek krótkoterminowych

- dla RADIUS Sp. z o.o. w Warszawie w kwocie 400 tys. zł:

- oprocentowanie w wysokości 21% w skali roku;
- termin spłaty : 01.04.2007 r.;
- zabezpieczenie: przeniesienie przyszłych wierzytelności z tyt. świadczonych usług do kwoty 700 tys. zł.
- naliczone odsetki odniesiono w przychody finansowe;
- na dzień 31 grudnia 2006 r. pożyczka w raz z odsetkami wykazana została w aktywach w kwocie 80 tys. zł,
 - dla firmy KRYGOS Krzysztof Masłowski w kwocie 20 tys. zł, do dnia 31 grudnia 2006 r. pożyczka w całości została spłacona,
- oprocentowanie w wys. 6,1% w skali roku;
- termin spłaty pożyczki: lipiec 2006 r.;
- oprocentowanie naliczone na koniec okresu odniesiono w ciężar przychodów finansowych
- na dzień 31.12.2006 r. pożyczka nie została wykazana ponieważ została spłacona w roku 2006 w całości.
- dla Jacka Andryszczaka w kwocie 30 tys. zł.
- oprocentowanie w wysokości 5%;
- termin spłaty pożyczki 31.12.2007 r.
- oprocentowanie naliczone na koniec okresu odniesiono w ciężar przychodów finansowych;
- na dzień 31 grudnia 2006 wykazana pożyczka wraz z odsetkami została wykazana w aktywach w kwocie: 30 tys. zł.

2. Długoterminowe aktywa finansowe zostały szczegółowo zaprezentowane w notach nr 3a-3e.

W październiku 2006 r. emitent zakupił udziały spółki Cortaro Limited mającej siedzibę na Cyprze.

3. Zobowiązania z tytułu kredytów szczegółowo zaprezentowane zostały w notach nr 11 i 12:

- a) Kredyt inwestycyjny zaciągnięty w 2005 roku w BPH na zakup wyposażenia, w kwocie 200 tys. zł
- termin spłaty: 2008 r.
 - pozostała do spłaty na dzień 31.12.2006 r. kwota 100 tys. zł.

Oprocentowanie wg informacji w notach nr 11 i 12. Oprocentowanie za poszczególne okresy odniesiono w koszty finansowe.

4. Zobowiązania z tytułu:

- a) otrzymanej pożyczki w walucie obcej w kwocie 100 tys.GBP od Adrian Excell–Anglia;
- oprocentowanie 15% w skali roku, podwyższa wartość pożyczki, odsetki nie są kapitalizowane, odnoszone w ciężar kosztów finansowych;
 - pożyczka została spłacona w całości we wrześniu 2006 r.

5. Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego zaciągnięte na pozyskanie sprzętu komputerowego i wyposażenia miejsc pracy oraz środków transportu wykazano w bilansie w części długoterminowej (nota 11a) i krótkoterminowej wg noty nr 12a. Kwoty łączne ujawnionych zobowiązań z tyt. leasingu wynoszą na koniec okresu 467 tys. zł.

- odsetki naliczono i wykazano w rozliczeniach międzyokresowych w aktywach bilansu na 31.12.2006 r. w kwocie 27 tys. zł.
- zabezpieczenia: przewłaszczenie sprzętu leasingowanego, weksel in blanco.

III. Jednostka nie posiada aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej.

IV. Jednostka nie posiada aktywów dostępnych do sprzedaży.

V. Jednostka nie nabywała instrumentów finansowych na rynku regulowanym.

VI. Jednostka nie posiada aktywów finansowych ujmowanych pozabilansowo.

VII. Nie dokonywano odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości składników aktywów.

VIII. Odsetki z tytułu dłużnych instrumentów finansowych, pożyczek udzielonych lub należności własnych.

Odsetki od udzielonych pożyczek naliczone w roku 2006 wyniosły 25 tys. zł., z czego 25 tys. zł. są to niezrealizowane odsetki z terminem spłaty do 1.04.2007 r.

Odsetki od należności własnych naliczono w kwocie 10 tys. zł., z czego 10 tys. zł. SA to niezrealizowane odsetki z terminem spłaty do 1 miesiąca.

IX. Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych oraz należności własnych z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Jednostka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość pożyczek.

