

INTERIA.PL S.A.

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

AdAc Sp. z o.o.
ul. Bronowicka 42
30-091 Kraków

Tel. +48 (12) 636 5277
Faks +48 (12) 623 0585

adac@adac.pl
www.adac.pl

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej INTERIA.PL S.A.

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Spółki INTERIA.PL S.A. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Krakowie, przy ulicy Królewskiej 57. Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (a) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 19.095 tys. zł;
- (b) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. wykazujący zysk netto w kwocie 2.117 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 6.209 tys. zł;
- (d) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.840 tys. zł;
- (e) informację dodatkową obejmującą wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 3 kwietnia 2006 r. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej INTERIA.PL S.A. z dnia 3 kwietnia 2006 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

INTERIA.PL S.A.

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

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 10 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki.....	3
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania.....	4
III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki	5
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta.....	10

Działający w imieniu AdAc Sp. z o.o.:

Sławomir Szurman
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 10110/7467

Jarosław Wdowiak
Prezes Zarządu
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9680/7402

Sławomir Szurman
Członek Zarządu
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 10110/7467

AdAc Sp. z o.o.
Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 2785

Kraków, 3 kwietnia 2006 r.

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

NAZWA	INTERIA.PL S.A.
FORMA PRAWNA	Spółka akcyjna
SIEDZIBA/ADRES ZARZĄDU	ul. Królewska 57, 30-081 Kraków
TELEFON/ FAX	(012) 646-27-00,
REJESTR KRS	Sąd Rejonowy dla Miasta Krakowa-Śródmieście. Data rejestracji w KRS: 2 marca 2001 r. Numer KRS: 0000002117
ROZPOCZĘCIE DZIAŁALNOŚCI	Spółka została utworzona aktem notarialnym z dnia 2 sierpnia 1999 r. Repertorium A nr 8593/99 na czas nieokreślony.
NIP	677-21-18-727
REGON	357054315
KAPITAŁ PODSTAWOWY	Kapitał zakładowy Spółki wynosi 7.035.499 zł. i składa się z 7.035.499 akcji o wartości 1 zł każdy.
WŁADZE JEDNOSTKI	Zarząd, Rada Nadzorcza, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,
PRZEDMIOT DZIAŁANIA	W badanym okresie przedmiotem działalności spółki były usługi świadczone na bazie prowadzonego przez spółkę portalu internetowego www.interia.pl a w szczególności: - tworzenie informacyjnych serwisów tematycznych, - usługi komunikacyjne, - usługi wyszukiwawcze, - usługi reklamowe / e-commerce.
KIEROWNICTWO JEDNOSTKI	Na dzień 31 grudnia 2005 członkami zarządu Spółki byli: Pan Jacek Paślawski – Prezes Zarządu Pan Grzegorz Wójcik – Wiceprezes Zarządu Pan Paweł Chwaleba - Członek Zarządu
ZATRUDNIENIE	Na dzień 31 grudnia 2005 roku zatrudnienie w Spółce wynosiło 156 osób.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) AdAc Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 3 sierpnia 2005 r.
- (b) AdAc 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 22 sierpnia 2005 w okresie:
 - przegląd półroczny od 5 do 16 września 2005;
 - badanie końcowe od 13 do 17 marca 2006.

