



RAPORT

uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego

INTERNET GROUP S.A.

za rok obrotowy zakończony
dnia 31 grudnia 2005 roku

Misters Audytor Spółka z o.o.
Warszawa, 13 czerwca 2006 roku

<i>Część ogólna raportu</i>	2
I. Informacje wstępne	2
II. Podstawowe informacje o działalności Spółki	3
III. Pozostałe informacje	4
<i>Część analityczna raportu</i>	6
I. Analiza finansowa Spółki	6
<i>Część szczegółowa raportu</i>	12
I. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej	12
II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	13
III. Zobowiązania warunkowe	14
IV. Zdarzenia po dacie bilansu	14
V. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	14
VI. Dodatkowe informacje i objaśnienia	14
VII. Sprawozdanie z działalności Spółki	14
VIII. Zestawienie zmian w kapitale własnym	14
IX. Rachunek przepływów pieniężnych	14
X. Wycena	15
XI. Prezentacja	15
XII. Zgodność z przepisami prawa	15
XIII. Uzasadnienie wydanej opinii	15

Część ogólna raportu

I. Informacje wstępne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 12 sierpnia 2005 roku, zawartej pomiędzy Internet Group S.A., a firmą Misters Audytor Sp. z o.o., mieszczącą się w Warszawie, przy ul. Migdałowej 4 lok. 43. Powyższą umowę zawarto na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 9 sierpnia 2005 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta.
2. Misters Audytor Sp. z o.o. jest wpisana na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 63.
3. Przedmiotem przeprowadzonego badania było sprawozdanie finansowe obejmujące:
 - 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego
 - 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4.694.886,45 złotych (słownie: cztery miliony sześćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące osiemset osiemdziesiąt sześć złotych czterdzieści pięć groszy);
 - 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku wykazujący stratę netto w kwocie 1.484.203,33 złote (słownie: milion czterysta osiemdziesiąt cztery tysiące dwieście trzy złote trzydzieści trzy grosze);
 - 4) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku, wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 219.762,39 złotych (słownie: dwieście dziewięćnaście tysięcy siedemset sześćdziesiąt dwa złote trzydzieści dziewięć groszy);
 - 5) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 1.484.203,33 złotych (słownie: milion czterysta osiemdziesiąt cztery tysiące dwieście trzy złote trzydzieści trzy grosze);
 - 6) dodatkowe informacje i objaśnienia

oraz księgi rachunkowe i dokumentacja finansowo-księgowa za okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Do sprawozdania finansowego załączono sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2005.

W ramach przeprowadzonego badania dokonano oceny ksiąg rachunkowych, w aspekcie przestrzegania przepisów prawnych oraz prawidłowego stosowania zasad rachunkowości.

4. Zarząd Spółki złożył w dniu 13 czerwca 2006 roku, oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedłożonego do badania, oraz o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
5. W trakcie badania jednostka udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb weryfikacji przedłożonego sprawozdania finansowego.
6. Misters Audytor Sp. z o.o. jest niezależna od badanej Spółki, a zakres planowanych i wykonanych prac nie został w żaden sposób ograniczony. Szczegółowość przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego, wynika ze sporządzonej i przechowywanej w siedzibie badającego dokumentacji rewizyjnej z badania.

7. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadził Andrzej Glinkowski, biegły rewident nr ew. 9917/7498. Badanie wykonano w siedzibie Spółki, tj. w Warszawie, przy ul. Jagiellońskiej 36, w okresie od 20 do 29 marca oraz od 22 do 26 maja 2005 roku.
8. Nierozłączną częścią niniejszego raportu jest sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 roku.

II. Podstawowe informacje o działalności Spółki

1. Internet Group S.A., zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Słpkek Handlowych. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Jagiellońskiej 36.
2. Internet Group S.A. została zawiązana w dniu 14 grudnia 1995 roku w Kancelarii Notarialnej W. Wajs w Radomiu (Akt Notarialny Repertorium Nr A 6332/95) jako Ariel S.A. W dniu 11 maja 2000 roku Zgromadzenie Akcjonariuszy zmieniło firmę spółki na Internet Group S.A. (Akt Notarialny Repertorium Nr 2807/2000).

