

OPINIA I RAPORT

biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego

Jednostki

mPay S.A.

za rok obrotowy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku

Poznań, 23 kwietnia 2012 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

mPay S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego mPay S.A. (dalej zwanej „Jednostką”, „Spółką”) z siedzibą w Warszawie, ul. Grochowska 21a, za rok obrotowy zakończony 31.12.2011 roku, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2011 roku, rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, zwanego dalej „załączonym sprawozdaniem finansowym”.

2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik Jednostki.

Kierownik Jednostki oraz członkowie rady nadzorczej Jednostki zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie załączonego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności przyjętych przez Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę tego sprawozdania.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii, z zastrzeżeniem punktu 4 poniżej.

4. Nie otrzymaliśmy oświadczenia byłego Członka Zarządu potwierdzającego w szczególności, że:
 - w okresie pełnienia przez niego funkcji w Zarządzie wszystkie transakcje przeprowadzane przez Spółkę zostały dokładnie i zgodnie z prawdą zaksięgowane,
 - w okresie pełnienia przez niego funkcji w Zarządzie oraz do dnia niniejszego oświadczenia nie otrzymał żadnych informacji od organów i urzędów regulacyjnych, nadzorujących oraz kontrolujących oraz pożyczko- i kredytodawców, w których wskazują oni na nieprawidłowości w sprawozdawczości Spółki, niespełnianie warunków umów i porozumień lub postępowanie niezgodne z obowiązującym prawem,
 - w okresie badanym Spółka nie dokonywała transakcji obejmujących instrumenty pochodne,
 - nie posiada on informacji o żadnych istotnych kwestiach, włączając w to nierozstrzygnięte spory, które mogą stać się przyczyną postępowania sądowego przeciwko Spółce,w związku z powyższym nie mamy pewności, że wszystkie informacje niezbędne do wydania przez nas prawidłowej opinii zostały nam udostępnione.
5. Badana jednostka nie przedstawiła biegłemu rewidentowi dokumentów dotyczących ustalenia wartości początkowej zakończonych prac rozwojowych przyjętych w 2008 roku na kwotę co najmniej 336,5 tys. zł. W związku z powyższym nie możemy wypowiedzieć się także co do prawidłowości naliczenia amortyzacji w kwocie 67,3 tys. zł w roku badanym.
6. Do dnia wydania niniejszej opinii nie otrzymaliśmy niezależnego potwierdzenia salda z Banku Handlowego w Warszawie S.A., z usług którego Jednostka korzysta. W związku z powyższym – z racji braku możliwości przeprowadzenia alternatywnych procedur – nie jesteśmy w stanie się wypowiedzieć o zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym kwotach zobowiązań od pozostałych jednostek.
7. Naszym zdaniem z wyjątkiem zastrzeżenia, o którym mowa w punkcie 5 oraz za wyjątkiem skutków ewentualnych korekt, które mogłyby okazać się konieczne, gdybyśmy otrzymali informacje, o którym mowa w punktach 4 i 6, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie istotne informacje dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Jednostki na dzień 31.12.2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku,
 - zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki.

8. Nie zgłaszając dodatkowych zastrzeżeń pragniemy zwrócić uwagę na trudną sytuację ekonomiczno-finansową Jednostki. Zarząd zgodnie ze swoim stanowiskiem wyrażonym we wprowadzeniu do sprawozdania uważa, iż Spółka jest zdolna do kontynuowania działalności w roku następnym po roku badanym. Poniesiona strata wykazana w bilansie przewyższa jednak sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Występuje zatem przesłanka przewidziana w art. 397 KSH, zgodnie z którą Zarząd jest zobowiązany do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia, celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Jednostka otrzymała od swojego głównego akcjonariusza ATM S.A. list wsparcia, potwierdzający, że w razie konieczności jest on w stanie zapewnić Spółce wsparcie i środki finansowe w takiej wysokości, aby Spółka mogła kontynuować działalność przez okres nie krótszy niż do 31.12.2012 roku. W naszej ocenie – w przypadku braku lub ograniczenia dalszego finansowania (dokapitalizowanie, pożyczki lub kredyty) – może nastąpić zagrożenie kontynuacji działalności Jednostki.
9. Dodatkowo zwracamy uwagę na kwestie opisaną przez Zarząd w punkcie II.2 dodatkowych informacji i wyjaśnień, dotyczącą toczącego się postępowania w sprawie praw do patentów nabytych przez Jednostkę od mPay International Sp. z o.o. W przypadku negatywnego rozstrzygnięcia, co w ocenie Kierownika Jednostki nie nastąpi, Spółka zobowiązana będzie dokonać aktualizacji wartości patentów w księgach rachunkowych, których wartość netto na dzień 31.12.2011 roku wynosiła 559,0 tys. zł.
10. Sprawozdanie z działalności Jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident

.....
Anna Kowalczyk

Biegły rewident nr 11922

RSM Poland KZWS
Audyt S.A.
Stary Rynek 38/39, 61-772 Poznań
tel. 61 8515 766, tel./fax 61 8515 786
REGON 300024853 NIP 7781428037
KRS: 0000240102 (7)

RSM Poland KZWS Audyt S.A.,
Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3077

RSM Poland KZWS Audyt S.A. ul. Stary Rynek 38-39 61-772 Poznań
NIP: 7781428037 REGON: 300024853 KRS: 0000240102
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy: 210.000 zł, Kapitał wpłacony: 210.000 zł

Poznań, 23 kwietnia 2012 roku

KZWS is an independent member firm of RSM International, an affiliation of independent accounting and consulting firms.
RSM International is the name given to a network of independent accounting and consulting firms each of which practices in its own right. RSM International does not exist in any jurisdiction as a separate legal entity.



RAPORT

biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego

Jednostki

mPay S.A.

za rok obrotowy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku

Poznań, 23 kwietnia 2012 roku

Spis treści

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	2
1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ.....	2
2. PODSTAWA PRAWNA DZIAŁALNOŚCI, KAPITAŁ PODSTAWOWY, WŁADZE JEDNOSTKI.....	2
3. INFORMACJE O BADANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	3
4. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDNI.....	4
5. PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	5
6. PODSTAWA PRAWNA BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
7. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I CEL BADANIA	5
B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA.....	7
1. DYNAMIKA WYBRANYCH SKŁADNIKÓW MAJĄTKOWYCH I ŹRÓDEŁ ICH POKRYCIA.....	7
2. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE I ICH OCENA	11
3. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	13
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	14
1. PRAWIDŁOWOŚĆ STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI	14
2. INFORMACJE O NIEKTÓRYCH, ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
3. KOMPLETNOŚĆ I PRAWIDŁOWOŚĆ WPROWADZENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ.....	15
4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	15
5. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA RACHUNKU Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.....	16
6. KOMPLETNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI.....	16
7. ZGODNOŚĆ Z PRAWEM	16
8. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	16
D. CZĘŚĆ KOŃCOWA	17
1. USTALENIA I INFORMACJE KOŃCOWE	17

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego mPay Spółka Akcyjna (dalej zwanej „Jednostką”).

Siedziba Jednostki znajduje się przy ul. Grochowskiej 21a, w Warszawie (04-186)

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki jest:

- pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej i bezprzewodowej.

2. PODSTAWA PRAWNA DZIAŁALNOŚCI, KAPITAŁ PODSTAWOWY, WŁADZE JEDNOSTKI

Jednostka została zawiązana na podstawie statutu spółki, spisanej aktem notarialnym z dnia 26.06.2003 roku nr rep. 5190/2003 w Kancelarii Notarialnej Tomasz Cygan - Notariusz, Ewa Mroczek - Notariusz spółka cywilna w Warszawie, Al. Jerozolimskie 133/51, na czas nieokreślony. W dniu 09.09.2003 roku postanowieniem Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, Jednostka została wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000172708.

Ostatni wypis z Krajowego Rejestru Sądowego pochodzi z dnia 06.03.2012 roku.

Jednostka posługuje się numerem NIP: 5213258216 oraz numerem REGON 015506707.

Kapitał podstawowy na dzień bilansowy wynosił 22.400,0 tys. zł i obejmował 44.800.000 akcji, o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

Struktura własności kapitału podstawowego:

- ATM S.A. – 29.404.527 akcji, co stanowi 65,6% kapitału podstawowego,
- mPay International Sp. z o.o. – 13.523.000 akcji, co stanowi 30,2% kapitału podstawowego,
- pozostali – 1.872.473 akcji, co stanowi 4,2% kapitału podstawowego.

W badanym okresie miały miejsce następujące zmiany w kapitale podstawowym:

- Uchwałą Nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24.01.2011 roku (nr rep. 133/2011) dokonano podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 725,0 tys. zł poprzez emisję 1.450.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,50 zł każda,
- Uchwałą Nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14.06.2011 roku (nr rep. 1441/2011) – w powiązaniu z Uchwałą Zarządu z dnia 02.08.2011 roku (nr rep. 1892/2011) w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego – dokonano podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 2.400,0 tys. zł poprzez emisję 4.800.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

KZWS is an independent member firm of RSM International, an affiliation of independent accounting and consulting firms.

RSM International is the name given to a network of independent accounting and consulting firms each of which practices in its own right. RSM International does not exist in any jurisdiction as a separate legal entity.



W okresie od dnia bilansowego do dnia wydania opinii z badania kapitał podstawowy nie uległ zmianie.

Kapitał własny na dzień bilansowy wynosił 7.872,3 tys. zł.

Badana Jednostka należy do grupy kapitałowej „ATM”, w której jednostką dominującą jest ATM S.A.

Władzami Jednostki są:

- Zarząd,
- Rada Nadzorcza,
- Walne Zgromadzenie.

Kierownictwo Jednostki w badanym okresie tworzyli:

- Konrad Łuczak – Prezes Zarządu do dnia 31.01.2011 roku,
- Piotr Warsicki – Prezes Zarządu od dnia 01.02.2011 roku.

W okresie od dnia bilansowego do dnia sporządzenia opinii z badania nie wystąpiły zmiany osób uprawnionych do reprezentowania Jednostki.

Skład Rady Nadzorczej:

- Roman Szwed,
- Tadeusz Czichon,
- Jarosław Pietrzak,
- Piotr Puteczny,
- Maciej Klepacki.

3. INFORMACJE O BADANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Sporządzone przez Jednostkę sprawozdanie finansowe podlegające badaniu obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 9.127,7 tys. zł
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku wykazujący stratę netto w wysokości 3.095,5 tys. zł
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 292,4 tys. zł
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 438,8 tys. zł
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

KZWS is an independent member firm of RSM International, an affiliation of independent accounting and consulting firms.

RSM International is the name given to a network of independent accounting and consulting firms each of which practices in its own right. RSM International does not exist in any jurisdiction as a separate legal entity.



Jednostka do rocznego sprawozdania finansowego dołączyła sprawozdanie z działalności zgodnie z art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223, z późn. zm.) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Badanie załączonego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie miarodajnej opinii o tym sprawozdaniu jako całości.

Na podstawie przeprowadzonego badania, w dniu 23.04.2012 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta z zastrzeżeniami i uzupełniającymi objaśnieniami, stanowiącą odrębny dokument.

4. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDNI

Bilans zamknięcia za poprzedni rok obrotowy został wprowadzony do ksiąg bilansu otwarcia na 01.01.2011 roku sumami bilansowymi aktywów i pasywów 10.179,1 tys. zł, przy zachowaniu ciągłości bilansowej.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający rok badany, które zbadane zostało przez biegłego rewidenta Waldemara Kudrę (nr ewidencyjny 7369) w imieniu BAWATEKS AUDYT Sp. z o.o., 03-710 Warszawa, ul. Okrzei 34/23. Opinia z dnia 06.05.2011 roku bez zastrzeżeń z następującym uzupełniającym objaśnieniem:

„Nie wnosząc zastrzeżeń co do wydanej opinii, zwraca się uwagę, że dalsze funkcjonowanie Spółki może być utrzymane głównie poprzez odpowiednie zwiększanie kapitału zakładowego lub poprzez inne źródła o przybliżonym znaczeniu ekonomicznym. Z oświadczenia Zarządu Spółki wynika, że działalność będzie kontynuowana i wobec tego dokonując wyceny bilansowej przyjęto, że działalność gospodarcza będzie kontynuowana co najmniej przez okres 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszej opinii.

Realizując jednakże obowiązujące zasady prawne wynikające z postanowień art. 397 K.s.h., Zarząd Spółki obowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki, bowiem w przypadku „MPAY” S.A. sporządzony bilans wykazuje stratę przewyższającą jedną trzecią kapitału zakładowego.”

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwałą Nr 1 z dnia 14.06.2011 roku (nr rep. 1441/2011).

Zgodnie z Uchwałą Nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14.06.2011 roku strata w wysokości 1.537,7 tys. zł zostanie pokryta z przyszłych zysków z działalności gospodarczej Spółki.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wraz z opinią i raportem zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 13.09.2011 roku. Publikacji sprawozdania finansowego dokonano w Monitorze Polskim B nr 2152 z dnia 10.11.2011 roku.

5. PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

RSM Poland KZWS Audyt S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Stary Rynek 38-39, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3077 w Krajowej Radzie Biegłych Rewidentów, a w jej imieniu badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident:

- Anna Kowalczyk – biegły rewident nr uprawnień 11922.

Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie umowy nr AK/01/12/2011 zawartej dnia 20.12.2011 roku.

Wybór audytora do badania sprawozdania finansowego za badany rok obrotowy dokonany został przez radę nadzorczą Uchwałą z dnia 20.12.2011 roku zgodnie z przepisem art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości i postanowieniami statutu Jednostki.

Badanie przeprowadzono w siedzibie Jednostki oraz audytora w okresie od 12.03.2012 roku do 23.04.2012 roku z przerwami.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i kluczowy biegły rewident, przeprowadzający w jego imieniu czynności rewizji finansowej stwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym, w rozumieniu przepisów art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku nr 77, poz. 649).