Jednostka dokonała aktualizacji odsetek naliczonych od należności własnych od spółki Media Mouse, których kwota główna dokonano aktualizacji w roku 2005.

X. Odsetki od zobowiązań finansowych

W roku 2006 odsetki naliczone od zobowiązań finansowych wyniosły 141 tys. zł. z czego:

- z tytułu otrzymanego kredytu 76 tys. zł. – z czego wszystkie zostały zrealizowane,
- odsetki od umów leasingu 32 tys. zł. – z czego wszystkie zostały zapłacone
- odsetki od nieterminowych płatności 33 tys. zł. – z czego 2 tys. zł. zostało zapłacone, 31 tys. zł. są to niezrealizowane odsetki od nieterminowo realizowanych zobowiązań w roku 2006 na które utworzono rezerwę.

XI. Jednostka nie posiada zabezpieczeń na instrumentach finansowych.

XII. Zobowiązania warunkowe.

Spółka posiada zobowiązania warunkowe w postaci zabezpieczeń omówionych w notach 11 i 12 z tytułu otrzymanego kredytu, oraz 17 weksli in blanco z tytułu zawartych umów leasingu.

XIII. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Tytuł nie występuje.

XIV. Działalność zaniechana.

Tytuł nie występuje.

XV. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

Spółka ponosiła nakłady na rozbudowę call center. Łączne nakłady poniesione w roku 2006 na ten cel wyniosły 637 tys. zł. Inwestycja została podzielona na IV etapy, z czego etap I w wyniku którego oddano do użytkowania 22 nowe stanowiska call center został zakończony we wrześniu 2006 r. i łączny koszt wyniósł 189 tys. zł.

Zakończenie II i III etapu planowane jest 2007 roku. Planowany łączny koszt Inwestycji w rozbudowę Call Center na rok 2007 wynosi 1 017 tys. zł.

XVI. Poniesione oraz planowane nakłady inwestycyjne

1. rozbudowa Call Center

W roku 2006 emitent ponosił nakłady inwestycyjne na rozbudowę własnego call center (więcej informacji na ten temat w poprzednim punkcie).

2. inwestycje z Portal do obsługi Call Center

W 2006 r. oddano do użytku wytworzony we własnym zakresie Portal Call Center, na który poniesiono nakłady 25 tys. zł. Na rok 2007 zaplanowano kolejne inwestycje związane z rozbudową Portalu CC polegająca na zwiększeniu jego funkcjonalności. Planowane nakłady na ten cel na rok 2007 wynoszą 145 tys. zł.

3. inwestycje w Portal Business Process Management - narzędzie informatyczne do zarządzania procesami, wiedzą i informacjami.

Nakłady poniesione na ten cel w roku 2006 wyniosły 86 tys. zł., planowane w ciągu najbliższych 12 m-cy nakłady mają wynieść 34 tys. zł.

4. inwestycje w bazę danych

Spółka na bieżąco inwestuje w bazę danych podmiotów z których korzysta w bieżącej działalności, w przyszłości planuje pobierać przychody z tytułu udostępniania baz danych. Nakłady poniesione na ten cel w roku 2006 wyniosły 454 tys. zł., planowane nakłady na 2007 r. wynoszą 355 tys. zł.

XVII. Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

Nie dotyczy

XVIII. Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych, o: a) wzajemnych należnościach i zobowiązaniach b) kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji c) inne dane niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Podmioty powiązane w stosunku do Emitenta to głównie spółki należące do Nova Holding LTD (Comtica Sp. z o.o., Polymus Sp. z o.o., Program Sp. z o.o., 4FUN.TV S.A., Ciszewski Public Relations Sp. z o.o., Nova Communications Group Sp. z o.o.) oraz do mniejszościowych akcjonariuszy Emitenta, pana Riada Bekkara (Renloger Polska Sp. z o.o., Radius Sp. z o.o.) oraz pana Wojciecha Bieńkowskiego (działalność gospodarcza pod nazwą Wojciech Bieńkowski Business Friends). Ponadto w okresie objętym danymi historycznymi podmiotami powiązanymi Emitenta były spółki Arteria Sp. z o.o.