W dniu 21 grudnia 1995 roku Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym w dziale B pod numerem RHB 1046, zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Radomiu V Wydziału Gospodarczego.

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 4 października 2001r., Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000045531. Ostatniego aktualnego odpisu z Krajowego Rejestru Sądowego dokonano w dniu 16 maja 2006 roku.

3. Spółka posiada nadany jej numer identyfikacji podatkowej NIP 796-00-69-626, oraz statystycznej w systemie REGON 670821904.
4. W badanym okresie, zgodnie z wypisem z KRS, Spółka prowadziła w szczególności następującą działalność :
 - świadczenie usług telefonii stacjonarnej i ruchomej, transmisji danych, usług teleinformatycznych i radiokomunikacyjnych
 - świadczenie usług dostępu do międzynarodowej sieci internet,
5. Kapitał podstawowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 7.860.000 zł i dzielił się na 6.550.000 akcji o wartości nominalnej 1,20 zł każda. Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła 3.268.622,84 zł.

Akcje w Spółce na dzień bilansowy były objęte w sposób następujący:

Posiadacz	Ilość akcji	Wartość akcji w zł	% posiadanych głosów
Akcjonariat publiczny	4.430.476	5.316.571,20	67,64
Józef Jerzy Jędrzejczyk	2.119.524	2.543.428,80	32,36
	<u>6.550.000</u>	<u>7.860.000,00</u>	<u>100,00</u>

6. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

7. W okresie od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku w skład Zarządu wchodził:

Na dzień 31 grudnia 2005 w skład Zarządu wchodził:

Prezes Zarządu	Józef Jerzy Jędrzejczyk
Wiceprezes Zarządu	Vladimir Bogdanow
Wiceprezes Zarządu	Jerzy Kardaszewicz

W dniu 3 czerwca 2005 roku Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Pana Artura Hlebowicza i powołała Pana Vladimira Bogdanowa.

8. Skład Rady Nadzorczej Spółki w 2005 r. przedstawiał się następująco:

Funkcja	Nazwisko i imię	Data powołania	Data odwołania lub rezygnacji
Przewodniczący	- Marzena Jędrzejczyk	13.05.1997	-
Sekretarz Rady	- Jan Macieja	27.04.1999	-
Członek Rady	- Anna Sopoćko	27.04.1999	-
Członek Rady	- Paweł Szymaniak	31.08.2001	-
Członek Rady	- Janusz Wójcik	13.06.2005	-

9. Przeciętne zatrudnienie w 2005 roku wynosiło 35 osób. Stan zatrudnienia na 31.12.2005 r. wynosił 30 osób.

10. W badanym okresie, w Spółce przeprowadzono kontrolę podatku VAT. Nie stwierdzono nieprawidłowości.

11. Informacje o jednostkach powiązanych: Internet Group S.A. posiada 100% kapitału zakładowego spółki ZIGZAG.WEB Sp. z o.o.

III. Pozostałe informacje

1. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2004 zostało zbadane przez podmiot uprawniony Staniszewski & Richter Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę KIBR pod numerem 365 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

2. Działalność Spółki w 2004 roku zamknęła się stratą netto w kwocie 928.861,14 złotych.

3. Walne Zgromadzenie w dniu 13 czerwca 2005 roku zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za 2004 rok (uchwała nr 1/05), oraz uchwałą nr 4/05 zdecydowało o pokryciu straty z zysku lat przyszłych.

4. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2004 zostało złożone w Sądzie Rejonowym w Warszawie XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 14 czerwca 2006 roku, oraz przesłane do publikacji w Monitorze Polskim B w dniu 27 czerwca 2005 roku. Do dnia wydania opinii sprawozdanie finansowe za 2004 rok nie zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B.

5. Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2004 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2005. Przedmiotem naszego badania nie było ustalenie prawidłowości stanów początkowych (bilansu otwarcia), a jedynie prawidłowość przeniesienia bilansu zamknięcia z ksiąg 2004 roku do ksiąg roku 2005.
6. Celem badania sprawozdania finansowego za 2005 roku było wyrażenie pisemnej opinii uzupełnionej o raport o tym, czy sprawozdanie finansowe jest prawidłowe, czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki.
7. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu Spółki. Oznacza to, że Zarząd przyjął odpowiedzialność za prawidłowość sporządzenia przedłożonego do badania sprawozdania finansowego.

