

**„ONE-2-ONE”
Spółka Akcyjna**

**OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2011 ROKU**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy „ONE-2-ONE” Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego „ONE-2-ONE” Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ul. Rakoniewicka 20, na które składa się: bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku oraz noty do sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd jednostki oraz członkowie jej rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), 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 jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

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 ocenę dokonanych przez Zarząd znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – 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 opinii.

Decyzją Naczelnika Urzędu Celnego w Poznaniu wydaną na podstawie przepisów ustawy z dnia 19 listopada 2009 roku o grach hazardowych (Dz. U. 2009 Nr 201 poz. 1540) nałożono na Spółkę karę pieniężną w wysokości 7 894 tys. zł za urządzenie gry hazardowej bez zezwolenia. Spółka złożyła odwołanie w dniu 27 czerwca 2011 roku i sprawa oczekuje na rozstrzygnięcie. Na powyższą karę nie została utworzona rezerwa. W ocenie Zarządu nie zachodzi potrzeba utworzenia z tego tytułu rezerwy, ponieważ toczy się postępowanie odwoławcze. Zarząd nie przedstawił nam uzasadnienia swojej decyzji, jak również nie przedłożył nam opinii prawnej, na której oparł swoją ocenę.



Dokonanie powyższej korekty spowodowałoby zwiększenie straty netto o 7 894 tys. zł, wskutek tego kapitał własny wykazałby wartość ujemną (-) 4 748 tys. zł i na podstawie art. 397 Kodeksu spółek handlowych istniałaby konieczność podjęcia przez Walne Zgromadzenie decyzji o dalszym istnieniu Spółki.

W dniu 29 lutego 2012 roku upłynął termin spłaty kredytu w wysokości 2 935 tys. zł z tytułu umowy zawartej z Alior Bank S.A. Do dnia wydania niniejszej opinii nie otrzymaliśmy dokumentów potwierdzających przedłużenie wymagalności zobowiązania.

Ponadto z tytułu opóźnień w regulowaniu zobowiązań handlowych, w 2011 roku oraz do dnia wydania niniejszej opinii, Spółka otrzymała sądowe nakazy zapłaty na łączną kwotę 2 976 tys. zł.

Rok 2011 był kolejnym rokiem, w którym Spółka poniosła stratę ze sprzedaży oraz stratę netto. Niekorzystnie ukształtowały się wskaźniki płynności i zadłużenia, które uległy pogorszeniu w stosunku do roku poprzedniego. Informacje o niekorzystnej sytuacji finansowej zostały zamieszczone w nocie 35 do sprawozdania finansowego, w której Zarząd nie określił jednoznacznie konkretnych sposobów osiągnięcia poprawy płynności finansowej oraz spłaty zobowiązań.

W aktywach bilansu ujawnione są aktywa na odroczony podatek dochodowy w łącznej wartości 4 772 tys. zł, w tym w aktywach trwałych 2 700 tys. zł, a w aktywach trwałych przeznaczonych do sprzedaży 2 072 tys. zł. Spółka ponosiła wysokie straty netto zarówno w roku badanym, jak i w latach poprzednich. Spółka nie posiada dodatnich różnic przejściowych w wystarczającej wysokości, które spowodowałyby pojawienie się dochodu do opodatkowania. Spółka nie przedstawiła nam planów finansowych i dowodów wskazujących na możliwość osiągnięcia dochodu do opodatkowania wystarczającego do odliczenia nierozliczonych strat podatkowych.