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki

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

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

- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 19.095 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 6.587 tys. zł tj. o 52,7%, na skutek wzrostu wartości inwestycji krótkoterminowych oraz należności krótkoterminowych. Wzrost ten został sfinansowany poprzez osiągnięty w badanym okresie zysk netto w wysokości 2.117 tys. zł oraz wzrost kapitałów własnych w wysokości 4.092 tys. zł na skutek przeprowadzonej emisji akcji. Emisja akcji oraz osiągnięty zysk netto wpłynęły na poprawę struktury zadłużenia Spółki. Stopa zadłużenia zmalała z 43% w końcu roku ubiegłego do 30% w końcu roku obecnego.
- Składnikiem aktywów wykazującym największy przyrost, zarówno procentowo (o 252,8%), jak i w wartościach bezwzględnych (tj. o 3.840 tys. zł), były środki pieniężne. Ich saldo na 31 grudnia 2005 r. wyniosło 5.359 tys. zł. Poprawę sytuacji płatniczej Spółki odzwierciedlały wskaźniki płynności I i II, które osiągnęły odpowiednio 2,43 i 2,42 (w porównaniu z 1,49 i 1,46 w 2004 roku).
- W efekcie wzrost inwestycji krótkoterminowych Spółki, które w ciągu roku 2005 generowały przychody z tytułu odsetek, miał istotny wpływ na zwiększenie się o 152 tys. zł tj. o 223,5 % przychodów finansowych.
- W porównaniu do roku 2004 wzrosła wartość pozycji należności z tytułu dostaw i usług. Wzrost salda należności z tytułu dostaw i usług w ciągu roku obrotowego o 1.952 tys. zł wynikał z wzrostu wartości przychodów. Jednocześnie wskaźnik obrotu należności spadł z 53,4 do 47,7 dni, co wskazuje na lepszą ściągalność należności.
- Zmiana wartości wyniku z lat ubiegłych wynika z przeniesienia straty za rok 2004 w wysokości 3.421 tys. zł. Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, strata za rok 2004 zostanie pokryta z zysków lat przyszłych.
- Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 39.711 tys. zł i wzrosły o 50,2% w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawowym źródłem przychodów była sprzedaż usług reklamowych oraz płatnych serwisów na prowadzonym przez Spółkę portalu internetowym www.interia.pl.
- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej były koszty usług obcych wynoszące w badanym okresie obrotowym 26.500 tys. zł, co stanowi 71,3% kosztów operacyjnych. Koszty operacyjne w porównaniu z poprzednim rokiem wzrosły o 27,6%.
- Rentowność mierzona zyskiem na sprzedaży netto wyniosła 5,0 %. Znaczący wpływ na poprawę rentowności Spółki miał wzrost przychodów ze sprzedaży produktów (o 13.277 tys. zł tj. o 50,2%), relatywnie większy od przyrostu kosztów sprzedaży produktów, towarów i materiałów (o 3.031 tys. zł tj. 25,4%).

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

BILANS na 31 grudnia 2005 r.

	31.12.2004 r. ‘000 zł	31.12.2005 r. ‘000 zł	Zmiana ‘000 zł	Zmiana %	31.12.2004 r. Struktura %	31.12.2005 r. Struktura %
AKTYWA						
Aktywa trwałe						
Wartości niematerialne i prawne	3 265	3 782	517	15,8%	26,1%	19,8%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 628	3 416	788	30,0%	21,0%	17,9%
Inwestycje długoterminowe	134	134	-	-	1,1%	0,7%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	126	-	(126)	(100,0%)	1,0%	-
	6 153	7 332	1 179	19,2%	49,2%	38,4%
Aktywa obrotowe						
Zapasy	122	72	(50)	(41,0%)	1,0%	0,4%
Należności krótkoterminowe	3 943	6 003	2 060	52,2%	31,5%	31,4%
Inwestycje krótkoterminowe	1 519	5 359	3 840	252,8%	12,1%	28,1%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	771	329	(442)	(57,3%)	6,2%	1,7%
	6 355	11 763	5 408	85,1%	50,8%	61,6%
Ogółem aktywa	12 508	19 095	6 587	52,7%	100,0%	100,0%

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

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

BILANS na 31 grudnia 2005 r. (cd.)

	31.12.2004 r. ‘000 zł	31.12.2005 r. ‘000 zł	Zmiana ‘000 zł	Zmiana %	31.12.2004 r. Struktura %	31.12.2005 r. Struktura %
PASYWA						
Kapitał własny						
Kapitał podstawowy	6 569	7 035	466	7,1%	52,5%	36,8%
Kapitał zapasowy	41 625	45 251	3 626	8,7%	332,8%	237,0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(37 641)	(41 062)	(3 421)	9,1%	(300,9%)	(215,0%)
Zysk (strata) netto	(3 421)	2 117	5 538	(161,9%)	(27,4%)	11,1%
	7 132	13 341	6 209	87,1%	57,0%	69,9%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
Rezerwy na zobowiązania	248	749	501	202,0%	2,0%	3,9%
Zobowiązania długoterminowe	850	173	(677)	(79,6%)	6,8%	0,9%
Zobowiązania krótkoterminowe	4 180	4 799	619	14,8%	33,4%	25,1%
Rozliczenia międzyokresowe	98	33	(65)	(66,3%)	0,8%	0,2%
	5 376	5 754	378	7,0%	43,0%	30,1%
Ogółem pasywa	12 508	19 095	6 587	52,7%	100,0%	100,0%

