

O P I N I A

niezależnego biegłego rewidenta

dla

Akcjonariuszy MPAY S.A.

w Warszawie

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego MPAY S.A. w Warszawie na które składa się:

- | | |
|---|-----------------|
| 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego | |
| 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2014r. który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę | 7 330 468,97 zł |
| 3) rachunek zysków i strat za okres od 1.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujący zysk netto | 140 788,80 zł |
| 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę | 139 782,81 zł |
| 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę | 38 440,18 zł |
| 6) dodatkowe informacje i objaśnienia | |

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie organu nadzorującego są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz.U. z 2013r. poz.330 z późn. zmianami) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce wprowadzonych Uchwałą Nr 1608/38/2010 z dnia 16 lutego 2010r.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej MPAY S.A. na dzień 31.12.2014r. jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2014 roku do 31.12.2014 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki 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.

mgr Zofia Skowron
BIURO BIEGŁYCH REWIDENTÓW „REWIZ”
Nr ewid. podmiotu 2703
31-553 KRAKÓW
ul. Cystersów 12/39
kluczowy biegły rewident nr ewidencyjny 5342
przeprowadzający badanie
i reprezentujący podmiot uprawniony

Kraków dnia 18.05.2014r.

Zofia Skowron

R A P O R T

z badania sprawozdania finansowego

MPAY S.A.

w Warszawie, ul. Grochowska 21a

**za rok obrotowy obejmujący okres
od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.**

A. INFORMACJE OGÓLNE

1. Podstawowe informacje o działalności Spółki

Forma prawna i podstawy prawne działalności

Spółka działa pod firmą MPAY S.A.

Siedzibą Spółki jest miasto WARSZAWA.

Adres Spółki: ul. Grochowska 21a, 04-186 WARSZAWA.

Spółka powstała w dniu 26.06.2003 r. Umowa Spółki spisana została w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej Tomasz Cygan, Ewa Mroczek S.C. przy Al. Jerozolimskich w Warszawie; Rep. A Nr 6566/2003.

Spółka została zarejestrowana w dniu 9.09.2003 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy pod numerem KRS 0000172708.

Spółka jest przedsiębiorstwem jednozakładowym.

Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki jest głównie:

- działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej,
- sprzedaż detaliczna prowadzona przez internet,
- pozostała działalność finansowa za wyjątkiem ubezpieczeń,
- przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi.

Realizowany przedmiot działalności zgodny jest z wpisem w KRS.

Spółka realizuje działalność jako agent rozliczeniowy na podstawie Decyzji Prezesa NBP Nr 1/2007 z dnia 26 stycznia 2007 r. na prowadzenie systemu autoryzacji i rozliczeń płatności mobilnych.

Przeciętne zatrudnienie

W okresie od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r. przeciętne zatrudnienie wynosiło 6,75 etatów.

Rejestracja

Spółka posiada następujące numery rejestracyjne:

- REGON 015506707
- NIP 521-325-82-16

Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny na dzień 31.12.2014 r. wynosi 6 720 000,00 zł i dzieli się na 44 800 000 akcji o wartości nominalnej 0,15 zł każda.

Na przestrzeni roku 2014 wielkość kapitału uległa zmianie poprzez obniżenie o kwotę 15 680 000,00 zł na podstawie uchwały Nr 3 NWZA podjętej 9 stycznia 2014 r.

Struktura własnościowa kapitału na 31.12.2014 r.:

	ilość akcji	%
Grupa „LEW” S.A.	42 308 000	94,44
pozostali	2 492 000	5,56

Powiązania z innymi jednostkami

MPAY S.A. jest jednostką zależną od Grupa „LEW” S.A. w Częstochowie.

Władze Spółki

Władze Spółki stanowią:

- Zgromadzenie Akcjonariuszy,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Skład Rady Nadzorczej:

- Piotr Polanowski Przewodniczący RN
- Andrzej Basiak Członek RN
- Artur Gabor Członek RN
- Michał Bieniak Członek RN
- Radosław Sosnowski Członek RN

Funkcję Prezesa Zarządu pełni Pan Jacek Bykowski.