Część analityczna raportu

I. Analiza finansowa Spółki

Ogólna analiza sprawozdania finansowego

BILANS

AKTYWA	31.12.2005	% sumy bilansowej	31.12.2004	% sumy bilansowej	31.12.2003	% sumy bilansowej
A. Aktywa trwałe						
I. Wartości niematerialne i prawne	15 014,86	0,3	206 363,15	3,7	560 000,47	8,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	439 102,29	9,4	511 833,95	9,4	824 755,31	11,9
III. Należności długoterminowe	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
IV. Inwestycje długoterminowe	55 626,24	1,2	460 000,00	8,4	765 000,00	11,0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,0	0,00	0,0	67 996,21	1,0
	509 743,39	10,9	1 178 197,10	21,5	2 217 751,99	31,9
B. Aktywa obrotowe						
I. Zapasy	58 868,98	1,2	40 317,02	0,7	37 970,59	0,5
II. Należności krótkoterminowe	1 151 583,57	24,5	1 284 378,35	23,5	1 578 291,78	22,7
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 911 259,47	62,0	2 707 943,08	49,5	2 834 273,22	40,8
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	63 431,04	1,4	262 695,22	4,8	286 921,65	4,1
	4 185 143,06	89,1	4 295 333,67	78,5	4 737 457,24	68,1
SUMA AKTYWÓW	4 694 886,45	100,0	5 473 530,77	100,0	6 955 209,23	100,0

PASYWA	31.12.2005	% sumy bilansowej	31.12.2004	% sumy bilansowej	31.12.2003	% sumy bilansowej
A. Kapitał własny						
I. Kapitał podstawowy	7 860 000,00	167,4	7 860 000,00	143,6	7 860 000,00	113,0
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
III. Akcje własne	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
IV. Kapitał zapasowy	14 838 484,52	316,1	14 838 484,52	271,1	14 838 484,52	213,3
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
VII. Zysk/Strata z lat ubiegłych	-18 495 658,35	-394,0	-17 566 797,21	-320,9	-15 325 932,33	-220,3
VIII. Zysk/Strata netto	-1 484 203,33	-31,6	-928 861,14	-17,0	-2 240 864,88	-32,2
IX. Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
	2 718 622,84	57,9	4 202 826,17	76,8	5 131 687,31	73,8
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 170 012,78	24,9	591 868,63	10,8	1 043 307,89	15,0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	806 250,83	17,2	678 835,97	12,4	780 214,03	11,2
	1 976 263,61	42,1	1 270 704,60	23,2	1 823 521,92	26,2
SUMA PASYWÓW	4 694 886,45	100,0	5 473 530,77	100,0	6 955 209,23	100,0

KALKULACYJNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2005 - 31.12.2005	struktura przychodów i kosztów*	1.01.2004 - 31.12.2004	struktura przychodów i kosztów*	1.01.2003 - 31.12.2003	struktura przychodów i kosztów*
A. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów						
I. Przychody ze sprzedaży produktów	9 071 286,87	92,73%	13 578 093,75	96,19%	15 510 001,15	97,42%
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	120 206,39	1,23%	75 776,25	0,54%	106 931,90	0,67%
	9 191 493,26	93,96%	13 653 870,00	96,73%	15 616 933,05	98,09%
B. Koszty sprzedanych towarów i produktów						
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 898 333,85	78,97%	12 793 843,61	85,04%	16 005 425,50	88,13%
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	101 097,78	0,90%	67 712,14	0,45%	92 825,25	0,51%
	8 999 431,63	79,87%	12 861 555,75	85,49%	16 098 250,75	88,64%
C. Zysk/ (Strata) brutto na sprzedaży	192 061,63	1,96%	792 314,25	5,61%	-481 317,70	-3,02%
D. Koszty sprzedaży	190 715,24	1,69%	86 733,64	0,58%	140 019,24	0,77%
E. Koszty ogólnego zarządu	909 809,04	8,07%	953 913,38	6,34%	1 496 934,81	8,24%
F. Zysk/Strata na sprzedaży	-908 462,65	-9,29%	-248 332,77	-1,76%	-2 118 271,75	-13,30%
G. Pozostałe przychody operacyjne						
I. Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	0,00	0,00%	38 554,42	0,27%	591,16	0,00%
II. Dotacje	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
III. Pozostałe przychody operacyjne	15 403,57	0,16%	36 823,85	0,26%	145 312,37	0,92%
	15 403,57	0,16%	75 378,27	0,53%	145 903,53	0,92%
H. Pozostałe koszty operacyjne						
I. Strata ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	23 845,77	0,21%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
III. Pozostałe koszty operacyjne	565 250,85	5,02%	785 983,22	5,22%	414 988,03	2,28%
	589 096,62	5,23%	785 983,22	5,22%	414 988,03	2,28%
I. Zysk/Strata na działalności operacyjnej	-1 482 155,70	-15,15%	-958 937,72	-6,79%	-2 387 356,25	-14,99%