6. PODSTAWA PRAWNA BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

7. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I CEL BADANIA

Celem badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Jednostki.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków zarządu. Kierownictwo Jednostki potwierdziło tym samym swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za stwierdzenie, że Jednostka w sposób prawidłowy stosowała zasady rachunkowości, zapewniając rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. Obowiązek podpisania sprawozdania finansowego przez zarząd wynika z przepisów ustawy o rachunkowości.

Kierownictwo Jednostki złożyło pisemne oświadczenie m.in. o:

- kompletności, rzetelności i prawidłowości załączonego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia,
- wykazaniu w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wszelkich zobowiązań warunkowych,
- niezaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia, po dniu bilansowym, zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w załączonym sprawozdaniu finansowym.

Nie otrzymaliśmy oświadczenia byłego Członka Zarządu potwierdzającego w szczególności, że:

- w okresie pełnienia przez niego funkcji w Zarządzie wszystkie transakcje przeprowadzane przez Spółkę zostały dokładnie i zgodnie z prawdą zaksięgowane,
- w okresie pełnienia przez niego funkcji w Zarządzie oraz do dnia niniejszego oświadczenia nie otrzymał żadnych informacji od organów i urzędów regulacyjnych, nadzorujących oraz kontrolujących oraz pożyczko- i kredytodawców, w których wskazują oni na nieprawidłowości w sprawozdawczości Spółki, niespełnianie warunków umów i porozumień lub postępowanie niezgodne z obowiązującym prawem,
- w okresie badanym Spółka nie dokonywała transakcji obejmujących instrumenty pochodne,
- nie posiada on informacji o żadnych istotnych kwestiach, włączając w to nierozstrzygnięte spory, które mogą stać się przyczyną postępowania sądowego przeciwko Spółce,

w związku z powyższym nie mamy pewności, że wszystkie informacje niezbędne do wydania przez nas prawidłowej opinii zostały nam udostępnione.

Przedmiotem niniejszego badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza system rachunkowości.

Przeprowadzone przez nas badanie nie stanowi audytu podatkowego.

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. DYNAMIKA WYBRANYCH SKŁADNIKÓW MAJĄTKOWYCH I ŹRÓDEŁ ICH POKRYCIA

W części analitycznej dokonano syntetycznego przedstawienia i oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego badanej Spółki. W tym celu posłużono się:

- bilansem syntetycznym za lata 2009-2011 (w tys. zł),
- syntetycznym rachunkiem zysków i strat za lata 2009-2011 (w tys. zł),
- zestawieniem najważniejszych wskaźników ekonomicznych za lata 2009-2011, bez uwzględnienia wpływu inflacji.

Tabela: Struktura i dynamika aktywów

AKTYWA	Stan na dzień (tys. zł.)			Struktura (%)			Dynamika (%)	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	2011/2010	2010/2009
Aktywa trwałe	3 282,5	8 851,3	9 209,2	36,0	87,0	90,3	37,1	96,1
Wartości niematerialne i prawne	2 087,1	2 858,0	3 908,9	22,9	28,1	38,3	73,0	73,1
Rzeczowe aktywa trwałe	132,7	60,4	87,3	1,5	0,6	0,9	219,8	69,2
Należności długoterminowe	37,5	41,1	38,0	0,4	0,4	0,4	91,2	108,0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 025,2	5 891,8	5 175,0	11,2	57,9	50,7	17,4	113,9
Aktywa obrotowe	5 845,2	1 327,8	994,1	64,0	13,0	9,7	440,2	133,6
Zapasy	8,2	11,3	0,0	0,1	0,1	0,0	73,2	-
Należności krótkoterminowe	680,8	212,5	151,8	7,4	2,1	1,5	320,4	140,0
Inwestycje krótkoterminowe	1 261,0	884,1	670,0	13,8	8,7	6,5	142,6	132,0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 895,2	219,9	172,3	42,7	2,1	1,7	1 771,4	127,6
Aktywa razem	9 127,7	10 179,1	10 203,3	100,0	100,0	100,0	89,7	99,8

Źródło: opracowanie własne

Aktywa bilansu za badany okres wykazują zmniejszenie majątku o kwotę 1.051,4 tys. zł, tj. o 10,3% w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego roku.

Zmiany w poszczególnych grupach majątku wynoszą:

- w aktywach trwałych - spadek o 5.568,8 tys. zł,
- w aktywach obrotowych - wzrost o 4.517,4 tys. zł.

KZWS is an independent member firm of RSM International, an affiliation of independent accounting and consulting firms.

RSM International is the name given to a network of independent accounting and consulting firms each of which practices in its own right. RSM International does not exist in any jurisdiction as a separate legal entity.



Na zmiany w aktywach trwałych złożyły się:

- przyjęcia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 798,9 tys. zł,
- sprzedaż środków trwałych w wartości księgowej netto 1,1 tys. zł,
- dokonane odpisy umorzeniowe w kwocie 1.208,3 tys. zł,
- aktualizacja wartości prac rozwojowych w kwocie (288,1) tys. zł,
- zmniejszenie wartości należności długoterminowych o kwotę 3,6 tys. zł,
- zmniejszenie wartości długoterminowych rozliczeń międzyokresowych o kwotę 4.866,6 tys. zł.

Aktywa obrotowe w badanym okresie wykazują różnokierunkowe zmiany w stosunku do roku poprzedniego:

- zapasy zmniejszyły się o kwotę 3,1 tys. zł,
- należności krótkoterminowe wzrosły o kwotę 468,3 tys. zł, tj. o 220,4%,
- inwestycje krótkoterminowe wzrosły się o kwotę 376,9 tys. zł, tj. o 42,6%,
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wzrosły z kwoty 219,9 tys. zł na 31.12.2010 roku do 3.895,2 tys. zł na 31.12.2011 roku, na co największy wpływ miała przede wszystkim zmiana prezentacji z „długoterminowych rozliczeń międzyokresowych” na „krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” niezakończonych prac rozwojowych w kwocie 3.871,9 tys. zł.

Z obliczonych wskaźników struktury aktywów wynika, że główną grupę stanowi majątek obrotowy: na dzień 31.12.2011 roku udział majątku obrotowego w majątku ogółem wyniósł 64,0%.

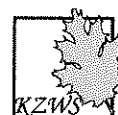
W porównaniu do roku poprzedniego relacja pomiędzy majątkiem trwałym i obrotowym uległa zmianie, co w znacznej mierze było wynikiem reklasyfikacji rozliczeń międzyokresowych.

Tabela: Struktura i dynamika pasywów

PASYWA	Stan na dzień (tys. zł.)			Struktura (%)			Dynamika (%)	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	2011/2010	2010/2009
Kapitał własny	7 872,3	8 164,7	7 527,4	86,3	80,2	73,8	96,4	108,5
Kapitał podstawowy	22 400,0	19 275,0	17 100,0	245,4	189,3	167,6	116,2	112,7
Zysk (strata) z lat bieżących	-11 432,2	-9 572,6	-5 927,2	-125,2	-94,0	-58,1	119,4	161,5
Zysk (strata) netto	-3 095,5	-1 537,7	-3 645,4	-33,9	-15,1	-35,7	201,3	42,2

KZWS is an independent member firm of RSM International, an affiliation of independent accounting and consulting firms.

RSM International is the name given to a network of independent accounting and consulting firms each of which practices in its own right. RSM International does not exist in any jurisdiction as a separate legal entity.



Zobowiązania i rezerwy	1 255,4	2 014,4	2 675,9	13,7	19,8	26,2	62,3	75,3
Zobowiązania długoterminowe	55,5	9,7	34,3	0,6	0,1	0,3	573,9	28,2
Zobowiązania krótkoterminowe	830,4	1 385,9	1 761,7	9,1	13,6	17,3	59,9	78,7
Rozliczenia międzyokresowe	369,5	618,8	879,9	4,0	6,1	8,6	59,7	70,3
Pasywa razem	9 127,7	10 179,1	10 203,3	100,0	100,0	100,0	89,7	99,8

Źródło: opracowanie własne

Pasywa Spółki stanowiące źródła finansowania majątku obejmują:

- kapitał własny stanowiący 86,3% pasywów, który w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego okresu zmniejszył się o kwotę 292,4 tys. zł. Wpływ na tę zmianę miały:
 - strata netto poniesiona w badanym roku obrotowym w kwocie 3.095,5 tys. zł,
 - podwyższenie kapitału podstawowego o kwotę 3.125,0 tys. zł,
 - korekty błędów za poprzednie lata w kwocie 321,9 tys. zł;
- kapitał obcy, który stanowi 13,7% pasywów, a w badanym roku obrotowym zmniejszył się w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego okresu o kwotę 759,0 tys. zł, w tym:
 - zobowiązania długoterminowe wzrosły o kwotę 45,8 tys. zł,
 - zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się o kwotę 555,5 tys. zł, tj. o 40,1%,
 - bierne rozliczenia międzyokresowe zmniejszyły się o kwotę 249,3 tys. zł, tj. o 40,3%.

Oceniając strukturę kapitałów należy stwierdzić, że:

- struktura ta nie odpowiada strukturze majątku,
- zachowana została złota zasada bilansowa – aktywa trwale znajdują pokrycie w kapitale własnym,
- dodatkowo część aktywów obrotowych jest w Jednostce finansowana kapitałem własnym.

Tabela: Struktura i dynamika rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	Stan na koniec (tys. zł.)			Dynamika (%)	
	2011	2010	2009	2011/2010	2010/2009
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 567,9	2 069,1	865,8	124,1	239,0
Koszty działalności operacyjnej	4 360,4	3 759,6	6 042,3	116,0	62,2
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-1 792,5	-1 690,5	-5 176,5	106,0	32,7
Pozostałe przychody operacyjne	308,6	272,3	708,4	113,4	38,4

KZWS is an independent member firm of RSM International, an affiliation of independent accounting and consulting firms.

RSM International is the name given to a network of independent accounting and consulting firms each of which practices in its own right. RSM International does not exist in any jurisdiction as a separate legal entity.



Pozostałe koszty operacyjne	288,7	149,6	39,4	193,0	379,9
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 772,6	-1 567,8	-4 507,5	113,1	34,8
Przychody finansowe	56,8	5,2	6,2	1 100,9	83,1
Koszty finansowe	142,9	65,1	21,7	219,5	299,7
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-1 858,7	-1 627,7	-4 523,0	114,2	36,0
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0	0,0	-	-
Zysk (strata) brutto	-1 858,7	-1 627,7	-4 523,0	114,2	36,0
Podatek dochodowy	1 236,8	-90,0	-877,6	-	10,3
Zysk (strata) netto	-3 095,5	-1 537,7	-3 645,4	201,3	42,2

Źródło: opracowanie własne

Sytuacja dochodowa na podstawie syntetycznego rachunku zysków i strat

❖ Przychody

Przychody netto ze sprzedaży wyniosły 2.567,9 tys. zł i uległy zwiększeniu w porównaniu do roku ubiegłego o 24,1%.

❖ Koszty

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 4.360,4 tys. zł i w porównaniu do roku ubiegłego wzrosły o 16,0%. Największą pozycję kosztów operacyjnych stanowią koszty usług obcych w kwocie 1.797,3 tys. zł oraz amortyzacja w kwocie 1.184,5 tys. zł.

❖ Zysk ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży i koszty ich osiągnięcia wygenerowały stratę ze sprzedaży w kwocie 1.792,5 tys. zł. W roku ubiegłym poniesiono stratę ze sprzedaży w kwocie 1.690,5 tys. zł.

❖ Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych uzyskano zysk w kwocie 19,9 tys. zł, co do roku ubiegłego oznacza spadek zysku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych o kwotę 102,8 tys. zł.

W pozostałych przychodach operacyjnych znaczącą pozycję stanowiły odpisy z tytułu dotacji, natomiast w pozostałych kosztach operacyjnych odpis aktualizujący wartość prac rozwojowych.

❖ Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe osiągnięto w kwocie 56,8 tys. zł, które w znacznej mierze stanowią odsetki. Koszty finansowe poniesiono w wysokości 142,9 tys. zł, na które składają się głównie koszty poniesione w związku z debiutem na rynku NewConnect.

Jednostka poniosła na działalności finansowej stratę w kwocie 86,1 tys. zł.

❖ Wynik zdarzeń nadzwyczajnych – nie wystąpiły

Jednostka w roku obrotowym 2011 poniosła stratę brutto w kwocie 1.858,7 tys. zł. Strata bilansowa brutto badanego okresu jest wyższa od analogicznego wyniku poprzedniego okresu o 231,0 tys. zł.

❖ Zysk netto

Na wzrost straty netto badanego okresu w stosunku do roku ubiegłego największy wpływ miały:

- znaczny wzrost podatku dochodowego wynikający z aktualizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- wzrost kosztów finansowych oraz pozostałych kosztów operacyjnych.

2. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE I ICH OCENA

Poniżej przedstawiono, na bazie zbadanego i załączonego sprawozdania finansowego, wybrane wskaźniki (bez uwzględnienia wpływu inflacji) charakteryzujące sytuację finansową Jednostki w latach 2009-2011.

Tabela: Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą badanej jednostki w okresie badanym i poprzednich

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika w okresie		
		2011	2010	2009
Wskaźniki rentowności i zyskowności				
Zyskowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży x 100 / przychody netto	-69,8	-81,7	-597,9
Zyskowność netto sprzedaży	wynik netto x 100 / przychody netto	-120,5	-74,3	-421,0
Rentowność majątku - ROA	wynik netto x 100 / średnioroczny stan aktywów	-32,1	-15,1	-36,6
Rentowność kapitału własnego - ROE	wynik netto x 100 / średnioroczny stan kapitału własnego	-38,6	-19,6	-85,8
Wskaźniki płynności finansowej				
Bieżąca płynność finansowa	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	7,0	1,0	0,6
Szybka płynność finansowa	(aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe	7,0	0,9	0,6

KZWS is an independent member firm of RSM International, an affiliation of independent accounting and consulting firms.