Kontrole zewnętrzne

Na przestrzeni 2014 roku nie były przeprowadzane kontrole zewnętrzne.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie za okres od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r. było poddane badaniu przez biegłego rewidenta Joannę Mechecką z POL-TAX Sp. z o.o. w Warszawie; nr ewid. podmiotu 2695.

Sprawozdanie za 2013 zatwierdzone zostało Uchwałą Nr 4 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.06.2014 r. Na podstawie Uchwały Nr 6 stratę netto w kwocie 2 012 891,71 zł postanowiono pokryć z przyszłych zysków.

Do Krajowego Rejestru Sądowego sprawozdanie za 2013 rok przekazane zostało w dniu 16.07.2014 r.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na 31.12.2013 r. wprowadzony został do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1.01.2014 r.

Ciągłość bilansowa została zachowana.

3. Dane identyfikujące podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego

Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014 przeprowadziła biegły rewident Zofia Skowron - nr ewid. 5342 - z Biura Biegłych Rewidentów „REWIZ” mgr Zofia Skowron w Krakowie, ul. Cystersów 12/39 - nr ewid. podmiotu 2703.

Wyboru podmiotu do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za 2014 rok dokonała Rada Nadzorcza MPAY S.A. w dniu 12.12.2014 r.

Badanie przeprowadzone zostało w wynajętym lokalu biurowym w Częstochowie, ul. Brzeźnicka 46B w dniach 15 stycznia, 16, 17, 18, 26 marca, 14 kwietnia, 7 i 18 maja 2015 roku na podstawie umowy zawartej w dniu 23.12.2014 r. między Zarządem Spółki MPAY S.A., a mgr Zofią Skowron Biuro Biegłych Rewidentów „REWIZ”.

Zarówno podmiot uprawniony jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni - w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz.U. Nr 77 poz.649) od MPAY S.A.



4. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych Spółki

Zarząd Spółki udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień.

Otrzymaliśmy również stosowne oświadczenie Zarządu o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia stwierdzające, że udzielone nam informacje były przekazane rzetelnie i zgodnie z wiedzą Zarządu, objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na kształt sprawozdań finansowych.

B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ

Struktura majątku przedstawia się następująco (w tys. zł):

	31.12.2012 r.	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
aktywa trwałe	5 559,2	5 152,1	5 895,8
w tym:			
wartości niematerialne i prawne	4 404,3	3 850,6	4 078,6
aktywa obrotowe	2 272,6	1 228,8	1 434,7
aktywa ogółem	7 831,8	6 380,9	7 330,5

Dominującą pozycję aktywów stanowią wartości niematerialne i prawne obejmujące głównie prace rozwojowe, stanowiące na 31.12.2014 r. 55,6% sumy aktywów.

Struktura pasywów - źródeł finansowania majątku - przedstawia się jak niżej (w tys. zł):

	31.12.2012 r.	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
kapitały własne	6 524,6	4 511,7	4 651,5
rezerwy i zobowiązania	1 307,2	1 869,2	2 679,0
razem pasywa	7 831,8	6 380,9	7 330,5

Kapitały własne przeważają w pasywach, stanowią bowiem 63,4% ogólnej sumy bilansowej na 31.12.2014 r.

Podstawowe wielkości kształtujące wynik finansowy w okresie ostatnich trzech lat przedstawia zestawienie (w tys. zł):