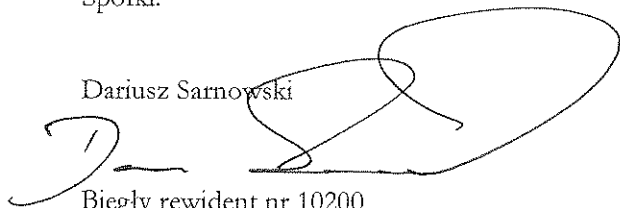
W aktywach bilansu ujawnione są akcje i udziały 9 spółek w łącznej wartości 12 502 tys. zł, w tym w aktywach trwałych 4 390 tys. zł, a w aktywach przeznaczonych do sprzedaży 8 112 tys. zł. Udział „ONE-2-ONE” S.A. w aktywach netto 6 spółek był znacząco niższy od wartości akcji i udziałów ujawnionych w bilansie. Zarząd Spółki nie sporządził i nie przedstawił nam testów na utratę wartości tych aktywów dla czterech spółek, w związku z tym nie mogliśmy potwierdzić kwoty 3 679 tys. zł wykazanej w aktywach bilansu.

Naszym zdaniem, ze względu na wagę i skutki opisanych faktów, załączone sprawozdanie finansowe nie przedstawia prawidłowo i rzetelnie wszystkich informacji istotnych dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku i nie odpowiada wymogom określonym w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz w związanych z nimi interpretacjach ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – wymogom ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych – dlatego nie możemy wyrazić o nim opinii pozytywnej.

Zwracamy ponadto uwagę, że do dnia zakończenia badania, sprawozdanie za rok poprzedzający zostało złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B, jednak wymagana opłata nie została wniesiona, co jest warunkiem koniecznym dokonania publikacji.

W przedstawionej sytuacji za bezprzedmiotowe uznaliśmy rozpatrywanie sprawozdania z działalności Spółki.

Dariusz Sarnowski



Biegły rewident nr 10200

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający
badanie w imieniu

HLB SARNOWSKI & WIŚNIEWSKI Sp. z o.o.

61-478 Poznań, ul. Bluszczowa 7

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych,
numer ewidencyjny 2917

Poznań, dnia 20 marca 2012 roku.

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2011 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Podstawowe informacje o działalności Spółki

Spółka działa pod firmą „ONE-2-ONE” Spółka Akcyjna. Siedziba Spółki znajduje się w Poznaniu, ul. Rakoniewicka 20.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 24 listopada 2005 roku przed notariuszem Michałem Wieczorkiem (Repertorium Nr A 3770/2005). Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, pod numerem KRS 0000246988.

Spółka otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP 779-215-23-20 oraz nadany przez Główny Urząd Statystyczny numer REGON 634196995.

Spółka działa w oparciu o kodeks spółek handlowych oraz statut Spółki.

Zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności przeważającą działalnością Spółki jest działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji (PKD 6190Z).

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie marketingu mobilnego.

Zatrudnienie na koniec okresu sprawozdawczego w Spółce wyniosło 12 osób. Średnioroczne zatrudnienie w Spółce wyniosło 17 osób.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 701 tys. zł i dzielił się na 7 009 505 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 złotych każda. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 3 146 tys. zł.

Zgodnie z punktem 17 not do sprawozdania finansowego, struktura akcjonariuszy Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba głosów (tys.)	Liczba akcji (tys.)	Wartość nominalna akcji (tys. zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Jan Januszewski	500	500	50	7,13
Media Service Group Sp. z o.o.	595,1	595,1	59,5	8,49
Piotr Majchrzak	401,2	401,2	40,1	5,72
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna	491,2	491,2	49,1	7,01

SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	559,8	559,8	56	7,99
Tomasz Długiewicz Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna	841,7	841,7	84,2	12,01
Pozostali	3 267,1	3 267,1	326,7	46,61
Razem kapitał zakładowy	7 009,5	7 009,5	701	100,00

Posiadane przez Akcjonariuszy akcje nie mają żadnego typu uprzywilejowania.

W dniu 29 lutego 2012 roku została podjęta Uchwała nr 1/02/2012 Zarządu ONE-2-ONE S.A. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 700 950,50 do kwoty 725 950,50 PLN w drodze emisji 250 000 nowych akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, po cenie emisyjnej 5,00 PLN za jedną akcję z wyłączeniem prawa poboru akcji nowej emisji przez dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje serii F będą oferowane przez Zarząd wybranym inwestorom w ramach oferty prywatnej. Akcje nowej emisji będą objęte w zamian za wkłady pieniężne.