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

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

	2004 r. ‘000 zł	2005 r. ‘000 zł	Zmiana ‘000 zł	Zmiana %	2004 r. struktura %	2005 r. struktura %
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	26 434	39 711	13 277	50,2%	100,0%	100,0%
Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(11 952)	(14 983)	(3 031)	25,4%	(45,2%)	(37,7%)
Zysk brutto ze sprzedaży	14 482	24 728	10 246	70,7%	54,8%	62,3%
Koszty sprzedaży	(13 846)	(18 126)	(4 280)	30,9%	(52,4%)	(45,6%)
Koszty ogólnego zarządu	(3 311)	(4 048)	(737)	22,3%	(12,5%)	(10,3%)
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	(2 675)	2 554	5 229	(195,5%)	(10,1%)	6,4%
Pozostałe przychody operacyjne	165	201	36	21,8%	0,6%	0,5%
Pozostałe koszty operacyjne	(845)	(721)	124	(14,7%)	(3,2%)	(1,8%)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	(3 355)	2 034	5 389	(160,6%)	(12,7%)	5,1%
Przychody finansowe	68	220	152	223,5%	0,3%	0,6%
Koszty finansowe	(134)	(137)	(3)	2,2%	(0,5%)	(0,3%)
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	(3 421)	2 117	5 538	(161,9%)	(12,9%)	5,4%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-	-	-
Zysk/(Strata) brutto	(3 421)	2 117	5 538	(161,9%)	(12,9%)	5,4%
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-	-	-	-	-
Zysk/(Strata) netto	(3 421)	2 117	5 538	(161,9%)	(12,9%)	5,4%

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

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

Przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki

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

		2003 r.	2004 r.	2005 r.
Wskaźniki aktywności				
- szybkość obrotu należności	1	79,6 dni	53,4 dni	47,7 dni
- szybkość obrotu zapasów	2		(2,6)dni	(2,3)dni
Wskaźniki rentowności				
- rentowność sprzedaży netto	3	(33%)	(13%)	5%
- rentowność sprzedaży brutto	4	(34%)	(10%)	6%
- ogólna rentowność kapitału	5	(44%)	(39%)	21%
Wskaźniki zadłużenia				
- stopa zadłużenia	6	15%	43%	30%
- szybkość obrotu zobowiązań	7		(67,8)dni	(78,4)dni
		31.12.2003 r.	31.12.2004 r.	31.12.2005 r.
Wskaźniki płynności				
- płynności I	8	3,23	1,49	2,43
- płynności II	9	3,21	1,46	2,42

Wyliczenie wskaźników:

- 1) szybkość obrotu należności = $((\text{należności z tytułu dostaw i usług BO} + \text{BZ}) / 2) / (\text{przychody ze sprzedaży towarów i produktów} / 360)$
- 2) szybkość obrotu zapasów = $((\text{zapasy BO} + \text{BZ}) / 2) / (\text{koszty działalności operacyjnej} / 360)$
- 3) rentowność sprzedaży netto = $\text{wynik finansowy netto} / \text{przychody ze sprzedaży towarów i produktów}$
- 4) rentowność sprzedaży brutto = $\text{zysk ze sprzedaży} / \text{przychody ze sprzedaży towarów i produktów}$
- 5) ogólna rentowność kapitału = $\text{wynik finansowy} / ((\text{kapitał własny BO} + \text{BZ}) / 2)$
- 6) stopa zadłużenia = $\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania} / \text{suma pasywów}$
- 7) szybkość obrotu zobowiązań = $((\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług BO} + \text{BZ}) / 2) / (\text{koszty działalności operacyjnej} / 360)$
- 8) wskaźnik płynności I = $\text{aktywa obrotowe} / (\text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{RMK bierne})$
- 9) wskaźnik płynności II = $(\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy}) / (\text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{RMK bierne})$

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

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- (a) Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Zakres badania nie był ograniczony.
- (c) Spółka posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności.
- (d) Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- (e) Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości i działania powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. 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,
 - poprawność działania kontroli wewnętrznej.

Na podstawie powyższych ocen, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej 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 wymienionych systemów.

- (f) Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez Ustawę o rachunkowości w sposób kompletny i prawidłowy.
- (g) Sprawozdanie z działalności jednostki uwzględnia zagadnienia wymagane przez Ustawę o rachunkowości. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.
- (h) Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez KSI Librand Sp. z o.o. Biegły Rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- (i) Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r. zostało zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 czerwca 2005 r., złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Krakowie w dniu 11 lipca 2005 r. i ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 139 poz. 827 w dniu 18 stycznia 2006 r.