Lp.	Wyszczególnienie	2012 r	2013 r	2014 r	Zmiana do			
					2012		2013	
					kwota	%	kwota	%
1.	Przychody ze sprzedaży	2 540	1 655	1 931	-609	76,0	276	116,7
2.	Koszty działalności operacyjnej	4 171	4 036	2 616	-1 555	62,7	-1 420	64,8
	w tym:							
	- amortyzacji	1 598	1 396	371	-1 227	23,2	-1 025	26,6
	- materiałów i energii	32	49	51	19	159,4	2	104,1
	- usługi obce	1 643	1 435	1 139	-504	69,3	-296	79,4
	- podatki	38	32	9	-29	23,7	-23	28,1
	- wynagrodzenia z narzutami	663	1 089	755	92	113,9	-334	69,3
	- pozostałe	197	35	291	94	147,7	256	831,4
3.	Wynik na sprzedaży	-1 631	-2 381	-685	946	42,0	1 696	28,8
4.	Pozostałe przychody operacyjne	275	234	880	605	320,0	646	376,1
5.	Pozostałe koszty operacyjne	4	14	8	4	200,0	-6	57,1
6.	Przychody finansowe	38	14	10	-28	26,3	-4	71,4
7.	Koszty finansowe	26	6	80	54	307,7	74	1 333,3
8.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-	-	-	-
9.	Zysk brutto	-1 348	-2 153	117	1 465	108,7	2 270	105,4
10.	Podatek dochodowy	-	-140	-24	-24	-100,0	116	117,1
11.	Zysk netto	-1 348	-2 013	141	1 489	110,5	2 154	107,0

Zarząd Spółki podjął uchwałę o czasowym wstrzymaniu amortyzacji pracy rozwojowej pod nazwą „Integracja systemu mPay z bankami” w związku zaprzestaniem operacyjnego wykorzystania funkcjonalności tego systemu.

Zarząd Spółki postanowił pozostawić funkcjonalność systemu do wykorzystania w przyszłości w ramach współpracy z bankami.

Zdaniem Zarządu nie wystąpiła utrata wartości wyżej wymienionego systemu. Obecnie trwają rozmowy w sprawie podpisania kontraktów na odpłatne przekazanie systemu bankom do używania.

Na dodatni wynik finansowy wpłynęło głównie wstrzymanie naliczania amortyzacji pracy rozwojowej pod nazwą „Integracja systemu mPay z bankami” w łącznej wysokości 774,4 tys. zł. Bez uwzględnienia powyższego wstrzymania amortyzacji wynik wynosiłby -633,6 tys. zł.

Efektywność gospodarowania oraz sytuację majątkowo - finansową Spółki charakteryzują poniższe wskaźniki:

Lp.	Wyszczególnienie wskaźników	Jedn.	2012	2013	2014
1.	Wynik finansowy netto	tys. zł	- 1 347,6	-2 012,9	140,8
2.	Rentowność sprzedaży <u>wynik finansowy netto</u> <u>przychody ze sprzedaży produktów</u>	%	-53,07	-121,63	7,30
3.	Rentowność majątku <u>wynik finansowy netto</u> <u>aktywa</u>	%	-17,21	-31,55	1,92
4.	Stopa zadłużenia globalnego <u>rezerwy + zobowiązania ogółem</u> <u>pasywa</u>	%	16,69	29,29	36,55
5.	Stosunek zobowiązań do kapitałów własnych <u>zobowiązania + rezerwy</u> <u>kapitały własne</u>	%	20,03	41,42	57,60
6.	Płynność bieżąca <u>majątek obrotowy</u> <u>zobowiązania i rezerwy krótkoterm.</u>		1,96	0,69	0,55
7.	Płynność gotówkowa <u>środki pieniężne</u> <u>zobowiązania i rezerwy krótkoterm.</u>		0,84	0,30	0,19
8.	Kapitał obrotowy netto kapitał własny + zobow. długoterm. - aktywa trwałe (bez długoterminowych rozliczeń międzyokresowych)	tys. zł	2 023,8	608,1	468,1
9.	Nadwyżka finansowa zysk + amortyzacja	tys. zł	250,7	-616,6	512,5
10.	EBITDA zysk z działalności operac. + amortyzacja	tys. zł	238,4	-764,4	558,7

Przedstawione wskaźniki wskazują na:

- poprawę wyniku finansowego,
- zmniejszający się poziom kapitału obrotowego netto,
- niewielki wzrost stopy zadłużenia,
- wzrost relacji zobowiązań do kapitałów własnych,
- dodatnią w 2014 r. rentowność majątku oraz rentowność sprzedaży,
- słabą płynność płatniczą.