Rok obrotowy, za który sporządzono zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku. Poprzedni rok obrotowy obejmował okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej.

Władzami Spółki są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Piotr Majchrzak - Prezes Zarządu,
- Tomasz Paweł Długiewicz - Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2011 roku do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- dnia 26 stycznia 2011 roku Sławomir Komiński złożył rezygnację z dniem 31 marca 2011 roku z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki,
- dnia 26 maja 2011 roku Wojciech Ratymirski złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Wojciech Prentki - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jacek Mariusz Murawski - Członek Rady Nadzorczej,
- Arkadiusz Ograbek - Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Biały - Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Modelski - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2011 roku do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- Uchwałą nr 21/ZWZA/11 z dnia 21 czerwca 2011 roku do składu Rady Nadzorczej został powołany Dariusz Modelski,
- Uchwałą nr 22/ZWZA/11 z dnia 21 czerwca 2011 roku do składu Rady Nadzorczej powołany został Marcin Biały,
- dnia 14 czerwca 2011 roku Rafał Styczeń złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki.

1.2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Działając w imieniu Baker Tilly Poland Audit Sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych numer ewidencyjny 1898, kluczowy biegły rewident Beata Dzierżanowska, nr ewidencyjny 11953, wydał o tym sprawozdaniu w dniu 29 kwietnia 2011 roku opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku zostało zatwierdzone Uchwałą numer 03/ZWZA/11 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „ONE-2-ONE” Spółka Akcyjna z dnia 21 czerwca 2011 roku. Na podstawie Uchwały numer 19/ZWZA/11 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „ONE-2-ONE” Spółka Akcyjna z dnia 21 czerwca 2011 roku strata netto zostanie pokryta z kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałą o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i sprawozdaniem z działalności Jednostki zostały złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 9 września 2011 roku.

Noty do sprawozdania finansowego, bilans, sprawozdanie z całkowitych dochodów, ze zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku wraz z opinią biegłego rewidenta i uchwałą o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego zostały złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B, jednak wymagana opłata nie została wniesiona, co jest warunkiem koniecznym dokonania publikacji.

Bilans zamknięcia za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku został poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku zakończonego 31 grudnia 2011 roku.

1.3. Informacje o podmiocie uprawnionym i kluczowym biegłym rewidencie

HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Bluszczowa 7 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 2917 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. badaniem sprawozdania finansowego kierował kluczowy biegły rewident Dariusz Sarnowski nr ewidencyjny 10200.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza „ONE-2-ONE” Spółka Akcyjna uchwałą numer 11/06/2011.int. z dnia 20 czerwca 2011 roku.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 27 czerwca 2011 roku, zawartej pomiędzy „ONE-2-ONE” Spółka Akcyjna, a firmą HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Bluszczowa 7.

1.4. Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie przez biegłego rewidenta pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności zbadanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych

organów skarbowych. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku zostało przeprowadzone w dniach od 20 lutego do 20 marca 2012 roku, w tym w siedzibie Spółki w dniach od 20 do 24 lutego 2012 roku.

1.5. Deklaracja niezależności

HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o., członkowie zarządu, kluczowy biegły rewident oraz inne osoby biorące udział w badaniu potwierdzają, iż spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym „ONE-2-ONE” Spółka Akcyjna sporządzonym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku.

1.6. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd Spółki w pisemnym oświadczeniu z dnia 20 marca 2012 roku potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego oraz oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych i istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia i mogły mieć wpływ na załączone sprawozdanie finansowe. Zarząd Spółki także oświadczył, że udostępnił żądane dokumenty i dane, jak również udzielił informacji i wyjaśnień. Zarząd nie przedłożył opinii prawnej na okoliczność braku konieczności utworzenia rezerwy na karę pieniężną w kwocie 7 894 tys. zł wynikającą z decyzji Naczelnika Urzędu Celnego w Poznaniu oraz nie przekazał audytorowi wszystkich testów na utratę wartości. Nie otrzymaliśmy planów finansowych lub innych dowodów wskazujących na możliwość osiągnięcia przez Spółkę dochodu do opodatkowania wystarczającego do odliczenia nierozliczonych strat podatkowych.

2. PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.1. Wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową jednostki w latach 2011, 2010 i 2009 wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone 31 grudnia 2011 roku, 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2011	2010	2009
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)			14 298	59 597	62 746
Suma aktywów (tys. zł)			22 588	31 721	52 914
Kapitał własny (tys. zł)			3 146	10 779	14 681
Całkowity dochód za okres (tys. zł)			-7 633	-5 582	-5 814
Zyskowność sprzedaży	$\frac{\text{zysk (strata) ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	max	-27,4%	-4,1%	1,8%
Rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk (strata) brutto/przychody netto ze sprzedaży}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	max	-51,8%	-11,4%	2,6%



Rentowność sprzedaży netto	zysk (strata) netto/ przychody netto ze sprzedaży	max	-30,7%	-9,4%	-9,3%
Rentowność kapitału własnego	zysk (strata) netto /kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	-40,8%	-34,1%	-28,4%
Rentowność aktywów	zysk (strata) netto / aktywa ogółem	max	-19,5%	-17,6%	-11,0%
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	0,6	1,9	1,2
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/rzeczowe aktywa trwałe	max	104,6	203,9	88,8
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(średni stan należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	131	28	0
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług/(koszty działalności operacyjnej- koszty pracy- amortyzacja))*360	min	227	141	101
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,9	0,7	0,7
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ kapitał obcy	>1	0,2	0,5	0,4
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	0,4	1,0	1,8
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,1	0,3	0,3
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,2	0,7	1,0
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	0,8	1,1	1,2
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	0,2	0,6	0,0
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe	-	-2 245,3	1 257,8	7 202,3
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/ aktywa ogółem	max	-9,9%	4,0%	13,6%

Rok 2011 był kolejnym rokiem, w którym Spółka poniosła stratę ze sprzedaży oraz stratę netto. Niekorzystnie ukształtowały się wskaźniki płynności i zadłużenia, które uległy pogorszeniu w stosunku do roku poprzedniego.

2.2. Zasadność założenia kontynuacji działalności

W nocy 35 do sprawozdania finansowego Zarząd poinformował, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd rekomenduje kontynuację działalności oraz informuje, że występują przesłanki co do niepewności kontynuowania działalności przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, stwierdziliśmy co następuje.

Decyzją Naczelnika Urzędu Celnego w Poznaniu wydaną na podstawie przepisów ustawy z dnia 19 listopada 2009 roku o grach hazardowych (Dz. U. 2009 Nr 201 poz. 1540) nałożono na Spółkę karę pieniężną w wysokości 7 894 tys. zł za urządzenie gry hazardowej bez zezwolenia. Spółka złożyła odwołanie w dniu 27 czerwca 2011 roku i sprawa oczekuje na rozstrzygnięcie. Na powyższą karę nie została utworzona rezerwa. W ocenie Zarządu nie zachodzi potrzeba utworzenia z tego tytułu rezerwy, ponieważ toczy się postępowanie odwoławcze. Zarząd nie przedstawił nam uzasadnienia swojej decyzji, jak również nie przedłożył nam opinii prawnej, na której oparł swoją ocenę.

Dokonanie powyższej korekty spowodowałoby zwiększenie straty netto o 7 894 tys. zł, wskutek tego kapitał własny wykazałby wartość ujemną (-) 4 748 tys. zł i na podstawie art. 397 Kodeksu spółek handlowych istniałaby konieczność podjęcia przez Walne Zgromadzenie decyzji o dalszym istnieniu Spółki.

W dniu 29 lutego 2012 roku upłynął termin spłaty kredytu w wysokości 2 935 tys. zł z tytułu umowy zawartej z Alior Bank S.A. Do dnia wydania niniejszej opinii nie otrzymaliśmy dokumentów potwierdzających przedłużenie wymagalności zobowiązania.