RSM International is the name given to a network of independent accounting and consulting firms each of which practices in its own right. RSM International does not exist in any jurisdiction as a separate legal entity.



Pieniężna płynność finansowa	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,5	0,6	0,4
Wskaźniki sprawności działania				
Rotacja majątku ogółem	przychody netto / aktywa ogółem	0,3	0,2	0,1
Rotacja majątku trwałego	przychody netto / aktywa trwale	0,8	0,2	0,1
Rotacja majątku obrotowego	przychody netto / aktywa obrotowe	0,4	1,6	0,9
Rotacja zapasów w dniach	(przeciętny stan zapasów x 365) / (wartość sprzedanych tow. i mat. + koszt wytw. sprzed. produktów)	1	1	0
Rotacja należności w dniach	(przeciętny stan należności handlowych x 365) / (przychody ze sprzedaży)	31	13	99
Rotacja zobowiązań w dniach	(przeciętny stan zobow. handlowych x 365) / (wartość sprzedanych tow. i mat. + koszt wytw. sprzed. produktów)	10	12	11
Wskaźniki finansowania działalności				
Ogólne zadłużenia	zobowiązania krótko- i długoterminowe / suma aktywów	0,1	0,1	0,2
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny / aktywa trwale	2,4	0,9	0,8
Pokrycie aktywów kapitałem stałym	(kapitał własny + zobowiązania długotermin.) / aktywa trwale	2,4	0,9	0,8
Relacja kapitałów obcych do kapitałów własnych	kapitały obce / kapitały własne	0,2	0,2	0,4
Trwałość struktury finansowania	(kapitał własny + rezerwy długoter.+ zobow. długoter.) / aktywa	0,9	0,8	0,7
Relacja zobowiązań do należności (handlowych)	(zobowiązania handlowe / należności handlowe)	0,4	1,6	1,9

Źródło : opracowanie własne

Stwierdzenia i wnioski:

- w latach 2009-2011 Jednostka wygenerowała straty, w związku z czym wszystkie wskaźniki dotyczące rentowności i zyskowności osiągnęły wartości ujemne,
- w stosunku do roku poprzedniego w badanym roku nastąpiło pogorszenie wskaźników zyskowności netto i rentowności z uwagi na zwiększenie straty netto poniesionej przez Jednostkę,
- wskaźnik rentowności aktywów wyniósł (32,1)% co oznacza, że każde 100,00 zł zaangażowanego majątku przyniosło 32,1 zł straty netto,
- wskaźnik rentowności kapitału własnego wyniósł (38,6)% i był niższy od wskaźnika z roku poprzedniego o 19 punktów procentowych,
- analiza płynności finansowej nie wskazuje na występowanie okresowych trudności w regulowaniu zobowiązań w terminach płatności. Obraz Jednostki w tym obszarze może być jednak zafałszowany ze względu na reklasyfikację rozliczeń międzyokresowych, ponieważ wartości wskaźników bieżącej i szybkiej płynności finansowej w latach ubiegłych kształtowały się poniżej przedziałów wielkości pożądaných,

KZWS is an independent member firm of RSM International, an affiliation of independent accounting and consulting firms.

RSM International is the name given to a network of independent accounting and consulting firms each of which practices in its own right. RSM International does not exist in any jurisdiction as a separate legal entity.



- wskaźniki obrotu aktywów (ogółem, trwałych i obrotowych) są niskie i wskazują na trudności Spółki w generowaniu sprzedaży,
- nastąpiło wydłużenie terminów windykacji wierzytelności oraz skrócenie terminów spłaty zobowiązań,
- czas obsługi zobowiązań z tytułu dostaw i usług był krótszy od inkasa należności – sytuacja niekorzystna z punktu widzenia utrzymania płynności finansowej,
- uzależnienie Jednostki od kapitałów obcych nie jest znaczne,
- stopa zadłużenia pokazuje, że finansowanie aktywów kapitałem obcym w badanym roku wyniosło 10%,
- stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym na koniec badanego okresu wyniósł 2,4 co oznacza, że majątek trwały w całości jest finansowany ze źródeł własnych; nadwyżka ponad 1,0 wartości majątku trwałego oznacza sfinansowanie kapitałem własnym również części aktywów obrotowych,
- trwałość struktury finansowania Jednostki w badanym roku uległa nieznacznej poprawie.

3. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego kierownictwo Jednostki wskazało, że sprawozdanie to zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Jednostkę w okresie nie krótszym niż rok obrotowy i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Jednostkę.

Pomimo ponoszonych strat Spółka nie zamierza zaprzestać działalności. Jednostka otrzymała od swojego głównego akcjonariusza ATM S.A. list wsparcia, potwierdzający, że w razie konieczności jest on w stanie zapewnić Spółce wsparcie i środki finansowe w takiej wysokości, aby Spółka mogła kontynuować działalność przez okres nie krótszy niż do 31.12.2012 roku.

Poniesiona strata wykazana w bilansie przewyższa sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Występuje zatem przesłanka przewidziana w art. 397 KSH, zgodnie z którą Zarząd jest zobowiązany do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia, celem powzięcia stosownej uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

W naszej ocenie, w przypadku braku lub ograniczenia dalszego finansowania (dokapitalizowanie, pożyczki lub kredyty) może nastąpić zagrożenie kontynuacji działalności Jednostki.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. PRAWIDŁOWOŚĆ STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

Stosownie do postanowień ustawy o rachunkowości, Uchwałą Nr 17/2008 z dnia 14.11.2008 roku oraz Uchwałą z dnia 02.01.2010 roku ustalona została aktualna dokumentacja opisująca przyjęte przez Jednostkę zasady (politykę) prowadzenia rachunkowości, a w szczególności dotyczące sposobów prowadzenia ksiąg rachunkowych.

Dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowość otwarcia ksiąg rachunkowych,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, prowadzonych za pomocą komputera, powiązania dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania,
- stwierdzenie przeprowadzenia, zgodnie z ustawą o rachunkowości, inwentaryzacji aktywów i pasywów oraz rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej wiążący się z badanym sprawozdaniem finansowym można w istotnym zakresie uznać za zadowalający.

Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

2. INFORMACJE O NIEKTÓRYCH, ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

A.I. Wartości niematerialne i prawne

2.087,1 tys. zł

KZWS is an independent member firm of RSM International, an affiliation of independent accounting and consulting firms.

RSM International is the name given to a network of independent accounting and consulting firms each of which practices in its own right. RSM International does not exist in any jurisdiction as a separate legal entity.



Wyszczególnienie	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wskaźnik umorzenia
A.I. Wartości niematerialne i prawne	6 705,1	4 618,0	2 087,1	68,9
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	5 446,7	4 024,1	1 422,6	73,9
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 258,4	593,9	664,5	47,2
RAZEM	6 705,1	4 618,0	2 087,1	68,9

Wartości niematerialne i prawne obejmują w szczególności licencje na programy komputerowe, prawa do patentów, znaków towarowych oraz koszty zakończonych prac rozwojowych.

Amortyzacja za badany okres wynosi

1.136,7 tys. zł

Badana jednostka nie przedstawiła biegłemu rewidentowi dokumentów dotyczących ustalenia wartości początkowej zakończonych prac rozwojowych przyjętych w 2008 roku na kwotę co najmniej 336,5 tys. zł. W związku z powyższym nie możemy wypowiedzieć się także co do prawidłowości naliczenia amortyzacji w kwocie 67,3 tys. zł w roku badanym.

W związku z faktem, iż nie mogliśmy zastosować pewnych procedur audytowych w stosunku do sald związanych z transakcjami pomiędzy Spółką a Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. wydaliśmy opinię z zastrzeżeniem o następującej treści:

Do dnia wydania niniejszej opinii nie otrzymaliśmy niezależnego potwierdzenia salda z Banku Handlowego w Warszawie S.A., z usług którego Jednostka korzysta. W związku z powyższym – z racji braku możliwości przeprowadzenia alternatywnych procedur – nie jesteśmy w stanie się wypowiedzieć o zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym kwotach zobowiązań od pozostałych jednostek.

3. KOMPLETNOŚĆ I PRAWIDŁOŚĆ WPROWADZENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIENÍ

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz informacje dodatkowe i objaśnienia sporządzone zostały w istotnym zakresie zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone zostało zgodnie z przepisami określonymi w ustawie o rachunkowości. Dane zawarte w tym sprawozdaniu zgodne są z danymi wykazanymi w bilansie oraz rachunku zysków i strat. Poszczególne kwoty zmian w kapitałach zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji tego sprawozdania.

KZWS is an independent member firm of RSM International, an affiliation of independent accounting and consulting firms.

RSM International is the name given to a network of independent accounting and consulting firms each of which practices in its own right. RSM International does not exist in any jurisdiction as a separate legal entity.



5. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA RACHUNKU Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią. Jego dane, w istotnych aspektach, wynikają z bilansu, rachunku zysków i strat, dodatkowych informacji i objaśnień oraz danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

6. KOMPLETNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Sprawozdanie z działalności Jednostki jest kompletne w rozumieniu ustawy o rachunkowości. Dane zawarte w sprawozdaniu z działalności wynikające ze zdanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

7. ZGODNOŚĆ Z PRAWEM

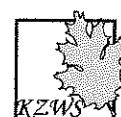
Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie kierownictwa Jednostki w postaci oświadczenia, iż w roku obrotowym oraz do dnia wydania opinii z badania i niniejszego raportu nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu mogące mieć wpływ na załączone sprawozdanie finansowe.

8. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Do chwili zakończenia badania nie były znane kierownictwu istotne zdarzenia po dacie bilansu mające wpływ na prawidłowość sporządzenia sprawozdania finansowego.

KZWS is an independent member firm of RSM International, an affiliation of independent accounting and consulting firms.

RSM International is the name given to a network of independent accounting and consulting firms each of which practices in its own right. RSM International does not exist in any jurisdiction as a separate legal entity.



D. CZĘŚĆ KOŃCOWA

1. USTALENIA I INFORMACJE KOŃCOWE

Po zbadaniu załączonego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31.12.2011 roku, uznaje się je za sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami o rachunkowości. W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

W badaniu sprawozdania finansowego posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowano o poprawności badanych pozycji lub zdarzeń gospodarczych. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną.

Podsumowanie wyników badania zawiera opinia niezależnego biegłego rewidenta – z zastrzeżeniami i uzupełniającymi objaśnieniami, stanowiąca odrębny dokument.

Raport niniejszy zawiera 17 stron, kolejno ponumerowanych i zaparafowanych.

Kluczowy biegły rewident



.....
Anna Kowalczyk

Biegły rewident nr 11922

RSM Poland KZWS
Audyt S.A.

Stary Rynek 38/39, 61-772 Poznań
tel. 61 8515 766, tel./fax 61 8515 786
REGON 300024853 NIP 7781428037
KRS: 0000240102 (7)

RSM Poland KZWS Audyt S.A.,

ul. Stary Rynek 38-39, 61-772 Poznań

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych

do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3077

RSM Poland KZWS Audyt S.A. ul. Stary Rynek 38-39 61-772 Poznań

NIP: 7781428037 REGON: 300024853 KRS: 0000240102

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 210.000 zł, Kapitał wpłacony: 210.000 zł

Poznań, 23 kwietnia 2012 roku

KZWS is an independent member firm of RSM International, an affiliation of independent accounting and consulting firms.

RSM International is the name given to a network of independent accounting and consulting firms each of which practices in its own right. RSM International does not exist in any jurisdiction as a separate legal entity.



„mPay” S.A.

04-186 Warszawa, ul. Grochowska 21a

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Nazwa (firma) i siedziba jednostki.

„mPay” S.A. ul. Grochowska 21a 04-186 Warszawa

2. Podstawowy przedmiot działalności jednostki.

6499Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszków emerytalnych

3. Wskazanie właściwego sądu lub innego organu prowadzącego rejestr.

Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr 0000172708

4. Czas trwania działalności jednostki

Czas trwania działalności jednostki nie jest ograniczony.

5. Okres objęty sprawozdaniem finansowym.

01.01.2011 – 31.12.2011r

6. Grupa kapitałowa

Spółka należy do grupy kapitałowej ATM S.A.

7. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią

działalności. Pomimo straty za dany rok, Zarząd podejmuje działania mające na celu uzyskanie przez Spółkę lepszych wyników finansowych i jej aktualna strategia gwarantuje jej wystarczające środki finansowe do kontynuacji działalności.

Dodatkowym zabezpieczeniem kontynuacji działalności Spółki jest deklaracja wsparcia finansowego od głównego i większościowego akcjonariusza ATM SA. na okres nie krótszy niż do 31.12.2012 zg. z treścią Listu Wsparcia Finansowego od ATM S.A. z 14.03.2012r

8. *Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.*

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za okres 01.01.2011 – 31.12.2011 są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (wraz z późniejszymi zmianami) zwanej dalej ustawą. Przyjęte zasady rachunkowości są dostosowane do warunków i potrzeb jednostki, stosowane w sposób jednolity z zachowaniem zasady ciągłości, dokonując w kolejnych latach obrotowych jednakowego grupowania operacji gospodarczych, wyceny aktywów i pasywów. Są one sformalizowane w postaci istniejącej od stycznia 2008 roku polityki rachunkowości.