Reasumując wyniki analizy finansowej przeprowadzonej w oparciu o wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową i majątkową MPAY S.A. stwierdza się, że efektywność gospodarowania mierzona wielkością wyniku finansowego uległa polepszeniu.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawidłowość i rzetelność ksiąg rachunkowych

Księgi rachunkowe otwarte zostały na 1.01.2014 r. prawidłowo; ciągłość bilansowa została zachowana. W roku obrotowym od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wystąpiły zmiany zasad rachunkowości w postaci zaprzestania naliczania amortyzacji pracy rozwojowej.

Księgi rachunkowe prowadzone były systemem własnym w siedzibie Spółki w Warszawie ul. Grochowska 21a.

Księgi rachunkowe prowadzone były metodą elektronicznego przetwarzania danych przy pomocy oprogramowania ATM:

- Finanse i księgowość,
- Środki trwałe,
- Kadry, płace,
- Handlowy EVITA.

Wyżej wymienione programy zostały dopuszczone do używania przez Zarząd MPAY S.A.

Spółka posiada dokumentację opisującą zasady rachunkowości, a w szczególności:

- ogólne zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych,
- zakładowy plan kont,
- wykaz zbiorów tworzących księgi rachunkowe,
- dokumentację systemu przetwarzania danych,

która spełnia wymogi art. 10 Ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości.

Księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę zapisów uznaje się za prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

2. Zasady wyceny

Majątek trwały i obrotowy Spółki oraz zobowiązania wycenione zostały w bilansie na 31.12.2014 r. według postanowień art. 28 Ustawy z 29 września 1994 r. to jest przy założeniu kontynuacji działalności.

3. Inwentaryzacja

Inwentaryzacja poszczególnych składników majątku obrotowego oraz zobowiązań została przeprowadzona stosownie do wymogów uregulowanych w Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Poprzez weryfikację stanów ewidencyjnych zinwentaryzowano:

- wartości niematerialne i prawne,
- rozliczenia międzyokresowe,
- kapitały własne,

a potwierdzeniem sald poddano rozrachunki oraz środki pieniężne na rachunku bankowym.

4. Charakterystyka poszczególnych składników aktywów

Wartość księgowa poszczególnych składników aktywów przedstawiona została w sposób prawidłowy i rzetelny we wszystkich istotnych aspektach.

Dodatkowe szczegółowe dane znajdują się w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach, o ile były niezbędne dla celów prezentacji sprawozdania finansowego.

4.1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne	4 078 598,37 zł
Udział w sumie bilansowej	55,64%

Wykazany stan obejmuje:

- | | |
|--|-----------------|
| • koszty prac rozwojowych | 3 097 496,50 zł |
| • pozostałe (znaki towarowe, oprogramowanie komputerowe,
patenty, licencje) | 981 101,87 zł |
| • r a z e m | 4 078 598,37 zł |

Na stan WNiP składa się:

- wartość brutto 11 966 741,51 zł
- dotychczasowe umorzenie 7 888 143,14 zł

Wycena wartości niematerialnych i prawnych dokonywana jest:

- w zakresie zakończonych prac rozwojowych – wg rzeczywistych kosztów wytworzenia,
- w zakresie pozostałych WNiP – wg cen nabycia.

WNiP amortyzowane są metodą liniową:

- prace rozwojowe 5 lat
- znaki towarowe 5 – 10 lat
- patenty 5 – 15 lat
- licencje na oprogramowanie 2 – 10 lat

Wartość amortyzacji za 2014 r. wynosi 357 370,49 zł.

W 2014 r. Spółka wstrzymała naliczanie amortyzacji dot. programu „Integracja systemu mPay z bankami”.

Na 31.12.2014 r. WNiP zinwentaryzowane zostały w formie weryfikacji stanu ewidencyjnego.

4.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe 22 274,35 zł
 Udział w sumie bilansowej 0,30%

Na stan środków trwałych składa się:

- wartość brutto 232 539,84 zł
- dotychczasowe umorzenie 210 265,49 zł

Na 31.12.2014 r. stopień umorzenia środków trwałych wynosi 90,4%.