(aktualnie Art Media Sp. z o.o.).¹ oraz Sellpoint Army². Działalność gospodarcza pod nazwą Trinita prowadzona jest przez panią Martę Stokowską, żonę pana Dariusza Stokowskiego.

Kontrahent	obroty w roku 2006		saldo na dzień 31.12.2006	
	sprzedaż	zakup	należności	zobowiązania
Comtica Sp. z o.o.	2 000,00	0,00	0,00	0,00
Nova Communications Group Polska Sp. z o.o.	21 000,00	50 592,76	0,00	158 965,13
Polymus Sp. z o.o.	110 327,86	298 306,85	162 905,25	178 375,64
Program Sp. z o.o.	0,00	0,00	4 160,24	0,00
Radius Sp. z o.o.	4 000,00	1 558 386,19	80 099,20	0,00
Renloger Sp. z o.o.	514 334,01	90 198,16	70 721,40	1 220,00
4FUN.TV S.A.		1 922,37		8 014,66
RAZEM	651 661,87	1 999 406,33	317 886,09	346 575,43

XIX. Spółka nie realizowała wspólnych przedsięwzięć.

XX. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.

Średnie zatrudnienie pracowników na etat wyniosło 13 osób, byli to pracownicy administracyjni. Większość pracowników zatrudnianych przez emitenta zatrudniana jest na podstawie umów zleceń i o dzieło. W związku z dużą rotacją pracowników oraz bardzo zróżnicowanym czasem pracy w poszczególnych miesiącach emitent nie ma możliwości ustalenia średniego zatrudnienia tych osób w ciągu roku 2006 r. Na dzień 31.12.2006 r. zatrudnionych na podstawie umów zlecenie i umów było 303 osoby, z czego 5 osób – byli to pracownicy administracyjni, a pozostałe osoby byli to pracownicy operacyjni.

XXI. Nie wypłacano wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie).

XXII. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot

Nie dotyczy

XXIII. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Nie dotyczy.

¹ Pan Dariusz Stokowski do kwietnia 2005 był członkiem Rady Nadzorczej Arteria Sp. z o.o. (aktualnie Art Media Sp. z o.o.)

² Pan Wojciech Bienkowski był współnikiem Sellpoint Army Sp. z o.o. Na dzień zatwierdzenia Prospektu Pan Bienkowski nie posiada udziałów w tej spółce.

XXIV. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy

XXV. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

Nie dotyczy

XXVI. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego - jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%

Nie wystąpiła konieczność przeliczenia sprawozdań finansowych o wskaźnik inflacji, ponieważ skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu działalności emitenta jest nieznacząca.

XXVII. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

W sprawozdaniu finansowym opublikowanym za rok 2005 w części III prospektu, tabeli 37 dotyczącej podstawowych pozycji rachunku zysków i strat w przeliczeniu na euro oraz tabeli 38 dotyczącej rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na euro - zastosowano kurs 4,0805 PLN zamiast 4,0233 PLN.

XXVIII. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

Nie dotyczy.

XXIX. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność,

Nie dotyczy.

XXX. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych, bądź planowanych przez emitenta działań mających na celu eliminację niepewności

Nie dotyczy

XXXI. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło

połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów): - w przypadku rozliczenia metodą nabycia - nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji lub - w przypadku rozliczenia metodą łączenia udziałów – nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia

Nie dotyczy.

XXXII. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych - metody praw własności - należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy

Nie dotyczy.

XXXIII. Informacje dotyczące braku obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze względu na to, że jednostka której udziały stanowią aktywa finansowe emitenta ze względu na mały procent posiadanych akcji, tj. 6,88% z całości, nie uprawnia do uznania przedmiotu inwestycji za podmiot zależny, współzależny, stowarzyszony ani podporządkowany.

Do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania zobowiązana będzie spółka Oresa Venture N.V. która jest większościovym udziałowcem spółki Cortaro Limited.

Nie miały miejsca żadne wzajemne świadczenia pomiędzy emitentem, a Cortaro Limited. Emitent dokonał transakcji sprzedaży usług doradczych finansowych na kwotę 850 tys. zł. na rzecz Oresa Ventures N.V. Na dzień 31.12.2006 r. w księgach emitenta nie figurowały żadne salda z tytułu rozrachunków z Orsa Ventures N.V.