J. Przychody finansowe									
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
II.	Odsetki uzyskane	133 747,38	1,36%	156 930,30	1,11%	153 023,43	0,96%	0,00%	0,96%
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
V.	Inne	442 140,24	4,52%	229 631,71	1,63%	5 357,27	0,03%	0,03%	0,03%
		575 887,62	5,88%	386 562,01	2,74%	158 380,70	0,99%		
K. Koszty finansowe									
I.	Odsetki do zaplacen	491,51	0,00%	432,06	0,00%	333,71	0,00%	0,00%	0,00%
II.	Strata ze zbycia inwestycji	95 000,00	0,85%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
IV.	Pozostałe	482 443,74	4,29%	356 053,37	2,37%	11 555,62	0,07%	0,07%	0,07%
		577 935,25	5,14%	356 485,43	2,37%	11 889,33	0,07%		
L.	Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej	-1 484 203,33	-15,17%	-928 861,14	-6,58%	-2 240 864,88	-14,07%		
M.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%		
N.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%		
O.	Zysk/Strata brutto	-1 484 203,33	-15,17%	-928 861,14	-6,58%	-2 240 864,88	-14,07%		
P.	Podatek dochodowy	0,00	0,00%**	0,00	0,00%**	0,00	0,00%		
R.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00%**	0,00	0,00%**	0,00	0,00%		
R.	Zysk/Strata netto	-1 484 203,33	-15,17%	-928 861,14	-6,58%	-2 240 864,88	-14,07%		

* - udział procentowy poszczególnych przychodów w sumie przychodów ogółem, udział poszczególnych kosztów w sumie kosztów ogółem, udział wyniku z poszczególnych rodzajów działalności w sumie przychodów ogółem