9. *Metody wyceny bilansowej majątku trwałego, w tym metody jego amortyzacji.*

W zakresie bilansowej wyceny majątku trwałego stosowane są następujące zasady amortyzacji i metody jego wyceny:

L.p.	Tytuł	Metody wyceny
1.	Stosowane metody amortyzacji własnych środków trwałych	Od środków trwałych powyżej 3 500,00 zł. amortyzacja dokonywana jest metodą liniową, począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania. Przy ustaleniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się przepisy o podatku dochodowym. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych może podlegać okresowej weryfikacji. Przedmioty o okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości początkowej nie przekraczającej jednostkowo kwoty 1000,00 odpisuje się w miesiącu ich zakupu w koszty działalności, której mają służyć, jako zużycie materiałów lub towarów. Przedmioty o okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości początkowej wyższej jednostkowo niż 1 000,00 lecz nie przekraczającej kwoty 3 500,00 zalicza się do środków trwałych nisko cennych i dokonuje się od nich

		<p>jednorazowego odpisu amortyzacyjnego w miesiącu oddania do użytkowania.</p> <p>Nie dotyczy to sprzętu komputerowego np. różnego rodzaju komputerów, drukarek, monitorów i innego podobnego sprzętu, gdzie przedmioty te, niezależnie od wartości początkowej jednostkowej ale nie przekraczającej 3 500,00 zł. zalicza się zawsze do nisko cennych składników majątku trwałego i wprowadza się do ewidencji bilansowej a następnie stosuje się metodę uproszczoną amortyzacji, tj. jednorazowego odpisu amortyzacyjnego w miesiącu oddania do użytkowania.</p>
2.	Stosowane metody amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych	<p>Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej nie przekraczającej 3 500,00 zł. odpisuje się jednorazowo w koszty w miesiącu ich oddania do użytkowania (amortyzacja w sposób uproszczony), natomiast od wartości przekraczającej jednostkową kwotę 3 500,00 wprowadza się je do ewidencji bilansowej. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową, począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania.</p> <p>Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące :</p> <ul style="list-style-type: none"> licencje na oprogramowanie 2-10 lata prace rozwojowe 5 lat znaki towarowe 5-10 lat prawa majątkowe (prawa autorskie, patenty) 5-15 lat <p>Dla celów podatkowych (uwzględniając uwarunkowania zawarte w art.16m updop), okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych wynosi:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1)od licencji (sublicencji) na programy komputerowe oraz od praw autorskich - 24 miesiące, 2)od licencji na wyświetlanie filmów oraz na emisję programów radiowych i telewizyjnych - 24 miesiące, 3)od poniesionych kosztów zakończonych prac rozwojowych - 60 miesięcy, 4)od pozostałych wartości niematerialnych i prawnych - 60 miesięcy. <p>Dla celów podatkowych stawki amortyzacyjne dla poszczególnych wartości niematerialnych i prawnych będą ustalane na cały okres amortyzacji przed rozpoczęciem dokonywania odpisów amortyzacyjnych.</p>
3.	Stosowane metody amortyzacji środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu	Liniowa, zgodnie z ustawą o podatku dochodowym
4.	Wycena bilansowa wartości niematerialnych i prawnych	Wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości.
5.	Wycena bilansowa własnych środków trwałych	Wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości
6.	Wycena bilansowa środków	Wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia

	trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingowych	poniższych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości
7.	Udziały w innych jednostkach	Zg. z art.28 ust.1 pkt.3 ustawy o rachunkowości Inwestycje długoterminowe obejmujące udziały i akcje oraz inne papiery wartościowe, nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wyceniane są wg. cen nabycia poniższych o trwałą utratę wartości.
8.	Inne inwestycje długoterminowe	Zg. z art.28 ust.1 ustawy o rachunkowości wyceniane są wg. cen nabycia poniższych o trwałą utratę wartości.
9.	Należności długoterminowe	W kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po zmniejszeniu o odpisy aktualizujące)
10.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Mają zastosowanie w odniesieniu do poniesionych kosztów dot. przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy następują stosownie do upływu czasu. Aktyw z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest tworzony na podstawie straty podatkowej, możliwej do odliczenia w latach następnych.

10. Metody wyceny bilansowej pozostałych aktywów i pasywów.

Metody wyceny aktywów i pasywów innych niż związanych z majątkiem trwałym przedstawiają się następująco:

L.p.	Rodzaj aktywów i pasywów	Metody wyceny
1.	Materiały	Wg. rzeczywistych cen zakupu
2.	Towary	Wg. rzeczywistych cen zakupu
3.	Produkcja w toku	Wg. Kosztów wytworzenia
4.	Wyroby gotowe	Wg. Kosztów wytworzenia
5.	Należności dewizowe	Nie rzadziej niż na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski
6.	Pozostałe należności krajowe	Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.
7.	Środki pieniężne	W wartości nominalnej
8.	Kapitały	W wartości nominalnej. Kapitały własne stanowią kapitały tworzone przez Spółkę zgodnie z obowiązującym prawem tj. właściwymi ustawami i statutem. Kapitał zakładowy wykazywany jest w wartości nominalnej w wysokości określonej w statucie i wpisanej do Krajowego rejestru sądowego.
9.	Rezerwy	W uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów

		Spółka prowadzi ewidencję urlopów wypoczynkowych pracowników w systemie rocznym. Przewiduje możliwość wykorzystania urlopu wypoczynkowego do 30-go września(końca III kwartału) następnego roku. Z uwagi na takie rozwiązanie Spółka nie tworzy rezerwy na niewykorzystane urlopy, ze względu na to, iż prawdopodobieństwo niewykorzystania urlopu w takim wydłużonym okresie jest znikome i mało istotne z punktu widzenia dla Spółki.
10.	Zobowiązania dewizowe	Nie rzadziej niż na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski
11.	Pozostałe zobowiązania krajowe	W kwocie wymagającej zapłaty, Zobowiązania finansowe wycenia się wg wytycznych rozporządzenia o instrumentach finansowych. Jeżeli różnica między wyżej wymienioną wyceną a wyceną wg kwoty wymagalnej zapłaty jest nie istotna, to wycenia się wg kwoty wymaganej zapłaty. Zobowiązania inne niż finansowe są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.
12.	Pozostałe aktywa i pasywa	Wg wartości historycznej wynikającej z dokumentów źródłowych

11. Ewidencja kosztów działalności operacyjnej

Zaprezentowane w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży wykazano w oparciu o zaliczone do odpowiednich okresów sprawozdawczych wielkości sprzedaży ustalonej na podstawie wystawionych faktur. Do kosztów uzyskania przychodu ze sprzedaży zaliczono koszty związane z podstawową działalnością Spółki z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych i strat nadzwyczajnych. Koszty zawierają podatek VAT tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi przepisami podatek ten nie podlega odliczeniu.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów działalności podstawowej w układzie rodzajowym, w którym rozwinięte symbole poszczególnych kont pozwalają na wyodrębnienie układu funkcjonalnego (kalkulacyjnego) tych kosztów.

Wynik finansowy ustalany jest zgodnie z zasadami określonymi w art. 4-8 ustawy o rachunkowości. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

12. Pomiar wyniku finansowego.

Ustalenie wyniku finansowego i tak, aby za kolejne lata informacje z nich wynikające były porównywalne.

13. *Sposób sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.*

Sprawozdanie finansowe sporządza się na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych, składa się z:

- bilansu,
 - rachunku zysków i strat (wariant porównawczy),
 - informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,
 - zestawienia zmian w kapitale własnym,
 - rachunek przepływów pieniężnych sporządzony metodą pośrednią.
- Sprawozdanie sporządza się w języku polskim i walucie polskiej.

Warszawa, 23 kwiecień 2012 r.

Podpisy:

Zarząd

KSIEGOWA
Joanna Skolmowska
Joanna Skolmowska

PREZES ZARZĄDU
Piotr Warsicki
Piotr Warsicki

PAV S.A.
ul. Brochowska 210
04-186 Warszawa
IP: 521-325-52-10

BILANS

w złotych

Lp.	AKTYWA	Stan na koniec roku	
		poprzedniego	31.12.2011 r.
1	2	3	4
A	Majątek trwały	8 891 309,55	1 282 826,96
I	Wartości niematerialne i prawne	2 847 994,99	2 887 115,49
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 693 187,39	122 569,85
2	Wartości niem.	-	-
3	Inne wartości niematerialne i prawne	804 812,02	664 045,62
4	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	-
II	Wyczerpane aktywa trwałe	60 367,89	142 711,66
1	Amortyzacja	60 367,89	142 711,66
a	na grunty (w tym prawo użytkownika wieczystego gruntu)	-	-
b	na budynki, lokale i udziały w nieruchomościach	-	-
c	na urządzenia techniczne i instalacje	41 479,95	28 428,36
d	na środki transportu	18 887,94	74 283,30
e	na inne środki trwałe	-	-
2	Koszty trwałych w budowie	-	-
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III	Należności długoterminowe	41 308,00	47 500,00
1	Od jednostek powiązanych	-	-
2	Od pozostałych jednostek	41 308,00	47 500,00
IV	Inwestycje długoterminowe	-	-
1	Nieruchomości	-	-
2	Maszyny, narzędzia i sprzęt	-	-
3	Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a	w jednostkach powiązanych	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udziały w spółkach	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udziały w spółkach	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 891 846,55	1 025 209,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 202 180,00	1 071 250,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	6 689 666,55	-
VI	Aktywa obrotowe	8 327 766,11	8 845 190,18
I	Zapasy	11 362,09	8 241,62
1	Materiały	-	-
2	Przepracowane i przeliczone wady	-	-
3	Przebieg gotowy	-	-
4	Towary	11 362,09	8 241,62
5	Zaliczki na poczet dostaw	-	-
II	Należności krótkoterminowe	212 477,49	689 788,19
1	Należności od jednostek powiązanych	41 687,49	1 882,91
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	41 687,49	1 882,91
-	do 12 miesięcy	41 687,49	1 882,91
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b	inne	-	-
2	Należności od pozostałych jednostek	170 790,00	678 915,28
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	29 881,02	256 489,28
-	do 12 miesięcy	29 881,02	156 489,28
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b	z tytułu podatków, dotacji, cel. odroczonego podatku dochodowego i odroczonego podatku dochodowego	17 709,45	244 858,35
c	inne	121 599,53	177 618,15
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	-	-
III	Inwestycje krótkoterminowe	884 137,92	1 269 974,13
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	884 137,92	1 269 974,13
a	w jednostkach powiązanych	61 647,06	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	61 647,06	-
b	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c	w spółkach powiązanych i inne aktywa finansowe	822 490,86	1 269 974,13
-	udziały emitowane w kraju i zagranicą	102 190,86	1 269 974,13
-	inne aktywa finansowe	720 300,00	100 000,00
-	inne aktywa powiązane	-	-
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	219 861,61	3 895 246,64
V	Aktywa wyczerpane	10 178 875,66	9 127 877,14

Warszawa, dnia 23.04.2012r.

KSIĘGOWA

Maria Skolmowska
Maria Skolmowska

PREZES ZARZĄDU

Piotr Warstok
Piotr Warstok

BILANS

w złotych

L.P.	PASYWA	Stan na koniec roku poprzedniego	Stan na 31.12.2011 r.
1	2	3	4
A.	Kapitał (fundusz) własny	8 164 731,83	7 872 274,30
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	19 275 000,00	22 400 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV.	Kapitał zapasowy	-	-
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 9 572 558,73	- 11 432 246,91
VIII.	Zysk (strata) brutto	- 1 537 709,44	- 3 095 478,79
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w. ujemna)	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 014 343,83	1 255 402,84
I.	Rezerwy na zobowiązania	-	-
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	9 672,40	55 508,26
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
	a/ kredyty i pożyczki	-	-
	b/ inne	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	9 672,40	55 508,26
	a/ kredyty i pożyczki	-	-
	b/ z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c/ inne zobowiązania finansowe	-	55 508,26
	d/ inne	9 672,40	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 385 889,95	830 373,98
1.	Wobec jednostek powiązanych	601 192,71	22 069,59
	a/ z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 723,03	22 069,59
	- do 12 miesięcy	8 723,03	22 069,59
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b/ kredyty i pożyczki	592 469,68	-
	c/ inne	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	784 697,24	808 304,39
	a/ kredyty i pożyczki	-	-
	b/ z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c/ inne zobowiązania finansowe	11 595,74	30 483,62
	d/ z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	106 147,56	103 665,81
	- do 12 miesięcy	106 147,56	103 665,81
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	e/ zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
	f/ zobowiązania wekslowe	-	-
	g/ z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	34 401,73	36 543,33
	h/ z tytułu wynagrodzeń	69 264,00	-
	i/ inne	563 288,16	637 611,63
3.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	618 781,48	369 520,60
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	618 781,48	369 520,60
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	618 781,48	369 520,60
	Suma pasywów	10 179 075,66	9 127 677,14

Warszawa, dnia 23.04.2012 r.