Z tytułu opóźnień w regulowaniu zobowiązań handlowych, w 2011 roku oraz do dnia wydania niniejszej opinii, Spółka otrzymała sądowe nakazy zapłaty na łączną kwotę 2 976 tys. zł.

Rok 2011 był kolejnym rokiem, w którym Spółka poniosła stratę ze sprzedaży oraz stratę netto. Niekorzystnie ukształtowały się wskaźniki płynności i zadłużenia, które uległy pogorszeniu w stosunku do roku poprzedniego. Fakty te świadczą o zagrożeniu kontynuacji działalności Spółki. Informacje o niekorzystnej sytuacji finansowej zostały zamieszczone w nocy 35 do sprawozdania finansowego, w której Zarząd nie określił jednoznacznie konkretnych sposobów osiągnięcia poprawy płynności finansowej oraz spłaty zobowiązań.

3. OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

3.1. System rachunkowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i zatwierdzona przez Zarząd Spółki.

W badanym roku obrotowym w Spółce stosowano komputerowy system ewidencji księgowej CDN OPTIMA wersja 15.2, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych występujących w Spółce.

Przeprowadzone badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- udokumentowania operacji gospodarczych,
- powiązania zapisów księgowych z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym,

- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- metod zabezpieczenia i ochrony dokumentów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych,
- stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera.

3.2. Inwentaryzacja

Spółka przeprowadziła inwentaryzację roczną poszczególnych grup aktywów i pasywów zgodnie z zasadami i terminami określonymi w ustawie o rachunkowości. Wyniki przeprowadzonej inwentaryzacji zostały rozliczone i ujęte w księgach roku badanego.

3.3. Wycena

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny zostały opisane notach do sprawozdania finansowego i są one zgodne z wymogami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/ Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Zarząd Spółki jednak nie sporządził i nie przedstawił nam testów na utratę wartości tych aktywów dla czterech spółek, pomimo wystąpienia przesłanek utraty ich wartości.

Decyzją Naczelnika Urzędu Celnego w Poznaniu wydaną na podstawie przepisów ustawy z dnia 19 listopada 2009 roku o grach hazardowych (Dz. U. 2009 Nr 201 poz. 1540) nałożono na Spółkę karę pieniężną w wysokości 7 894 tys. zł za urządzenie gry hazardowej bez zezwolenia. Spółka złożyła odwołanie w dniu 27 czerwca 2011 roku i sprawa oczekuje na rozstrzygnięcie. Na powyższą karę nie została utworzona rezerwa. W ocenie Zarządu nie zachodzi potrzeba utworzenia z tego tytułu rezerwy, ponieważ toczy się postępowanie odwoławcze. Zarząd nie przedstawił nam, zgodnie z MSR 37 paragraf 14, uzasadnienia swojej decyzji, jak również nie przedłożył nam opinii prawnej, na której oparł swoją ocenę.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości zostały prawidłowo wybrane i są stosowane przez nią w sposób prawidłowy i ciągle z wyjątkiem sytuacji wskazanych w opinii biegłego rewidenta.

3.4. Prezentacja i porównywalność

Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym z wyjątkiem sytuacji wskazanych w opinii biegłego rewidenta. Bilans, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie ze zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych wraz z notami do sprawozdania finansowego, zawierają wszystkie informacje, których ujawnienie w sprawozdaniu finansowym jest wymagane w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości/Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, z wyjątkiem sytuacji wskazanych w opinii biegłego rewidenta..

