

L. dz. ....

**3 strony otrzymują:**

- Komisja Papierów Wartościowych i Giełd (fax: 33 26 762, 33 26 790),
- Giełda Papierów Wartościowych – Dział Emitentów (fax: 537 78 92),
- Centralna Tabela Ofert S.A. (fax: 535 69 01, 535 69 19, e-mail: dzialobrotu@ceto.pl),
- Polska Agencja Prasowa – Dział Emitentów (fax: 621 25 46, e-mail: emitent@pap.com.pl).

Warszawa, 7 maja 2004 r.

**Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego SM-MEDIA S.A. za I kwartał 2004 r.**

Zarząd SM-MEDIA S.A. działając na podstawie §61 ust. 4 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16.10.2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz §54 ust. 5 Załącznika Nr 1 do uchwały Nr 29/01 Rady Nadzorczej Centralnej Tabeli Ofert S.A. z dnia 30 października 2001 r.- Regulamin Obrotu podaje do wiadomości komentarz do raportu kwartalnego SM-MEDIA S.A. za I kwartał 2004 r.

1. W okresie I kwartału 2004 r. należy odnotować następujące istotne zdarzenia:
  - a) 23 stycznia 2004 r. Spółka otrzymała potwierdzenie przez MEDIA COM S.A. realizacji zamówienia na sieć radiową MDMS (Raport bieżący nr.4/2004). Sieć została uruchomiona w drugiej połowie kwietnia 2004 r. Obsługa części klientów została przeniesiona na infrastrukturę własnej sieci radiowej i jest sukcesywnie kontynuowana.
  - b) 5 marca 2004 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze publicznej emisji 100.000 akcji serii E o wartości nominalnej 1 zł każda akcja (Raport bieżący 7/2004);
  - c) 9 marca 2004 r. podpisano umowę o połączeniu sieci z firmą NETIA (Raport bieżący 11/2004);
  - d) 30 marca 2004 r. KPWiG wyraziła zgodę na wprowadzenie do obrotu publicznego od 1 do 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E (Raport bieżący 17/2004);
  - e) W stosunku do I kwartału 2003 r. Spółka zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 13,31%, EBITDA o 147,49%, a zysku netto o 985,71%.

Pozycja w tys. zł	I kwartał 2004 r.	I kwartał 2003 r.	Wzrost w %
Przychody netto ze sprzedaży	6.979	6.159	13,31%
EBITDA	542	219	147,49%
Zysk netto	228	21	985,71%

2. W okresie, który dotyczy raport nie odnotowano czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.
3. Zdarzenia zaistniałe po dniu, na który sporządzono raport kwartalny, nie ujęte w tych danych, a mogące wpłynąć na wyniki finansowe Spółki:
  - 9 kwietnia 2004 został podpisany List intencyjny z NASK o współpracy operacyjnej i kapitałowej.(Raport bieżący 20/2004);
  - Sukcesem zakończyła się publiczna subskrypcja akcji serii E – inwestorzy objęli wszystkie zaoferowane 100.000 akcji serii E po cenie emisyjnej 75 zł za akcję (maksymalnej cenie z przedziału w Budowie Księgi Popytu). Spółka pozyskała z emisji 7.500.000 zł. 30 kwietnia 2004 r. Zarząd Spółki dokonał przydziału akcji serii E (Raport bieżący 37/2004). Spółka przeznaczy wpływy z emisji na zrealizowanie inwestycji infrastrukturalnych, których zakończenie pozwoli Spółce na zwiększenie możliwości technicznych obsługi ruchu telekomunikacyjnego krajowego i zagranicznego, jak i również stworzy możliwość uruchomienia połączeń międzysieciowych z innymi operatorami działającymi na rynku jak również na inwestycje w obszarze dystrybucji, sprzedaży i marketingu usług pre-paid oferowanych przez Spółkę;

1

L. dz. ....

- W dniu 26 kwietnia 2004 r. zgodnie § 25 ust.1 Decyzji Prezesa URTiP Nr DRT-WWM-07527-08/02 (II) z dnia 20 grudnia 2002 r. w zakresie warunków połączenia sieci i zasad wzajemnych rozliczeń oraz Notatką służbową z dnia 16 kwietnia 2004r. z podjętych negocjacji pomiędzy SM-MEDIA S.A. i TP S.A., Zarząd SM-MEDIA SA przekazał do TP S.A. wyliczenie utraconych korzyści w kwocie 1.343.833,07 zł netto (kwota bez odsetek). Odzyskanie od TP S.A. w/w kwoty nie zostało uwzględnione przez SM-MEDIA S.A. w prognozie wyników finansowych na lata 2004-2006 (Raport Bieżący Nr 21/2004).

4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2004 rok.

Wyniki finansowe osiągnięte przez SM-MEDIA S.A. w I kwartale 2004 r. są zgodne z prognozą finansową na 2004 r. przedstawioną w raporcie bieżącym 21/2004. Kluczowe znaczenie dla realizacji przedstawionej prognozy finansowej będzie mieć rozpoczęcie sprzedaży usług z prefixem 1031 od dnia 1 lipca 2004 r. Czynniki przedstawione w pkt. 7 niniejszej informacji dodatkowej również będą mieć wpływ na realizację prognoz finansowych.