KSIEGOWA

Joanna Skolmowska

PREZES ZARZĄDU

Piotr Warsicki

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w złotych

L. p.		Wyszczególnienie	Wykonanie za rok ubiegły	Wykonanie na 31.12.2011 r.
1	2			
		3		
A		Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi od jednostek powiązanych	2 069 085,84	2 567 916,33
	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	217 097,60	7 000,45
	II	Zmiana stanu produktów (-zwiększenie, -zmniejszenie)	-	-
	III	Koszty wytworzenia na własne potrzeby jednostki	-	-
	IV	Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	-	2 545,31
B		Koszty działalności operacyjnej	3 759 552,52	4 360 412,36
	I	Amortyzacja	1 078 316,61	1 184 462,03
	II	Zużycie materiałów i energii	23 883,80	62 745,29
	III	Usługi obce	1 769 101,08	1 797 262,76
	IV	Podatki i opłaty, w tym: podatek akcyzowy	63 693,82	83 340,49
	V	Wynagrodzenia	605 899,46	601 293,43
	VI	Ubezpieczeniu społeczne i inne świadczenia	94 682,61	107 104,30
	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	123 975,14	434 204,06
	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C		Zysk (strata) ze sprzedaży (A-II)	- 1 690 466,68	- 1 792 496,03
D		Pozostałe przychody operacyjne	272 259,90	308 624,35
	I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
	II	Dotacje	248 960,88	248 960,88
	III	Inne przychody operacyjne	23 299,02	59 663,47
E		Pozostałe koszty operacyjne	149 596,14	288 721,63
	I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 705,01	266,80
	II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
	III	Inne koszty operacyjne	147 891,13	288 454,83
F		Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	1 567 801,92	- 1 772 593,31
G		Przychody finansowe	5 155,28	56 754,42
	I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym od jednostek powiązanych	-	-
	II	Odsetki, w tym: od jednostek powiązanych	5 155,28	27 734,61
	III	Zysk ze zbycia inwestycji	1 926,57	2 155,03
	IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
	V	Inne	-	29 019,81
H		Koszty finansowe	65 061,50	142 839,90
	I	Odsetki, w tym: dla jednostek powiązanych	61 744,57	23 235,90
	II	Strata ze zbycia inwestycji	60 019,68	18 838,18
	III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
	IV	Inne	3 317,23	119 604,00
I		Zysk (strata) z działal. gospodarczej (F+G-H)	- 1 627 709,44	- 1 858 678,79
J		Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych	-	-
	I	Zyski nadzwyczajne	-	-
	II	Straty nadzwyczajne	-	-
K		Zysk (strata) brutto (I+J)	- 1 627 709,44	- 1 858 678,79
L		Podatek dochodowy	90 000,00	1 236 800,00
	I	Część bieżąca	-	-
	II	Część odroczone	90 000,00	1 236 800,00
M		Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	-	-
N		Zysk (strata) netto (K-L-M)	- 1 537 709,44	- 3 095 478,79

Warszawa, dnia 23.04.2012r.

KSIĘGOWA
Joanna Szalimowska
Joanna Szalimowska

PREZES ZARZĄDU
Robert Wawrzyniak
Robert Wawrzyniak

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w złotych

Wyszczególnienie	Dane liczbowe dotyczące:	
	roku poprzedniego	roku 2011
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 527 441,27	6 164 731,83
I/ korekty błędów podstawowych	-	321 978,74
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 527 441,27	7 842 753,09
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu (BO)	17 100 000,00	19 275 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	2 175 000,00	3 125 000,00
a/ zwiększenie (+) (z tytułu)	2 175 000,00	3 125 000,00
1/ wydania udziałów (emisja akcji)	2 175 000,00	3 125 000,00
2/ pozostałe	-	-
b/ zmniejszenia (-) (z tytułu)	-	-
1/ amortyzacji udziałów (akcji)	-	-
2/ pokrycia straty	-	-
3/ pozostałe	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	19 275 000,00	22 400 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a/ zwiększenie (+) (z tytułu)	-	-
1/ objęcia udziałów (akcji)	-	-
2/ pozostałe	-	-
b/ zmniejszenia (-) (z tytułu)	-	-
1/ dokonanych wpłat na udziały (akcje)	-	-
2/ pozostałe	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
a/ zwiększenie (+)	-	-
b/ zmniejszenia (-)	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	-	-
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
a/ zwiększenie (+) (z tytułu)	-	48 000,00
1/ akcji powyżej wartości nominalnej	-	48 000,00
2/ z podziału zysku (tastrowo)	-	-
3/ z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo nominalną wartość)	-	-
4/ z podziału zysku (na podstawie upoważnienia wynikającego z umowy spółki)	-	-
5/ z dopłat wspólników	-	-
6/ pozostałe	-	-
b/ zmniejszenia (-) (z tytułu)	-	48 000,00
1/ pokrycia straty	-	-
2/ przeznaczania części kapitału na wypłatę dywidendy	-	-
3/ przeznaczania części kapitału na zwiększenie kapitału podstawowego	-	-
4/ pozostałe	-	48 000,00
4.2. Suma kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	-	-
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a/ zwiększenie (+) (z tytułu)	-	-
1/ akcji wyceny na podstawie przepisów prawa	-	-
2/ pozostałe	-	-
b/ zmniejszenia (-) (z tytułu)	-	-
1/ zbycia środków trwałych	-	-
2/ likwidacji środków trwałych	-	-
3/ pozostałe	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a/ zwiększenie (+) (z tytułu)	-	-
1/ z podziału zysku	-	-

Skon.

Uli

2/ pozostałe	-	-
h/ zmniejszenie (-) (z tytułu)	-	-
1/ pokrycia straty	-	-
2/ przeznaczenia części kapitału na wypłatę dywidendy	-	-
3/ przeznaczenia części kapitału na zwiększenie kapitału podstawowego	-	-
4/ pozostałe	-	-
6.2. Pozostałe kapitały i fundusze i rezerwy na koniec okresu	-	-
7. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
1/ korekty błędów podstawowych	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a/ zwiększenie (+) (z tytułu)	-	-
1/ podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
2/ pozostałe	-	-
b/ zmniejszenie (-) (z tytułu)	-	-
1/ podziału zysku z lat ubiegłych z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy	-	-
2/ przeznaczenia części zysku na zwiększenie kapitału podstawowego	-	-
3/ przeznaczenia części zysku na zwiększenie kapitału zapasowego	-	-
4/ przeznaczenia części zysku na zwiększenie kapitału rezerwowego	-	-
5/ pokrycia straty	-	-
6/ pokrycia umocowanych udziałów (akcji)	-	-
7/ pozostałe	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	9 572 558,73	11 110 268,17
1/ korekty błędów podstawowych	-	321 978,74
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	9 572 558,73	11 432 246,91
a/ zwiększenie (+) (z tytułu)	-	-
1/ przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
2/ pozostałe	-	-
b/ zmniejszenie (-) (z tytułu)	-	-
1/ pokrycia z zysku lat ubiegłych	-	-
2/ pokrycia kapitałem zapasowym	-	-
3/ pokrycia kapitałem rezerwowym	-	-
4/ pokrycia kapitałem podstawowym	-	-
5/ pozostałe	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	9 572 558,73	11 432 246,91
7.7. Zysk (-) strata (-) z lat ubiegłych na koniec okresu	9 572 558,73	11 432 246,91
8. Wynik netto roku obrotowego, zysk (+) strata (-)	1 537 702,44	3 095 478,79
a/ zysk netto (+)	-	-
b/ strata netto (-)	1 537 702,44	3 095 478,79
c/ odpisy z zysku (-)	-	-
11. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 164 731,83	7 872 374,30

Warszawa, dnia 25.04.2013r

KSIEGOWA
Milena J. Skolmowska
 Joanna Skolmowska

PREZES ZARZĄDU

Piotr Warsztacki

Rachunek przepływów środków pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Dane liczbowe zł.	
		za rok poprzedni	za rok 2011
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	1 537 769,44	-3 195 478,76
II.	Korekty razem	117 118,48	1 446 987,39
1.	Amortyzacja	1 578 316,81	1 184 462,03
2.	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	29 068,23
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 765,01	266,80
5.	Zmiana stanu rezerw	-	-
6.	Zmiana stanu zapasów	11 267,08	3 021,00
7.	Zmiana stanu należności	63 744,38	-574 716,70
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	146 580,83	18 063,88
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 925 548,96	444 790,43
10.	Inne korekty	470,51	246 123,66
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	1 420 594,69	-1 648 491,40
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	22 923,16	62 768,06
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	22 923,16	813 100,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	-	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	-	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	-	0,00
4.	Uzyskanie aktywów finansowych	-	0,00
5.	Z dywidendy i udziałów w zyskach	-	0,00
6.	Z spłaty odsetkowych pożyczek długoterminowych	-	0,00
7.	Z odsetka	-	-
8.	Inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
9.	Inne wpływy inwestycyjne	-	61 947,06
II.	Wydatki	22 215,43	582 389,89
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	22 215,43	582 389,89
2.	Nabycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	-	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	-	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	-	0,00
4.	U nabycie aktywów finansowych	-	-
5.	Z udzielania pożyczek długoterminowych	-	0,00
6.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	796,73	-439 419,93
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	2 175 000,00	2 175 155,03
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emitacji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 175 000,00	2 173 000,00
2.	Kredyty i pożyczki	-	0,00
3.	Emitacja dłużnych papierów wartościowych	-	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	-	2 155,03
II.	Wydatki	587 875,88	648 430,23
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	507 338,51	507 469,68
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów finansowego	33 418,16	32 837,23
8.	Odsetki	-	23 123,26
9.	Inne wydatki finansowe	46 926,57	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 587 124,12	1 526 724,80
D	Przepływy pieniężne netto razem (A-III + B-III + C-III)	167 237,59	-438 793,47
E	Środki pieniężne na początek roku	654 933,27	822 199,86
F	Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (D + E)	822 199,86	1 268 974,33

Warszawa, dnia 23.05.2012r.

KSIĘGOWA
Joanna...
Joanna...

PREZES ZARZĄDU
Piotr Warsiecki
Piotr Warsiecki

mPay S.A.

04-186 Warszawa ul. Grochowska 21 a

INFORMACJA DODATKOWA

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

I. Podstawowe informacje o majątku i kapitałach jednostki.

1. *Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia.*

Szczegółowe dane dotyczące tego zagadnienia przedstawiono w załączniku nr 1.

2. *Wartość gruntów użytkowanych wieczystie.*

Nie dotyczy

3. *Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.*

Pomieszczenia biurowe, w Warszawie ul. Grochowska 21a, wynajmowane na podstawie umowy najmu z dnia 02.02.2006 od ATM SA

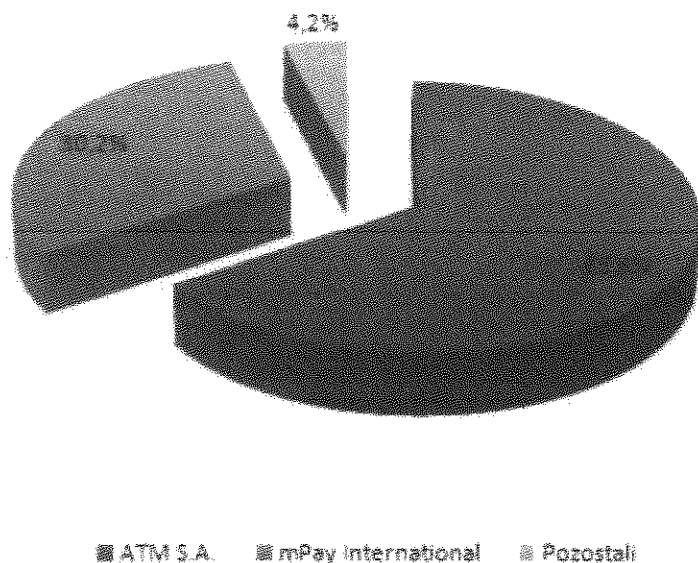
Macierz (miejsce przechowywania danych), użytkowana na podstawie umowy najmu z 08.12.2009 z ITL Polska Sp. z o.o. z Krakowa

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

Nie dotyczy

5. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.

Aktualna struktura akcjonariatu spółki mPay S.A.



Podmiot	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
ATM S.A.	29404527	65,6%	65,64%
mPay International sp. z o.o.	13523000	30,2%	30,19%
Pozostali	1872473	4,2%	4,2%

Informacje na podstawie KRS:

- 1/ seria A 11 000 000 szt. Akcje nie uprzywilejowane
- 2/ seria B 2 800 000 szt. Akcje nie uprzywilejowane
- 3/ seria C 14 400 000 szt. Akcje nie uprzywilejowane
- 4/ seria D 1 000 000 szt. Akcje nie uprzywilejowane
- 5/ seria E 1 800 000 szt. Akcje nie uprzywilejowane
- 6/ seria F 3 200 000 szt. Akcje nie uprzywilejowane
- 7/ seria G 1 000 000 szt. Akcje nie uprzywilejowane

- 8/ seria II 600 000 szt. Akcje nie uprzywilejowane
- 9/ seria I 600 000 szt. Akcje nie uprzywilejowane
- 10/ seria J 2 150 000 szt. Akcje nie uprzywilejowane
- 11/ seria K 1 450 000 szt. Akcje nie uprzywilejowane
- 12/ seria L 4 800 000 szt. Akcje nie uprzywilejowane

6. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Jednostka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym. Stan kapitału podstawowego na początek roku 2011 wynosi 19 275 000,00 a na koniec roku 2011 wynosi 22 400 000,00 . Zmiany nastąpiły zg.z aktem notarialnym Rep.A nr.133/2011 z 24.01.2011 z kwoty 19 275 000,00 do kwoty 20 000 000,00 a następnie zg.z aktem notarialnym Rep.A nr 1441/2011 z 14.06.2011 do kwoty 22 400 000,00.

Kapitałów zapasowych i rezerwowych brak na 31.12.2011.

7. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

Strata bilansowa za rok 2011 wynosi 3.095.478,79zł.

Zarząd będzie proponował pokryć stratę z przyszłych zysków z działalności gospodarczej spółki.

8. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

Pozycja rezerw w bilansie nie występuje.

9. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

Nie wystąpiły

10. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty (w. zł.):

a/	do 1 roku po następnym roku obrotowym	22.286,86
b/	powyżej 1 roku do 3 lat,(zobowiązania leasingowe)	33.221,40
c/	powyżej 3 lat do 5 lat,	
d/	powyżej 5 lat	

11. *Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.*

RMK (aktywa):

Na dzień 31.12.2011 wynoszą 4.920.346,64 i dzielą się na krótko- i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Długoterminowe RMK- to kwota 1.025.200,00 i na tą pozycje składają się:

- 1/ aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego w wysokości 1.025.200,00

Krótkoterminowe RMK- to kwota 3.895.146,64 i na tą pozycje składają się:

- 1/ Koszty prac rozwojowych na etapie realizacji(przed ich zakończeniem) projektu „integracji systemu mPay z bankami” w wysokości = 3 871 915,04
- 2/ pozostałe RMK czynne, a w tym: ubezpieczenia samoch.(3.436,37), ubezpieczenie OC działalności gosp.(1.033,34), domeny i licencje internetowe (4.582,08), opłaty ochronne dot. patentów (13.592,25) oraz pozostałe RMK (587,56)

RMK (pasywa)-bierne

Na 31.12.2011 wynosi 369.520,60 i składa się z rezerwy na badanie bilansu = 9.000,00 „na ogłoszenie sprawozdania finansowego w monitorze B = 7.700,00 oraz otrzymanej dotacji na dofinansowanie projektu „System płatności mobilnych” = 352.820,60

12. *Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju).*

Nie dotyczy.