Do wyceny środków trwałych Spółka stosuje ceny nabycia netto. Amortyzacja środków trwałych naliczona została wg stawek podatkowych.

4.3. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe	82 500,00 zł
Udział w sumie bilansowej	1,13%

Na stan należności długoterminowych składają się wniesione przez Spółkę kaucje. Należności wycenione zostały wg wartości nominalnej. Na 31.12.2014 r. kaucje zostały potwierdzone przez kontrahentów.

4.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 712 387,92 zł
Udział w sumie bilansowej	23,36%

Na wykazany stan składają się:

- aktywa z tytułu odroczonego PDoP 1 264 640,00 zł
- inne rozliczenia 447 747,92 zł

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe prawidłowo zaprezentowane zostały w bilansie MPAY S.A.

4.5. Zapasy

Zapasy	13 418,66 zł
Udział w sumie bilansowej	0,18%

Na stan zapasów składają się elektroniczne bilety komunikacji miejskiej. Stan zapasów zapisany jest na serwerach.

4.6. Należności

Należności	181 246,06 zł
Udział w sumie bilansowej	2,47%

Należności obejmują:

- należności z tyt. dostaw 142 269,33 zł
- należności z tyt. podatków 36 960,00 zł
- pozostałe 2 016,73 zł

Należności z tytułu dostaw dotyczą kontrahentów krajowych. Należności dotyczą rozliczeń bieżących.

Należności wyrażone w PLN wycenione zostały wg wartości nominalnej, a wyrażone w EUR przeliczone zostały kursem NBP z tabeli 252A/2014.

Na stan należności z tytułu podatków składają się wyłącznie rozliczenia z tytułu VAT.

Na stan pozostałych należności składają się bieżące rozrachunki z pracownikami.

4.7. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe 500 119,32 zł
 Udział w sumie bilansowej 6,82%

Inwestycje krótkoterminowe obejmują:

- środki pieniężne na rachunkach bankowych 500 119,32 zł
- inne aktywa 0,00 zł

Środki pieniężne na rachunkach bankowych wycenione zostały według wartości nominalnej. Na 31.12.2014 r. stan środków potwierdzony został przez banki.

4.8. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów 739 924,29 zł
 Udział w sumie bilansowej 10,10%

Na wykazany stan składają się:

- koszty prac rozwojowych 523 489,12 zł
- reklama Dobrego Punktu 200 000,02 zł
- ubezpieczenie działalności 948,75 zł
- pozostałe tytuły 15 486,40 zł

Rozliczenia wycenione zostały według wartości nominalnej.

5. Charakterystyka poszczególnych składników pasywów

Wartość księgowa poszczególnych składników pasywów przedstawiona została w sposób prawidłowy i rzetelny we wszystkich istotnych aspektach.

Dodatkowe szczegółowe dane znajdują się w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach o ile były niezbędne dla celów prezentacji sprawozdania finansowego.

5.1. Kapitał własny

Kapitał własny	4 651 516,50 zł
Udział w sumie bilansowej	63,45%

Na kapitał własny składa się:

- kapitał akcyjny 6 720 000,00 zł
- straty lat ubiegłych -2 209 272,30 zł
- zysk netto roku 2014 140 788,80 zł

Szczegółowe informacje dotyczące kapitałów przedstawione zostały w Zestawieniu zmian w kapitale własnym.

Wykazany w bilansie kapitał akcyjny w kwocie 6 720 000,00 zł wynika z ewidencji i wpisu do KRS.

Kapitał w kwocie 6 720 000,00 zł dzieli się na 44 800 000 akcji po 0,15 zł każda.

Kapitał akcyjny składa się z nieuprzywilejowanych akcji:

- seria A 11 000 000
- seria B 2 800 000
- seria C 14 400 000
- seria D 1 000 000
- seria E 1 800 000
- seria F 3 200 000
- seria G 1 000 000
- seria H 600 000
- seria I 600 000
- seria J 2 150 000
- seria K 1 450 000

- seria L 4 800 000

Akcje serii od A do L Uchwałą Nr 1309/2011 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 19 października 2011 r., wprowadzone zostały do alternatywnego systemu obrotu na rynku New Connect.