5. Struktura akcjonariuszy Spółki na dzień 7 maja 2004 r.:

Nazwisko i imię	Ilość akcji na dzień 7.05.2004 r.	% kapitału i głosów na dzień 7.05.2004 r.	Zmiana stanu posiadania w okresie 9.02.2004 r. - 7.05.2004 r.
Gawęda Maciej	253.540	50,002%	0
Gawęda Maria	54.540	10,756%	0
Gawęda Wojciech	117.860	23,244%	0
Kalkusinski Adam	25.510	5,031%	0

Zmiany w strukturze własności pakietów akcji emitenta w okresie od czasu przekazania raportu za IV kwartał 2003 r. nie wystąpiły.

Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień 7 maja 2004 r.

Nazwisko i imię	Funkcja w SM-MEDIA	Ilość akcji na 9.02.2004 r.	Ilość akcji na 7.05.2004 r.	% kapitału i głosów na 7.05.2004 r.	Zmiana stanu posiadania w okresie 9.02.2004 r.-7.05.2004 r.
Gawęda Maciej	Członek Rady Nadzorczej	253.540	253.540	50,002%	0
Gawęda Maria	Członek Rady Nadzorczej	54.540	54.540	10,756%	0
Gawęda Wojciech	Prezes Zarządu	117.860	117.860	23,244%	0

Zmiany w strukturze własności pakietów akcji emitenta należących do osób zarządzających i nadzorujących w okresie od przekazania raportu za IV kwartał 2003 r. (9.02.2004 r.) nie wystąpiły.

6. Aktualnie toczą się następujące postępowania sądowe, arbitrażowe i administracyjne, w których Spółka jest stroną:

1. przed Sądem Okręgowym w Warszawie, Sąd Gospodarczy, XX Wydział Gospodarczy, ul. Kredytowa 3, 00-056 Warszawa, Sygnatura Akt XX GC172/03 z powództwa Emitenta z dnia 5.02.2003 przeciwko Telekomunikacji Polskiej S.A. toczy się postępowanie w sprawie o zapłatę faktur wystawianych przez Emitenta a wynikających z rozliczeń za świadczenie usługi dostępu do sieci Internet dla abonentów TP S.A. wg zasad określonych w Decyzji Prezesa URTiP z dnia

2

L. dz. ....

- 18 października 2002 r., znak DRT-WWM-07527-08/01/02(I). Wartość sporu na dzień 30.09.2003 r. wynosi PLN 888.047,94 + odsetki ustawowe,
2. przed Sądem Okręgowym w Warszawie, Sąd Gospodarczy, XX Wydział Gospodarczy, ul. Kredytowa 3, 00-056 Warszawa, Sygnatura Akt XX GC 31/99 z powództwa PBS Budostal S.A. z Krakowa przeciwko dłużnikowi Skarb Państwa – Minister Skarbu Państwa, Warszawa, ul. Krucza 36, toczy się postępowanie o zwrot kwoty 593.897,34 zł z tytułu kosztów zarządu nad majątkiem Skarbu Państwa w okresie od 4.08.1998 do 30.03.1999 r. SM-MEDIA S.A kupiła od PBS Budostal S.A. przedmiotową wierzytelność za umową z dnia 7.07.2000 r. i weszła tym samym we wszelkie prawa powoda. Na dzień 09.02.2004 r. nie zapadło żadne postanowienie Sądu w przedmiotowym postępowaniu.
  3. przed Prezesem Urzędu Regulacji Telekomunikacji i Poczty w Warszawie toczy się postępowanie z wniosku Emitenta z dnia 30.07.2003 r. w sprawie niezgodności z prawem telekomunikacyjnym regulaminu wykonywania usług powszechnych przez Telekomunikację Polską S.A. Na dzień 09.02.2004 r. nie zapadło żadne postanowienie Urzędu w przedmiotowym postępowaniu.
  4. przed Prezesem Urzędu Regulacji Telekomunikacji i Poczty w Warszawie toczy się postępowanie z wniosku Emitenta z dnia 20.01.2004 r. w sprawie usług międzynarodowych i tranzytu do sieci komórkowych.
7. Czynniki, które zdaniem Emitenta, będą miały największy wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału:
- a. termin rozpoczęcia sprzedaży usług z prefixem 1031;
  - b. szybkość pozyskiwania nowych klientów na usługi PABX w Warszawie;
  - c. rozszerzenie współpracy operacyjnej z NASK;
  - d. wynik toczących się postępowań sądowych, arbitrażowych i administracyjnych wymienionych w pkt. 6) informacji dodatkowej;
  - e. kursy wymiany walut EUR/PLN i USD/PLN.
8. Od początku 2003 r. w Spółce nie dokonywano zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.
9. W I kwartale 2004 r. utworzono aktyw z tytułu odroczonego podatku dochodowego od:
- |  |                              |
|--|------------------------------|
| a) rezerwy na zobowiązania do TP S.A. w kwocie | 10.008,98 x 19% = 1.901,71   |
| b) przychody przyszłych okresów:               | 144.640,24 x 19% = 27.481,64 |

Wojciech Gawęda EUR ING

Prezes Zarządu  
SM-MEDIA S.A.