13. *Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także weksłowe; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące gwarancji i poręczeń wobec jednostek powiązanych.*

ITL Polska Sp. z o.o - umowa na najem macierzy komputerowej z dnia 08.12.2009 r.

Forma zobowiązania : weksel in blanco do wysokości zaległej kwoty.

Fortis Lease Polska Sp.zo.o.-Umowa Leasingu nr.15762/08/2007/O z 28.08.2007 i 30510/05/201/Oz18.05.2011

Forma zobowiązania: weksel własny in blanco do wysokości zaległych rat leasingowych i innych opłat wynikających z umowy.

II. Informacje finansowe dotyczące wybranych zagadnień działalności gospodarczej.

1. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

STRUKTURA SPRZEDAŻY ZA 2011

Pozostała ,opl.stałe m-czne	1 478 893,09
Parkowanie (prowizje)	116 224,80
Parkowanie (opl.stałe)	100 310,06
Doladowania telef.pre-paid (top-up)	95 066,66
Płatności za f-ry (Płać za f-re Plusa)	25,41
Płatności w POS	426,38
Płatności w internecie (wyodrębnione z POS)	3 023,37
Operacje płatnicze (P2P,przel.predefiniowane itp.)	2 729,61
Bilety miejskie	771 216,95
RAZEM:	2 567 916,33

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe i WNIP-ów.

W 12/2011 zrobiono odpis aktualizujący dot. WNIP-u "System płatności mobilnych" przyjętego do użytkowania 30.09.2007 na podstawie OT 3A/2007 w wysokości wartości netto na 31.12.2011 tj. 288 123,66.

Wątpliwość również dają patenty i prawa do patentów, wprowadzone do ewidencji WNIP-ów 02.01.2009 na podstawie OT 4/2009, w stosunku do których jest prowadzone postępowanie sądowe. Krótka charakterystyka sporu:

W dniu 7 listopada 2011 r. mPay SA wniósł do Sądu Okręgowego powództwo o ustalenie istnienia prawa, w którym wniósł o stwierdzenie, że prawa do zgłoszeń patentowych na następujące wynalazki: „Sposób realizacji płatności przy użyciu telefonu i wybierania tonowego DTMF” (nr zgłoszenia patentowego P - 357402), „Sposób realizacji płatności przy użyciu telefonu oraz kodów USSD” (nr zgłoszenia patentowego P - 357403), „Sposób rozliczania transakcji elektronicznych” (nr zgłoszenia patentowego P - 363338) przysługują mPay SA, a nie Henrykowi Kulakowskiemu lub Kulakowscy sp. jawna.

mPay SA nabył w/w prawa od spółki mPay International spółka z o.o. Według jego najlepszej wiedzy w momencie przenoszenia zgłoszeń mPay International spółka z o.o. była wyłącznie uprawnionym do tych zgłoszeń.

Zważywszy, że Sąd Okręgowy w Warszawie prawomocnym wyrokiem z dnia 14 kwietnia 2010 roku uznał za skuteczne przeniesienie praw do patentów przez Pana Henryka Kulakowskiego na rzecz Mobile Consultant Henryk Kulakowski sp.j., a także uznał za skuteczne ich przejęcie przez mPay International spółka z o.o. w wyniku

przejęcia w/w spółki jawnej, ryzyko związane z tymże postępowaniem, tj. ryzyko utraty w/w praw do zgłoszeń patentowych należy uznać za niewielkie.

Powyższa sprawa sądowa jest w toku i do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie została rozstrzygnięta. W przypadku jej negatywnego rozstrzygnięcia wartość patentów zostanie w księgach zaktualizowana, przy czym negatywne rozstrzygnięcie sporu o zgłoszenia patentowe, nie będzie miało żadnego wpływu na prowadzoną przez mPay S.A. działalność operacyjną np. poprzez zastąpienie USSD znacznie nowszą technologią NFC stosowaną obecnie w płatnościach mobilnych, pisaliśmy o tym również w dokumencie informacyjnym.

Dlatego uznajemy, że patenty na 31.12.2011 nie powinny być odpisane .

3. *Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.*

Nie wystąpiły

4. *Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.*

W następnym roku Spółka nie przewiduje zaniechania w w/w zakresie.

5. *Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto.*

Szczegółowe dane dotyczące tego zagadnienia przedstawiono w załączniku nr 2.

6. *Dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych (w przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym):*

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

7. *Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania .*

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie ogółem w tym:	Nie wystąpiły
1/ odsetki	Nie wystąpiły
2/ skapitalizowane różnice kursowe od zaciągniętych zobowiązań na ich sfinansowanie	Nie wystąpiły

8. *Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska*

Prace związane z projektem:

- A .integracji systemu mPay z bankami
- B. integracji systemu płatności mobilnych mPay z systemami Orange
- C. wejście mPay SA na giełdę
- D. integracja systemu płatności mobilnych mPay z systemami płatności kartowych

Przyjęto się, że koszty prac rozwojowych objętych projektem, o którym mowa w lit. A, lit. B oraz lit. D będą :

1/w przyszłości zakończone wynikiem pozytywnym, a uzyskany produkt będzie wykorzystany na potrzeby działalności gospodarczej mPay S.A.

2/zarówno produkt jak i technologia zostaną odpowiednio udokumentowane a koszty prac rozwojowych zostaną pokryte spodziewanymi przychodami ze sprzedaży produktów lub zastosowania technologii.

Projekt B zgodnie z założeniem, został zakończony w 06/2011 a 01.07.2011 przyjęty na stan zakończonych prac rozwojowych zg. z protokołem przekazania inwestycji do eksploatacji. Łączna wartość projektu wyniosła 668.814,61.

Prace związane z projekt A również został zakończony do 31.12.2011 zgodnie z założeniem (Uchwała Zarządu z 31.12.2010) i przyjęty do ewidencji 02.01.2012. na podstawie protokołu przekazania inwestycji do eksploatacji. Łączna wartość projektu na 31.12.2011 wyniosła 3.871.915,04 .

Spółka od 2010 podjęła dalsze prace zw. z wejściem Spółki na giełdę. Podpisała 20.09.2010 umowę na świadczenie usług doradczych w zakresie przygotowania Memorandum Inwestycyjnego Spółki i przeprowadzenia oferty niepublicznej akcji Spółki. Wejście na NewConnect (NC) zakończyło się pełnym debiutem 24.10.2011.

Koszty związane z tym procesem wejścia na NC wyniosły 165.604, 00

02.01.2012 Uchwałą Zarządu rozpoczęto nowy projekt „integracja systemu płatności mobilnych mPay z systemami płatności kartowych”. Jako datę zakończenia projektu wstępnie przyjęto 31.12.2012.

9. *Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe.*

Nie wystąpiły.

10. *Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.*

Nie wystąpiły.

11. *Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny.*

Brak takich pozycji w bilansie na 31.12.2011r.

III. Struktura środków pieniężnych

1. *Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych należy wyjaśnić ich przyczyny.*

1/ stan na początek roku	822.190,86
2/ przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 1.648.491,40
3/ przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-439.449,93
4/ przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2.526.724,80
5/ ogółem zmiana środków pieniężnych za rok 2011	438.783,47
6/ środki pieniężne na koniec roku	1.260.974,33

Charakterystyka wybranych pozycji Rachunku przepływów środków pieniężnych :

poz. A.II.9

zmiana stanu rozliczeń m/o	444 790,43	
rozł. m/o czynne DL: BO	5 891 846,85	
rozł. m/o czynne DL: BZ	1 025 200,00	
rozł. m/o czynne KR: BO	219 888,62	
rozł. m/o czynne KR: BZ	3 895 146,64	
rozł. m/o bierne: BO	618 781,48	
rozł. m/o bierne: BZ	369 520,60	
korekta dot. rozł. m/o czynnych: BO	199 171,42	niezakończona prace rozwojowe przyjęte w 2011 (dramatycznie koszty WNIPI)
korekta dot. rozł. m/o czynnych: BO	178 872,00	koszty wejścia na giełdę z 2008 (odpisane w 2011 przez stratę z lat ubiegłych)
korekta dot. rozł. m/o czynnych: BO	119 294,10	kampania reklamowa rozliczana w czasie (odpisana w 2011 przez stratę z lat ubiegłych)

poz. A.II.10

inne korekty	240 123,66
odpis aktualizujący WNIPI	288 123,66
agio skonsumowane przez koszty wejścia na giełdę	48 000,00

IV. Wybrane zagadnienia dotyczące zawartych umów i zrealizowanych transakcji, w tym dane dotyczące zatrudnienia.

1. *Charakter i cel gospodarczy zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.*

Nie wystąpiły.

2. *Istotne transakcje (wraz z ich kwotami) zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz:*
- a) *osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub*
 - b) *osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub*
 - c) *jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w lit. a i b, lub*
 - d) *jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki*
- *wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji.*

Nie wystąpiły.

3. *Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie, z podziałem na grupy zawodowe.*

Zatrudnienie wyniosło 11 osób, z czego wszyscy to pracownicy umysłowi.

4. *Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy.*

a/ Zarządowi Spółki

Wynagrodzenie stałe miesięczne zg. z umową z 11.04.2011 pomiędzy PWA BC P. Warsicki Spółka Jawna reprezentowana przez Piotra Wasickiego (zwanym zleceniobiorcą) a mPay SA. (zleceniodawcą). Przedmiotem umowy jest min. kierowanie, zarządzanie działalnością mPay, organizację i nadzór nad sprawnym funkcjonowaniem mPay. przez zleceniobiorcę.

b/ Radzie Nadzorczej

Nie wystąpiły.

5. *Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.*

a/ Zarządowi Spółki

Nie wystąpiły.

b/ Radzie Nadzorczej

Nie wystąpiły.

6. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconego lub należnego za rok obrotowy

a/	obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	9.200,00
b/	inne usługi poświadczające	brak
c/	usługi doradztwa podatkowego	brak
d/	pozostałe usługi	brak

V. Informacje dotyczące porównywalności.

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty.

Z zyskiem (strata) z lat ubiegłych zostały rozliczone następujące pozycje:

1. projekt „Budowanie wizerunku firmy”. Koszty powinny obciążyć wynik finansowy okresu kiedy zostały poniesione tzn.2008 . Całą wartość na dzień 01.01.2011 w kwocie 119.294,10 rozliczono z wynikiem finansowym z lat ubiegłych w 2011r.

2. koszty związane z próbą wejście spółki na giełdę zakończone w 2008 skutkiem negatywnym w wysokości 178.872,00. W 2011r. całą tą kwotę rozliczono z wynikiem finansowym z lat ubiegłych.

3. amortyzację za 2010r w kwocie 23.812,64 dot. licencji na Program Komputerowy „System mPay”, przyjętego na stan w 2009, który początkowo amortyzowano na 24 m-ce, a od 2010 Uchwałą Zarządu zmieniono okres amortyzacji do 10 lat.

Ponieważ program ten, stanowi element i jest związany z pracami rozwojowymi, które zg. z Ustawą o Rachunkowości są amortyzowane na 60 m-cy, to należało ujednolicić okres umorzenia dla tych składników majątku na 5 lat co poskutkowało obowiązkiem skorygowania umorzenia za 2010 poprzez doksiegowanie umorzenia i rozliczenie z wynikiem finansowym z lat ubiegłych w 2011r.

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

Nie wystąpiły.

3. *Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.*

Zmiana okresu amortyzacji dla licencji na Program Komputerowy „System mPay”.

Ponieważ program ten jest związany w z pracami rozwojowymi, które zg. u Ustawą o Rachunkowości są amortyzowane 60m-cy, to ujednolicono okres umorzenia dla obu składników majątku na 5 lat. Zmiana w 2011 dotyczyła okresu od 2010.

4. *Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.*

Nie wystąpiły żadne istotne zmiany wpływające na porównywalność.

VI. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach.

1. **Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:**

a/	nazwa i zakres działalności wspólnego przedsięwzięcia	brak
b/	procentowy udział	brak
c/	części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	brak
d/	zobowiązania zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupy używanych rzeczowych składników aktywów trwałych	brak
e/	części zobowiązań wspólnie zaciągniętych	brak
f/	przychody uzyskane ze wspólnego przedsięwzięcia i koszty z nimi związane	brak
g/	zobowiązania warunkowe i inwestycyjne dotyczące wspólnego przedsięwzięcia	brak

2. *Informacje o transakcjach z jednostkami z Grupy Kapitałowej (w PLN).*

a/	zakupy(koszty dział.operacyjnej)	ATM S.A	413.674,09
b/	ze sprzedaży produktów:	-	
		ATM S.A.	2.400,00
		ATM S.I. S.A.	3.406,45
		ATM Software Sp. z o. o.	1.200,00

c/ odsetki od pożyczki udzielonej - mPay International Sp. z o.o. 2.155,03

d/ odsetki od pożyczki otrzymanej - ATM SA 18.838,48

3. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy.

Nie występują.

4. Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:

- a) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępnie od konsolidacji,
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
- c) podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak:
 - wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych,
 - wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy,
 - wartość aktywów trwałych,
 - przeciętne roczne zatrudnienie;

Nie dotyczy.

5. Informacje o:

- a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, ATM S.A., 04-186 Warszawa ul. Grochowska 21a
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w lit. a);
Nie ma takiej Spółki

VII. Informacje związane z połączeniem jednostek.

Połączenia nie wystąpiły.