** - udział procentowy podatku dochodowego i pozostałych obciążeń w zysku brutto

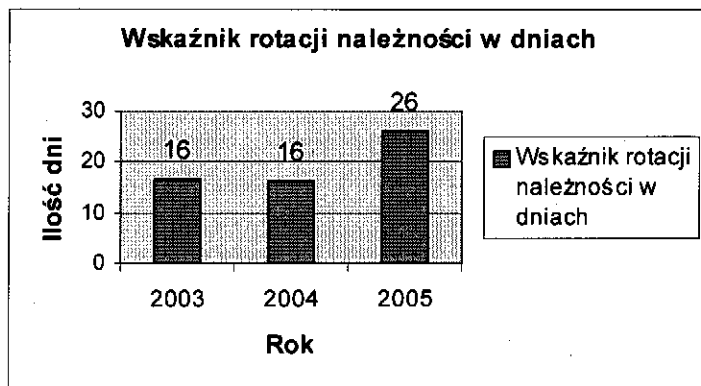
Wybrane wskaźniki finansowe

		2005	2004	2003
A	EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI			
	Rentowność działalności podstawowej			
	wynik na sprzedaży x 100%			
	przychody ze sprzedaży produktów	%	-9,88%	-1,82%
				-13,56%
	Szybkość obrotu należności			
	średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 360 dni			
	przychody ze sprzedaży produktów	dni	26	16
				16
	Szybkość obrotu zobowiązań			
	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 360 dni			
	koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	28	18
				18
B	FINANSOWANIE			
	Wskaźnik zadłużenia			
	zobowiązania ogółem x 100%			
	Aktywa	%	42,09%	23,22%
				26,22%
	Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego			
	zobowiązania ogółem x 100%			
	aktywa trwałe	%	72,69%	30,23%
				35,53%
	Płynność I			
	aktywa obrotowe ogółem			
	zobowiązania krótkoterminowe		2,12	3,38
				2,60
	Płynność II			
	aktywa obrotowe - zapasy			
	zobowiązania krótkoterminowe		2,09	3,35
				2,58
	Płynność III			
	aktywa obrotowe - zapasy - należności			
	zobowiązania krótkoterminowe		1,51	2,34
				1,71
	Aktywa bieżące netto	tys.zł	2 209	3 024
				2 914
D	WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO			
	Wskaźnik zysku na jedną akcję			
	zysk netto			
	ilość emitowanych akcji	zł	-0,23	-0,14
				-0,34
	Cena giełdowa za jedną akcję	zł	2,50	1,52
				1,64
	Wskaźnik relacji ceny do zysku na jedną akcję			
	cena giełdowa za jedną akcję			
	zysk netto na jedną akcję	zł	-10,87	-10,86
				-4,82
	Wartość księgowa aktywów netto na jedną akcję			
	kapitał własny			
	ilość emitowanych akcji	zł	0,42	0,64
				0,78
	Wskaźnik cena rynkowa/wartość księgowa jednej akcji			
	cena giełdowa za jedną akcję			
	wartość księgowa aktywów netto na jedną akcję		5,95	2,38
				2,10

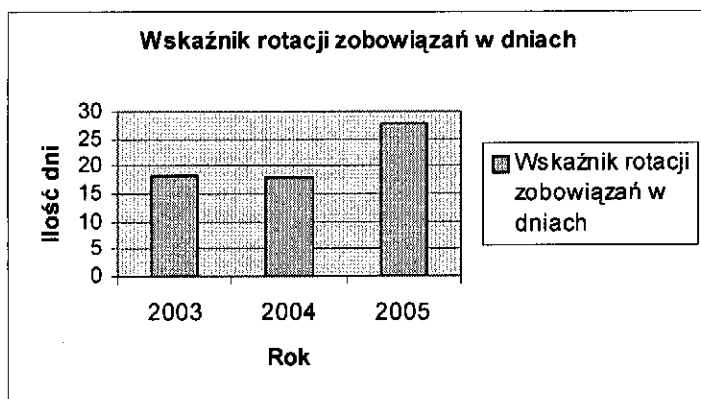
Interpretacja wskaźników

Spółka w analizowanych latach ponosi straty w związku z czym wskaźniki rentowności wykazują wartości ujemne.

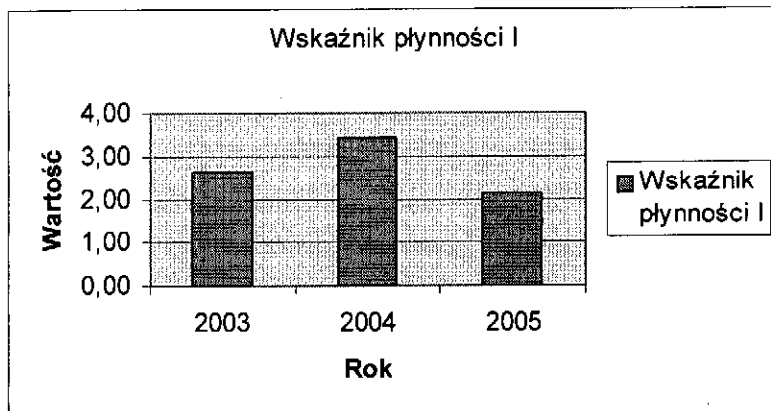
Wskaźnik szybkości obrotu należności wzrósł w 2005 roku w stosunku do roku poprzedniego o 10 dni. Główną przyczyną był spadek przychodów ze sprzedaży w 2005 roku w stosunku do 2004 roku o 4,5 mln zł.