Kapitał akcyjny wynoszący na 1.01.2014 r. kwotę 22 400 000,00 zł zmniejszony został na podstawie uchwały Nr 3 NWZA z dnia 9.01.2014 r. do kwoty 6 720 000,00 zł, tj. o kwotę 15 680 000,00 zł przez obniżenie wartości nominalnej wszystkich akcji z 0,50 zł do 0,15 zł za akcję w celu pokrycia straty za 2012 r. i strat za lata ubiegłe.

Straty lat ubiegłych wynoszące na 1.01.2014 r. 15 875 374,60 zł zmniejszone zostały w 2014 r. na podstawie ww. uchwały Nr 3 z 9.01.2014 r., NWZA o kwotę 15 680 000,00 zł z obniżenia kapitału akcyjnego.

Stan strat lat ubiegłych wynosi na 31.12.2014 r. kwotę 2 209 272,30 zł obejmującą nie pokryte w całości straty lat ubiegłych w kwocie 196 380,59 zł i stratę za 2012 r. w kwocie 2 012 891,71 zł.

Wynik finansowy – zysk za okres 1.01.2014 - 31.12.2014 r. stanowi kwotę 140 788,80 zł, na którą składają się:

- zysk brutto 116 891,80 zł
- podatek dochodowy -23 897,00 zł

Elementy kształtujące wynik za 2014 rok przedstawione zostały na następnych stronach raportu.

5.2. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania 75 104,00 zł
 Udział w sumie bilansowej 1,02%

Na stan rezerw składają się prawidłowo ustalone rezerwy na odroczony podatek dochodowy.

Przeciwko Spółce toczą się sprawy sądowe o prawa do patentów i znaku towarowego. Wprawdzie w I instancji wyrok dla Spółki był pozytywny jednak powód dokonał odwołania. Zarząd Spółki jest przekonany, że sprawa

zakończy się pozytywnie, dlatego nie utworzył rezerw na ewentualne koszty postępowania sądowego.

5.3. Zobowiązania długoterminowe nie występują

5.4. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe 2 603 848,47 zł
 Udział w sumie bilansowej 35,53%

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

- pożyczki od jednostki powiązanej 1 137 039,26 zł
- pożyczki od pozostałych jednostek 122 218,88 zł
- zobowiązania z tytułu dostaw 713 421,45 zł
- zobowiązania z tytułu podatków 95 898,11 zł
- zobowiązania z tyt. wynagrodzeń 49 434,72 zł
- inne 485 836,05 zł
- r a z e m 2 603 848,47 zł

Zobowiązania z tytułu pożyczek wycenione zostały prawidłowo wraz z naliczonymi odsetkami. Na 31.12.2014 r. zobowiązania potwierdzone zostały przez pożyczkodawców.

Zobowiązania z tytułu dostaw w łącznej kwocie 713 421,45 zł dotyczą zakupu usług. Zobowiązania te wycenione zostały wg wartości nominalnej.

Zobowiązania z tytułu podatków dotyczą bieżących PIT oraz ZUS za okres od listopada do grudnia 2014 r.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń dotyczą grudnia 2014 r.; w styczniu 2015 r. zostały wypłacone.

Na stan pozostałych zobowiązań składają się głównie zobowiązania wobec klientów tzw. Portmonetki.

6. Rzetelność i prawidłowość ujęcia pozycji wynikowych

Spółka sporządziła rachunek zysków i strat w wersji porównawczej.

Przychody ze sprzedaży produktów, pozostałe przychody operacyjne, jak również przychody finansowe, koszty działalności, pozostałe koszty operacyjne, koszty finansowe, straty i zyski nadzwyczajne przedstawione zostały w sposób prawidłowy i rzetelny we wszystkich istotnych aspektach.

W zakresie kompletności ujęcia kosztów i przychodów w księgach badanego okresu nie stwierdzono nieprawidłowości.