VIII. Informacje dotyczące kontynuacji działalności.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności. Pomimo straty za dany rok, Zarząd podejmuje działania mające na celu uzyskanie przez Spółkę lepszych wyników finansowych i jej aktualna strategia gwarantuje jej wystarczające środki finansowe do kontynuacji działalności.

Dodatkowym zabezpieczeniem kontynuacji działalności Spółki jest deklaracja wsparcia finansowego od głównego i większościowego akcjonariusza ATM SA, na okres nie krótszy niż do 31.12.2012 zg. z treścią Listu Wsparcia Finansowego od ATM S.A. z 14.03.2012r


IX. **Inne istotne informacje mogące wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej jednostki.**


Nie występują żadne istotne informacje, które nie zostały ujawnione, a które mogłyby mieć istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej jednostki.

Warszawa, 23 kwiecień 2012 r.

Podpisy :

Zarząd

KSIEGOWA

Joanna Szalomska


ATM S.A.
ul. Grochowska 213
01-906 Warszawa
tel. 22 325 80 00

PREZES ZARZĄDU

Piotr Warski

NIPAY S.A.
04-186 Warszawa, ul. Grochowska 21a

Załącznik nr 1 do informacji dodatkowej

Majątek trwały

Lp.	Tytuł	Brutto			[amortyzacja]			Netto		
		Średnia wartość roku	Zmniejszenia	Zwiększenia	Średnia wartość roku	Zmniejszenia	Zwiększenia	Średnia wartość roku	31.12.2011	
I.	Wartości niematerialne	6 659 808,36	2 777 137,07	3 644,46	3 171 874,06	1 448 616,68	2 644,88	4 617 949,00	1 557 804,90	3 060 144,10
1.	Programy komputerowe	4 777 813,37	938 411,41		2 774 667,49	1 286 427,71		3 488 239,78	2 071 387,78	1 416 851,99
2.	Patenty, licencje									
3.	Wzrost wartości niematerialnych	1 881 994,99	838 725,66	3 644,46	1 406 199,34	1 162 188,97	3 644,46	3 011 749,66	486 417,12	2 525 332,54
4.	Wzrost wartości niematerialnych									
II.	Wartości materialne	2 277 990,34	1 117 298,22	8 490,76	1 170 691,88	47 781,29	2 276,58	2 122 890,21	68 307,28	2 191 582,93
1.	Wartości materialne	2 277 990,34	1 117 298,22	8 490,76	1 170 691,88	47 781,29	2 276,58	2 122 890,21	68 307,28	2 191 582,93
2.	Wartości materialne									
III.	Wartości niematerialne i materialne	8 937 808,70	3 894 435,29	11 935,22	4 342 563,76	1 526 407,97	4 921,44	6 740 840,21	1 626 112,18	5 114 728,03
IV.	Wartości niematerialne i materialne	11 215,69	3 894,43	6 100,00	3 171,89	1 526,41	4 921,44	2 845,40	41 000,00	2 804,40
V.	Wartości niematerialne i materialne									
VI.	Wartości niematerialne i materialne									
VII.	Wartości niematerialne i materialne									
VIII.	Wartości niematerialne i materialne									
IX.	Wartości niematerialne i materialne									
X.	Wartości niematerialne i materialne									
XI.	Wartości niematerialne i materialne									
XII.	Wartości niematerialne i materialne									
XIII.	Wartości niematerialne i materialne									
XIV.	Wartości niematerialne i materialne									
XV.	Wartości niematerialne i materialne									
XVI.	Wartości niematerialne i materialne									
XVII.	Wartości niematerialne i materialne									
XVIII.	Wartości niematerialne i materialne									
XIX.	Wartości niematerialne i materialne									
XX.	Wartości niematerialne i materialne									
XXI.	Wartości niematerialne i materialne									
XXII.	Wartości niematerialne i materialne									
XXIII.	Wartości niematerialne i materialne									
XXIV.	Wartości niematerialne i materialne									
XXV.	Wartości niematerialne i materialne									
XXVI.	Wartości niematerialne i materialne									
XXVII.	Wartości niematerialne i materialne									
XXVIII.	Wartości niematerialne i materialne									
XXIX.	Wartości niematerialne i materialne									
XXX.	Wartości niematerialne i materialne									
XXXI.	Wartości niematerialne i materialne									
XXXII.	Wartości niematerialne i materialne									
XXXIII.	Wartości niematerialne i materialne									
XXXIV.	Wartości niematerialne i materialne									
XXXV.	Wartości niematerialne i materialne									
XXXVI.	Wartości niematerialne i materialne									
XXXVII.	Wartości niematerialne i materialne									
XXXVIII.	Wartości niematerialne i materialne									
XXXIX.	Wartości niematerialne i materialne									
XL.	Wartości niematerialne i materialne									
XLI.	Wartości niematerialne i materialne									
XLII.	Wartości niematerialne i materialne									
XLIII.	Wartości niematerialne i materialne									
XLIV.	Wartości niematerialne i materialne									
XLV.	Wartości niematerialne i materialne									
XLVI.	Wartości niematerialne i materialne									
XLVII.	Wartości niematerialne i materialne									
XLVIII.	Wartości niematerialne i materialne									
XLIX.	Wartości niematerialne i materialne									
L.	Wartości niematerialne i materialne									
LI.	Wartości niematerialne i materialne									
LII.	Wartości niematerialne i materialne									
LIII.	Wartości niematerialne i materialne									
LIV.	Wartości niematerialne i materialne									
LV.	Wartości niematerialne i materialne									
LVI.	Wartości niematerialne i materialne									
LVII.	Wartości niematerialne i materialne									
LVIII.	Wartości niematerialne i materialne									
LIX.	Wartości niematerialne i materialne									
LX.	Wartości niematerialne i materialne									
LXI.	Wartości niematerialne i materialne									
LXII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXIII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXIV.	Wartości niematerialne i materialne									
LXV.	Wartości niematerialne i materialne									
LXVI.	Wartości niematerialne i materialne									
LXVII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXVIII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXIX.	Wartości niematerialne i materialne									
LXX.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXI.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXIII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXIV.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXV.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXVI.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXVII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXVIII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXIX.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXX.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXI.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXIII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXIV.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXV.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXVI.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXVII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXVIII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXIX.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXX.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXI.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXIII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXIV.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXV.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXVI.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXVII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXVIII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXIX.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXX.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXI.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXIII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXIV.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXV.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXVI.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXVII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXVIII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXIX.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXX.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXI.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXIII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXIV.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXV.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXVI.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXVII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXVIII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXIX.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXX.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXI.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXIII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXIV.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXV.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXVI.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXVII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXVIII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXIX.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXX.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXI.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXIII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXIV.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXV.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXVI.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXVII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXVIII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXIX.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXX.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXI.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXIII.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXIV.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXV.	Wartości niematerialne i materialne									
LXXXXXXVI.	Wartości niematerialne i materialne									

Załącznik nr 2 do Informacji dodatkowej


MPAY S.A.

04-186 Warszawa, ul. Grochowska 21a

Podatek dochodowy
za rok 2011

L.p.	Treść	Kwoty
1.	Przychody wg ewidencji księgowej	2 933 295,10
1	Przychody ze sprzedaży	2 367 916,33
2	Przychody finansowe	56 754,42
3	Pozostałe przychody operacyjne	308 624,35
4	Zyski nadzwyczajne	0,00
2.	Zmiany przychodów w stosunku do ewidencji księgowej	-252 460,82
1	rozliczenie dotacji	-248 960,88
2	zarachowane odsetki	-2 155,03
3	zapłacone odsetki wpływ na konto	4 102,09
4	zwrot kosztów sądowych (zalicz. wcześniej jako koszty NKUP)	-5 447,00
3.	Przychody podatkowe (1+2)	2 680 834,28
4.	Koszty wg ewidencji księgowej	4 791 973,89
1	Koszty działalności operacyjnej	4 360 412,36
2	Pozostałe koszty operacyjne	288 721,63
3	Koszty finansowe	142 839,90
4	Straty na nadzwyczajne	0,00
5	Koszt wytworzenia na własne potrzeby jednostki	0,00
5.	Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów ogółem, z tego:	750 493,36
1	amortyzacja samoch. w leasingu	22 175,54
2	amortyzacja WNIP finans. z dofinans. UNI	248 960,88
3	koszty dot. podwyższenia kapitału	11 034,00
4	PCC dot. podwyższenia kapitału	15 558,00
5	palivo	1 239,19
6	skł. organizacyjne, ubezpiec. sam. > 20.000EUR	13 471,01
7	koszty reprezentacyjne	11 984,10
8	upominki dla kontrahentów	159,00
9	koszty zw. z delegacjami	949,58
10	parkowanie samoch.	304,54
11	koszty wejścia spółki na NC	117 604,00
12	naliczone odsetki od pożyczki	18 838,48
13	odsetki zapł. do budżetu	48,10
14	rozwiązanie rezerw na zobowiązania (persaldo BO i BZ)	-300,00
15	rozliczenie zaległej zaliczki	315,45
16	różnice kursowe	27,83
17	odpis aktualizujący WNIP	288 123,66
6	Tytuły zwiększające koszty uzyskania	210 350,25
1	odsetki od n/term. płatności od zobow. naliczone w 2010 a zapł. w 2011	10,12
2	kwota kapitału netto od rat leasingowych za rok 2011	32 837,29
3	amortyzacja WNIP (różnice między prawem bilans. a podatk.)	91 194,68
4	zapłacone odsetki od pożyczki	86 308,16
7.	Koszt uzyskania przychodów (4-5+6)	4 251 830,78
8.	Dochód (3-7)	-1 570 996,50

Warszawa, dnia 23.04.2012 r.

KSIEGOWA

 Joanna Szałmowska

PREZES ZARZĄDU

 Piotr Warski

Warszawa, dnia 23 kwietnia 2012 roku.

**Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki
mPay SA
za rok 2011**

Wprowadzenie

Spółka mPay SA mając siedzibę w Warszawie przy ulicy Grochowskiej 21A zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Miasta Warszawy, Sąd Gospodarczy XIII, Wydział Gospodarczy pod numerem 0000172708, prowadzi działalność gospodarczą w zakresie pośrednictwa finansowego, produkcji oprogramowania oraz prac badawczo rozwojowych. Spółka nie posiada oddziałów.

Zakres działalności Spółki

Spółka mPay S.A. opracowała i rozwija usługi płatności mobilnych, które pozwalają na realizację i rozliczanie płatności dokonywanych za pomocą telefonu komórkowego (tzw. m-płatności). Na podstawie zgody Prezesa Narodowego Banku Polskiego Emitent pełni rolę Agenta Rozliczeniowego, niezależnego od innych uczestników rynku m-płatności i zgodnie z art. 67 ust. 1 ustawy z dnia 12 września 2002 roku o elektronicznych instrumentach płatniczych (Dz. U. Nr 169, poz. 1385) prowadzi system autoryzacji i rozliczeń. Zgodnie z ustawą z dnia 19 sierpnia 2011 roku o usługach płatniczych działalność mPay jest kwalifikowana jako działalność Instytucji Płatniczej. WQ terminie do dnia 24 kwietnia 2012 roku spółka jest obowiązana złożyć wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o wydanie zezwolenia na prowadzenie działalności w charakterze Krajowej Instytucji Płatniczej.

Cel strategiczny Spółki

Strategicznym celem mPay S.A. poprzez który Zarząd budował wartość Spółki dla jej Akcjonariuszy jest upowszechnienie płatności mobilnych na rynku masowym w Polsce, poprzez zaoferowanie użytkownikom uniwersalnego, łatwego i bezpiecznego w użyciu instrumentu płatniczego przy współpracy z operatorami telefonii komórkowej, wybranymi bankami oraz instytucjami płatniczymi.

W ramach wprowadzanego na rynek systemu płatności mobilnych mPay S.A. pełni rolę agenta rozliczeniowego, dostawcy platformy technologicznej, odpowiedzialnego za rozliczanie transakcji oraz definiowanie i monitorowanie używanych w systemie usług.

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki w roku obrotowym 2011

W pierwszym kwartale 2011 roku spółka przystąpiła do przygotowania oferty nowej emisji akcji, skierowanej do inwestorów prywatnych, w związku z planowanym debiutem spółki na rynku alternatywnym NewConnect. W ofercie prywatnej spółka częściowo zrealizowała swoje plany dotyczące pozyskania kapitału na dalszy rozwój i pozyskując ostatecznie 2,45 mln PLN i zadebiutowała w obrocie giełdowym października 2011 roku. Przyjęta strategia

rozwoju mPay S.A. zakładała poniesienie nakładów inwestycyjnych za środki z nowej emisji, na następujące cele:

1. **Uczestnictwo w inicjatywie Płać Komórką** (Łączny koszt inwestycji w ramach uczestnictwa w inicjatywie Płać Komórką miał wynieść 8,1 mln PLN, w tym 2,5 mln PLN miała zostać pokryta ze środków pochodzących z emisji akcji serii L.);
2. **Rozwój w ramach istniejącego modelu biznesowego** (Łączny koszt inwestycji dotyczący rozwoju w ramach istniejącego modelu biznesowego miał wynieść 3,8 mln PLN, w tym 1,5 mln PLN miało zostać pokryta ze środków pochodzących z emisji akcji serii L.);
3. **Budowa nowego interfejsu użytkownika** (Łączny koszt inwestycji w ramach budowy nowego interfejsu miał wynieść 200 tys. PLN, całość inwestycji miała zostać sfinansowana ze środków pochodzących z prywatnej emisji akcji serii L.);
4. **Przeprowadzenie kampanii marketingowej** (Łączny koszt inwestycji w ramach przeprowadzanej kampanii marketingowej miał wynieść 2 mln PLN, w tym 400 tys. PLN miała zostać pokryta ze środków pochodzących z prywatnej emisji akcji serii L.);
5. **Akwizycja zorganizowanej części przedsiębiorstwa od podmiotu z branży płatności mobilnych** (Łączny koszt inwestycji w ramach akwizycji części spółki z branży płatności mobilnych wyniesie 200 tys. PLN, całość miała zostać pokryta ze środków pochodzących z prywatnej emisji akcji serii L.);
6. **Zwiększenie aktywności sprzedażowej w sektorze B2B poprzez rozbudowanie dedykowanego zespołu sprzedażowego.**

W związku z faktem, że popyt na akcje spółki wyniósł ok. 50% pierwotnie planowanej wartości emisji, musiały ulec zmianie założenia dotyczące realizacji celów emisji. Jako najpilniejsze do realizacji wybrał pierwsze trzy cele: „Uczestnictwo w inicjatywie Płać Komórką”, „Rozwój w ramach istniejącego modelu biznesowego”, „Budowa nowego interfejsu użytkownika”. Ze względu na ograniczone środki, spółka musiała zrezygnować z planowanej akwizycji zorganizowanej części przedsiębiorstwa, przeprowadzenia szerszej kampanii marketingowej.