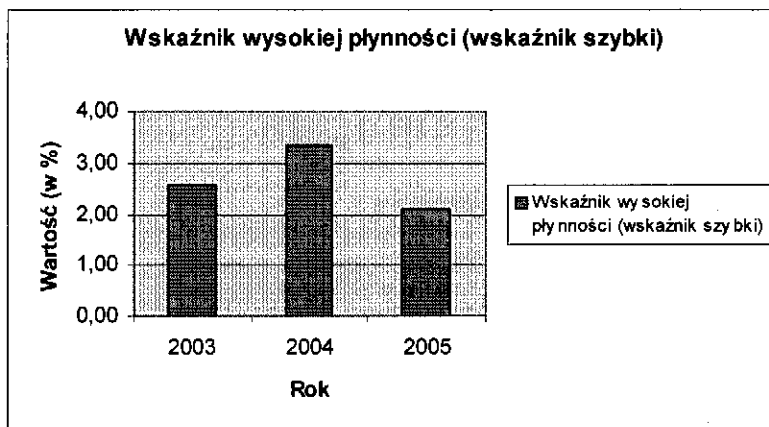


Czas rotacji zobowiązań zwiększył się w stosunku do roku poprzedniego o 10 dni. Główną przyczyną był spadek kosztów operacyjnych w 2005 roku w stosunku do 2004 roku o 3,7 mln zł.



Wskaźniki płynności zmalały w 2005 roku w stosunku do 2004 roku. Główną przyczyną jest wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług na koniec 2005 roku w stosunku do końca roku 2004.





Część szczegółowa raportu

I. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej

System księgowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości, zgodnie z wymaganiami art. 10 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. nr 76 z 2002 r., poz. 694 z późniejszymi zmianami). Zasady te zostały wprowadzone Uchwałą Zarządu z dnia 18 grudnia 2001 roku.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki, za pomocą systemu informatycznego Symfonia

Dokumentacja informatycznego systemu przetwarzania danych spełnia wymogi ustawy o rachunkowości.

Dokonano wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość dokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji,
- sprawność działania kontroli wewnętrznej.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdzono, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej można uznać za prawidłowy, spełniający wymogi art.24 ustawy o rachunkowości. Celem badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

Kontrola wewnętrzna

W badanej Spółce nie występuje wyodrębniona komórka kontroli wewnętrznej. System kontroli obejmuje kontrolę funkcjonalną, wykonywaną przez upoważnionych pracowników Spółki. Obce dowody księgowe (faktury zewnętrzne) są ujmowane w księgach rachunkowych Spółki, po uprzednim parafowaniu ich przez osoby odpowiedzialne za kontrolę merytoryczną i formalno-rachunkową.

Podczas badania sprawozdania finansowego przeprowadzono przegląd stosowanego przez Spółkę systemu kontroli wewnętrznej oraz jego skuteczności. Zastosowane procedury nie wykazały nieprawidłowości lub istotnych słabości w funkcjonowaniu tego systemu.

Inwentaryzacja

W okresie objętym badaniem, Spółka (zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości) przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów, oraz rozliczyła i ujęła w księgach wyniki tej inwentaryzacji.

Drogą spisu z natury, ustalono stan następujących składników majątku:

- | | |
|-------------------------------|------------------------|
| • środków pieniężnych w kasie | na dzień 31.12.2005 r. |
| • zapasów towarów | na dzień 31.12.2005 r. |

Drogą uzyskania potwierdzeń sald od banków i kontrahentów uzgodniono stan:

- | | |
|---|------------------------|
| • środków pieniężnych na rachunkach bankowych | na dzień 31.12.2005 r. |
| • należności | na dzień 31.12.2005 r. |
| • zobowiązań | na dzień 31.12.2005 r. |

Drogą porównania i weryfikacji danych księgowych z odpowiednimi dokumentami ustalono stan:

- | | |
|--|------------------------|
| • wartości niematerialnych i prawnych | na dzień 31.12.2005 r. |
| • długoterminowych aktywów finansowych | na dzień 31.12.2005 r. |
| • rozliczeń międzyokresowych | na dzień 31.12.2005 r. |

II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe – w kwocie 439.102,29 złotych, stanowią 9,4% sumy bilansowej. Wszystkie środki trwałe są własnością Spółki.

Należności – w kwocie netto 1.151.583,57 zł stanowią 24,5% sumy bilansowej. Na należności składają się głównie należności z tytułu dostaw i usług 821.939,45 zł oraz należności z tytułu podatków (głównie VAT do zwrotu) w kwocie 237.275,69 zł.