Udokumentowanie kosztów oraz przychodów ze sprzedaży jest prawidłowe.

Wycena bilansowa poszczególnych pozycji aktywów i pasywów w aspekcie prawidłowości odniesienia w koszty jej skutków dokonana została we właściwy sposób.

W rachunku zysków i strat ujęto osiągnięte oraz przypadające za 2014 r. przychody i koszty ich uzyskania, niezależnie od terminu zapłaty.

6.1. Przychody i zyski

Przychody i zyski obejmują:

- przychody ze sprzedaży 1 931 073,03 zł
- pozostałe przychody operacyjne 880 597,34 zł
- w tym:
- zysk na sprzedaży WNiP 695 414,70 zł
- otrzymane dotacje 172 635,56 zł
- pozostałe 12 547,08 zł
- przychody finansowe - odsetki 10 333,69 zł
- r a z e m 2 822 004,06 zł

6.2. Koszty i straty

Koszty i straty obejmują:

- koszty działalności operacyjnej 2 616 577,59 zł
- pozostałe koszty operacyjne 7 781,93 zł
- w tym:
- pozostałe tytuły 7 781,93 zł
- koszty finansowe 80 752,74 zł
- w tym:
- odsetki 42 367,14 zł
- różnice kursowe 38 385,60 zł
- r a z e m 2 705 112,26 zł

6.3. Zysk brutto 116 891,80 zł

6.4. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego -23 897,00 zł

w tym:

- należny budżetowi podatek dochodowy od osób prawnych -

- zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy od osób prawnych -7 777,00 zł
 - zmiana stanu aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych -16 120,00 zł
- Szczegółowe zestawienie pozycji różniących podstawę opodatkowania od wyniku finansowego brutto przedstawione zostało w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

6.5. Zysk netto 140 788,80 zł

7. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia sporządzona została we wszystkich istotnych aspektach wymaganych art. 48 ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości. Zawiera wszystkie elementy określone w załączniku Nr 1 do w/w ustawy.

8. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią w sposób określony w załączniku Nr 1 do ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Dane wykazane w tym rachunku zostały prawidłowo powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi i sposób rzetelny i prawidłowy obrazują źródła finansowania działalności Spółki.

Rachunek wykazuje zmniejszenie środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r. o 38 440,18 zł.

9. Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone zostało w sposób wskazany w załączniku Nr 1 do ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Dane w tym sprawozdaniu zostały prawidłowo powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie wykazuje zwiększenie kapitału własnego w ciągu roku obrotowego obejmującego okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r. o 139 782,81 zł.

10. Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia zakres wyznaczony z art. 49 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wykazuje zgodność danych w nim zawartych z badanym sprawozdaniem finansowym.

11. Zobowiązania warunkowe nie występują

12. Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym, stosowanie systemu podatkowego w praktyce w szczególności w zakresie podatku VAT może powodować występowanie niejasności.

Dodatkowo, często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, iż ryzyko podatkowe występuje, a wyrywkowa metoda badania ogranicza możliwość wykrycia ewentualnych nieprawidłowości w tym zakresie.

Pomimo, że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnieniu wymogów prawa podatkowego, istnieje ryzyko błędnej interpretacji tego prawa.

13. W trakcie przeprowadzonego badania nie stwierdzono istotnych zjawisk lub zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa

14. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły zdarzenia mogące mieć wpływ na treść sformułowanej opinii i ustaleń raportu z badania sprawozdania finansowego za rok 2014.

D. USTALENIA KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 18 stron ponumerowanych i podpisanych przez biegłego rewidenta.

mgr Zofia Skowron
BIURO BIEGŁYCH REWIDENTÓW „REWIZ”
Nr ewid. podmiotu 2703
31-553 KRAKÓW
ul. Cystersów 12/39
kluczowy biegły rewident nr ewidencyjny 5342
przeprowadzający badanie
i reprezentujący podmiot uprawniony

Zofia Skowron

Kraków dnia 18.05.2015 r.