Wydatkowanie środków pozyskanych w drodze emisji akcji serii L. zostało zrealizowane w następujący sposób:

Uczestnictwo w inicjatywie Płać Komórką

Spółka przystąpiła do realizacji projektu pod nazwą MasterCard Mobile, którego protoplastą również pod patronatem MasterCard była inicjatywa Płać Komórką. MasterCard Mobile, to zasady dotyczącego współpracy z organizacjami płatniczymi oraz bankami mającej na celu umożliwienie użytkownikom płatności mobilnych wykonywanie transakcji w poczet środków zgromadzonych na rachunkach bankowych. W ramach pierwszego etapu realizacji projektu użytkownicy mogą zarejestrować w systemie mPay swoją kartę płatniczą. Dzięki tego mają dostępne środki na transakcje w dowolnym miejscu i czasie. Projekt przewiduje wprowadzenie zasad rozliczeniowych pomiędzy bankami oraz innymi uczestnikami systemu płatności kartowych dostosowanych do specyfiki płatności mobilnych. W ramach pozyskanych środków zrealizowano:

- integrację systemu informatycznego mPay z systemami informatycznymi instytucji finansowych,
- wdrożenie zasad zgodności z certyfikatu PCI DSS,
- dodatkową integrację systemu informatycznego mPay z systemami informatycznymi operatorów

Pozytywnym efektem tych działań było podpisanie dwóch umów o współpracy w 2011 pomiędzy mPay i MasterCard, jednej dotyczącej wspólnych działań marketingowych, a drugiej współpracy przy rozwijaniu systemu zdalnych płatności mobilnych na łączną kwotę wzajemnych świadczeń z tego tytułu około 500 tys. zł

Rozwój w ramach istniejącego modelu biznesowego

Spółka kontynuowała negocjacje zmierzające do sfinalizowania umowy z PTC sp. z o.o., operatorem sieci telefonii komórkowej T-Mobile i zakończenie niezbędnych prac przystosowawczych. Trwają prace nad ostatecznym brzmieniem zapisów umowy pomiędzy spółkami. mPay przystąpił również do negocjacji z wiodącymi instytucjami finansowymi, w celu podłączenia ich systemów rozliczeniowych do nowego standardu MasterCard mobile. Jednocześnie trwa budowa graficznego interfejsu użytkownika mPay – aplikacji instalowanej na telefonie do obsługi płatności mobilnych, które spółka zamierza ogłosić jeszcze w pierwszym półroczu 2012 roku.

Niezależnie od nowych projektów w okresie sprawozdawczym spółka mPay S.A. kontynuowała działania sprzedażowe mające na celu pozyskanie do współpracy nowych miast i rozszerzenia obszaru akceptacji płatności mobilnych w komunikacji publicznej oraz parkowania. W okresie sprawozdawczym mPay podwoiła swoją sieć akceptacji biletów komunikacyjnych parkowania w miastach, oferując już tą usługę w kilkunastu miastach w Polsce.

W 2011 roku przychody mPay SA ze sprzedaży wyniosły 2 567 916,33 zł.

W obszarze transakcji mobilnych głównym źródłem przychodów Spółki były przychody z tytułu:

- sprzedaży doładowań telefonów pre-paid
- sprzedaży biletów komunikacji miejskiej oraz pobierania opłat w strefach parkowania
- pośrednictwa finansowego w postaci prowizji od wartości płatności dokonywanych w systemie mPay.
- usługi integracyjne i wdrożeniowe systemów płatności mobilnych realizowane dla podmiotów branżowych

Negatywnym wydarzeniem mijającego roku była utrata przez mPay kontraktu na obsługę strefy płatnego parkowania w Warszawie, największego takiego miasta w Polsce. Niestety decyzją ZDM przetarg został rozstrzygnięty na niekorzyść mPay a realizację umowy powierzono innej firmie.

1. Działalność badawczo – rozwojowa mPay SA

Spółka w roku 2011 ponosiła dalsze nakłady na prace rozwojowe w zakresie rozwoju integracji systemu mPay z bankami i instytucjami finansowymi oraz kontynuowała i zakończyła projekt integracji systemu mPay z operatorem sieci Orange. Na koniec 2011 nakłady poniesione na te projekty wyniosły odpowiednio PLN 3 871 915,04 dla integracji z bankami oraz PLN 668 814,61 dla integracji z operatorem sieci Orange, który został zakończony 01.07.2011.

2. Zmiany w kapitale Akcyjnym Spółki

Ogółem w ciągu roku 2011 podniesiono kapitał zakładowy o sumę 3 125 000,00 zł.

3. PONIP- działalność Związkowa

W związku z nową ustawą o usługach płatniczych, którą Sejm uchwalił w dniu 19 sierpnia 2011 i która jest wynikiem implementacji unijnej dyrektywy Payment Service Directive, mPay powziął decyzję o współ-powołaniu i przystąpieniu do związku pracodawców branży płatniczej PONIP - Polskiej Organizacji Niebankowych Instytucji Płatności. Podstawowym celem Związku jest ochrona wspólnych praw i reprezentowanie tożsamyh dla zrzeszonych członków interesów wobec organów administracji publicznej, związków zawodowych oraz innych organizacji i instytucji. Realizacja następować będzie poprzez:

- Zajmowanie stanowisk i prezentowanie opinii we wszystkich sprawach związanych z działalnością Związku i jego członków;
- Reprezentowanie stanowiska Związku i jego członków wobec organów władzy ustawodawczej, administracji państwowej (rządowej), samorządowej i gospodarczej;
- Współpracowanie z osobami, instytucjami krajowymi oraz zagranicznymi prowadzącymi działalność w zakresie objętym celami statutowymi Związku;
- Organizowanie spotkań środowiskowych, seminariów i szkoleń;
- Ocenę wdrażania i funkcjonowania przepisów prawnych dotyczących działalności członków Związku;
- Współpracę z osobami oraz instytucjami w zakresie zbierania informacji i wymiany doświadczeń;

Dzięki uczestniczeniu w posiedzeniach PONIP Zarząd mPay jest w stanie lepiej przygotować spółkę do odgrywania roli Krajowej Instytucji Płatniczej na nowo zdefiniowanym rynku i jednocześnie minimalizować ryzyko braku wypełnienia wszystkich zaleceń Regulatora (KNF i NBP) dotyczące zasad, opłat za i wypełnienia obowiązków rejestracyjnych.

W zakresie współpracy ze wszystkimi operatorami GSM w Polsce, strategia Zarządu zakłada kontynuację prowadzonych negocjacji z Polską Telefonią Cyfrową (T-Mobile) mających na celu jak najszybsze podpisanie umów o współpracy i ustalenie korzystnego modelu rozliczeń dla Spółki.

4. Niezrealizowane cele emisji akcji serii L

Ze względu na ograniczone środki finansowe nie udało się spółce zrealizować trzech ostatnich celów emisji, a mianowicie: przeprowadzenie szerszej kampanii marketingowej, akwizycji zorganizowanej części przedsiębiorstwa, a w związku z utratą kontraktu w Warszawie, na rozbudowę aktywności sprzedażowej.

Podsumowując, w dłuższej perspektywie, po realizacji pozostałej części celów emisyjnych, a także po znaczącym zwiększeniu skali prowadzonej działalności, stabilizacji wyników finansowych, Spółka stanie się atrakcyjnym, potencjalnym celem inwestycyjnym, co może spowodować wzrost zainteresowania ze strony potencjalnych inwestorów. Powyższy

scenariusz, w przypadku jego realizacji, może być ciekawą alternatywą dla wyjścia z inwestycji przez inwestorów długoterminowych, którzy wezmą udział w planowanej obecnie prywatnej ofercie akcji.

5. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki

Wyniki finansowe Spółki za rok 2011.

W 2011 roku przychody mPay SA ze sprzedaży wyniosły PLN 2 567 916,33 . Głównym źródłem przychodów Spółki były przychody z tytułu:

- sprzedaży doładowań telefonów pre-paid
- sprzedaży biletów komunikacji miejskiej oraz pobierania opłat w strefach parkowania
- pośrednictwa finansowego w postaci prowizji od wartości płatności dokonywanych w systemie mPay.

Spółka w roku 2011 nadal ponosiła nakłady na rozwój oprogramowania systemu „integracji systemu mPay z bankami”. Na koniec 2011 roku nakłady poniesione na wytworzenie tego produktu wyniosły PLN 3 871 915,04. Projekt został zakończony 02.01.2012 protokołem zakończenia inwestycji i przekazania do eksploatacji. W okresie od 01.10.2010-do 01.07.2011 Spółka prowadziła prace związane z projektem integracji systemu mPay z Orange. Na 01.07.2011 nakłady poniesione na wytworzenie tego projektu wyniosły PLN 668 814,61. Oba te projekty zostały zakończone wynikiem pozytywnym, a uzyskany produkt będzie wykorzystany na potrzeby działalności gospodarczej mPay S.A. Zarówno produkt jak i opracowywana technologia zostały odpowiednio udokumentowane. Koszty prac rozwojowych zostaną pokryte spodziewanymi przychodami ze sprzedaży produktów.

Spółka zrealizowała w roku operacyjnym 2011 stratę w wysokości PLN – 3.095.478,79 netto.

Głównym czynnikiem, który wpłynął na wyniki finansowe oraz rentowność Spółki w 2011 roku, była konieczność rozliczenia straty podatkowej z lat ubiegłych, która obciążyła wynik Spółki dodatkowym kosztem. Istotnym czynnikiem, który wpłynął na obniżenie przychodów z transakcji rozliczanych przez mPay, była utrata przez spółkę kontraktu na obsługę strefy płatnego parkowania za pomocą telefonów komórkowych w Warszawie w wyniku niekorzystnego dla mPay rozstrzygnięcia postępowania przetargowego prowadzonego przez Zarząd Dróg Miejskich.

Suma bilansowa Spółki (suma aktywów i pasywów) na koniec roku obrotowego 2011 wyniosła PLN 9 127 677,14.

Wysokość kapitałów własnych Spółki jednostki wyniosła na koniec roku obrotowego PLN 7 872 274,30.

Kapitał zakładowy Spółki wynosił na koniec roku obrotowego 2011 PLN 22 400 000,00.

Niepokryta strata za rok 2011 oraz lata ubiegłe wyniosła PLN -14 527 725,70.

W zakresie współpracy z bankami strategia Zarządu zakłada przyłączenie kolejnych banków jako źródeł pieniądza oraz zaoferowanie usług rozliczania transakcji m-płatności obecnym na rynku Agentom Rozliczeniowym w modelu outsourcingu lub podwykonawcy, przy ścisłej współpracy z MasterCard w ramach projektu MasterCard Mobile.

Ocena osiągniętego wyniku finansowego w 2011 roku

mPay SA jest spółką, która jako pierwsza rozpoczęła komercyjne wdrożenie usług na wczesnym etapie rozwoju płatności mobilnych w Polsce. Zrealizowana strata na działalności operacyjnej w roku 2011 wynika z konieczności poniesienia niezbędnych nakładów na wdrożenie i rozwój portfela produktów i usługi płatności na rynku.

Zarząd rekomenduje pokrycie straty za rok 2011 w wysokości PLN – 3 095 478,79 z zysków lat następnych.

Wg Zarządu realizacja w latach następnych przychodów pozwalających na pokrycie straty z lat poprzednich i straty zrealizowanej przez Spółkę w roku 2011 będzie możliwe przy założeniu pozyskania przez Spółkę odpowiedniego finansowania niezbędnego na realizację podstawowych celów jej działalności do których ją powołano.

Czynnikiem pozwalającym na znaczący wzrost przychodów Spółki będzie ustalenie trwałego modelu współpracy ze wszystkimi operatorami GSM w Polsce i podpisanie stosownych umów o współpracy z bankami i instytucjami finansowymi.

W zakresie współpracy ze wszystkimi operatorami GSM w Polsce, strategia Zarządu zakłada kontynuację prowadzonych negocjacji z Polską Telefonią Cyfrową (Era) mających na celu jak najszybsze podpisanie umów o współpracy i ustalenie korzystnego modelu rozliczeń dla Spółki.

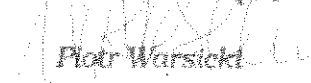
W zakresie współpracy z bankami strategia Zarządu zakłada przyłączenie kolejnych banków jako źródeł pieniądza oraz zaoferowanie usług rozliczania transakcji m-płatności obecnym na rynku Agentom Rozliczeniowym w modelu outsourcingu lub podwykonawcy.

6. Dodatkowe Informacje

Spółka nie posiada akcji własnych, instrumentów finansowych oraz papierów wartościowych.

Zarząd Spółki

PREZES ZARZĄDU


Piotr Warsicki