Inwestycje krótkoterminowe – w kwocie 2.911.259,47 zł w całości stanowią środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych

Kapitał własny – w kwocie 3.268.622,84 zł obejmuje:

- | | |
|--------------------------------------|--------------------|
| - kapitał podstawowy | 7.860.000,00 zł, |
| - kapitał zapasowy | 14.838.484,52 zł, |
| - nie pokryte straty z lat ubiegłych | -18.495.658,35 zł, |
| - stratę za rok bieżący | -1.484.203,33 zł. |

Spółka w kolejnych latach ponosi stratę netto. Nie pokryte straty narastająco na dzień 31.12.2005 r. wyniosły -19.979.861,68 zł i przewyższają sumę kapitału zapasowego i jednej trzeciej kapitału zakładowego. Zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki.

III. Zobowiązania warunkowe

Zabezpieczenia na majątku ustanowione na rzecz osób trzecich nie występują.

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu nie udzielono poręczeń wekslowych, które mogą spowodować w przyszłości powstanie zobowiązań warunkowych.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzielała gwarancji i poręczeń.

IV. Zdarzenia po dacie bilansu

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu nie wystąpiły po dacie bilansu istotne zdarzenia dotyczące okresu od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku, które nie zostałyby uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za ten rok.

V. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowi integralną część sprawozdania finansowego. Przedstawiono w nim podstawowe informacje o Spółce, a także opis przyjętych zasad rachunkowości. Podane dane i objaśnienia są zgodne z wymogami zawartymi w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości.

VI. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia prawidłowo opisują poszczególne pozycje sprawozdania finansowego, zawierają dane dotyczące pracowników i organów Spółki, oraz ujawniają propozycję pokrycia straty netto za okres od 1.01.2005 r. do 31.12.2005 r.

VII. Sprawozdanie z działalności Spółki

Do sprawozdania finansowego, zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości, Zarząd dołączył Sprawozdanie z działalności Spółki za okres od 01.01.2005 r. do 31.12.2005 r. Zawarte w nim informacje, obejmują zagadnienia określone w art. 49 ust. 2 w/w ustawy, a przedstawione w nim dane, oparte są na sprawozdaniu finansowym, sporządzonym za badany okres.

VIII. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym, prawidłowo prezentuje zmiany, które wystąpiły w kapitale własnym Spółki za rok obrotowy od 1.01.2005 r. do 31.12.2005 r. Zestawienie to wykazuje zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1.484.203,33 zł.

IX. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2005 r. do 31.12.2005 r. został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Zawarte w nim dane, są prawidłowo powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami Spółki. Zmiana stanu środków pieniężnych netto wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 219.762,39 zł.

X. Wycena

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. Są one zgodne z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są przez nią stosowane w sposób prawidłowy i ciągły.

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe składniki majątku obrotowego zostały wycenione z zastosowaniem rzeczywiście poniesionych na nabycie (wytworzenie) cen (kosztów) z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Pozostałe składniki aktywów i pasywów zostały wycenione w wartościach nominalnych lub wymagających zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

XI. Prezentacja

Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym. Bilans oraz rachunek zysków i strat wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

XII. Zgodność z przepisami prawa

Oświadczenie Zarządu

Biegły rewident otrzymał od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

Oświadczenie biegłego rewidenta

Misters Audytor Sp. z o.o. oraz poniżej podpisany biegły rewident potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 66 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki Internet Group S.A.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa oraz normami wykonywania zawodu biegłego rewidenta.

XIII. Uzasadnienie wydanej opinii

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2005 roku, jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 roku,

- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa oraz postanowieniami umowy Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżenia zwracamy uwagę na fakt, iż bilans wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki. Do dnia wydania opinii Walne Zgromadzenie nie zostało zwołane i stosowna uchwała nie została powzięta.

Barbara Misterska-Dragan

Prezes Zarządu /Biegły Rewident
Nr 2581/117

.....
Biegły Rewident
Nr 9917/7498

.....
w imieniu
Misters Audytor
Spółka z o.o.
wpisanej na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 63
Warszawa, ul. Migdałowa 4 lok.43

Warszawa, dnia 13 czerwca 2006 roku.