Zarząd badanej jednostki zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniach finansowych za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

4. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

4.1. Bilans

AKTYWA	31.12.2011 tys. zł	31.12.2010 tys. zł	31.12.2009 tys. zł
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	1 694	976	625
Rzeczowe aktywa trwałe	137	292	706
Inwestycje w jednostkach zależnych	1 619	7 176	6 626
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i pozostałych konsolidowanych metodą praw własności	2 771	1 000	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 700	1 364	96
	8 921	10 808	8 053
Aktywa obrotowe			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	2 956	13 265	37 463
Pozostałe aktywa	488	257	86
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39	101	22
	3 483	13 623	37 571
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	10 184	7 290	7 290
Aktywa razem	22 588	31 721	52 914
PASYWA	31.12.2011 tys. zł	31.12.2010 tys. zł	31.12.2009 tys. zł
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	701	701	661
Kapitał zapasowy	10 078	15 536	19 711
Kapitał rezerwowy pozostały	-	123	123
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-
Zysk netto okresu obrotowego	(7 633)	(5 582)	(5 814)
Razem kapitały własne	3 146	10 778	14 681
Zobowiązanie długoterminowe			
Obligacje	2 033	-	-
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	257	317	237
	2 290	317	237
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13 326	16 955	33 710
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	190
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 935	3 301	4 096
Rezerwy krótkoterminowe	891	370	-
	17 152	20 626	37 996
Pasywa razem	22 588	31 721	52 914

4.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów (wariant kalkulacyjny)

	01.01.2011 – 31.12.2011 tys. zł	01.01.2010 – 31.12.2010 tys. zł	01.01.2009 – 31.12.2009 tys. zł
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	14 298	59 597	62 746
Koszt własny sprzedaży	(14 917)	(57 438)	(57 864)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(619)	2 159	4 882
Koszty sprzedaży	(510)	(519)	(695)
Koszty ogólnego zarządu	(2 784)	(4 095)	(3 067)
Pozostałe przychody operacyjne	1 808	610	655
Pozostałe koszty operacyjne	(6 017)	(3 548)	(105)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	1 111	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(7 011)	(5 393)	1 670
Koszty finansowe - netto	(871)	(1 377)	(33)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(7 882)	(6 770)	1 637
Podatek dochodowy	1 396	1 188	(241)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(6 486)	(5 582)	1 396
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(1 147)	-	(7 210)
Zysk (strata) netto	(7 633)	(5 582)	(5 814)

4.3. Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne stanowiły 7,5% sumy bilansowej i ich wartość zwiększyła się w porównaniu z rokiem poprzednim o 73,7%.

W 2011 roku Spółka poniosła przede wszystkim nakłady w kwocie 691 tys. zł na prace rozwojowe, będące na dzień bilansowy w toku oraz na licencję w kwocie 490 tys. zł.

Udziały i akcje wykazane w pozycji aktywów: inwestycje w jednostkach zależnych, inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i pozostałych, aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

W wyżej wymienionych pozycjach bilansu Spółka wykazała akcje i udziały 9 spółek w łącznej wartości 12 502 tys. zł, w tym w aktywach trwałych 4 390 tys. zł, a w aktywach przeznaczonych do sprzedaży 8 112 tys. zł. Udział „ONE-2-ONE” S.A. w aktywach netto 6 spółek był znacząco niższy od wartości akcji i udziałów ujawnionych w bilansie. Zarząd Spółki nie sporządził i nie przedstawił nam testów na utratę wartości tych aktywów dla czterech spółek, w związku z tym nie mogliśmy potwierdzić kwoty 3 679 tys. zł wykazanej w aktywach bilansu.

Dodatkowo w pozycji aktywów trwałych przeznaczonych ze sprzedaży Spółka wykazała aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 2 072 tys. zł utworzone od odpisu aktualizującego oraz straty na sprzedaży udziałów jednej spółki.

Odroczony podatek dochodowy

W aktywach bilansu ujawnione są aktywa na odroczony podatek dochodowy w łącznej wartości 4 772 tys. zł, w tym w aktywach trwałych 2 700 tys. zł, a w aktywach trwałych przeznaczonych do sprzedaży 2 072 tys. zł. Spółka ponosiła wysokie straty netto zarówno w roku badanym, jak i w latach poprzednich. Spółka nie posiada dodatnich różnic przejściowych w wystarczającej wysokości, które spowodowałyby pojawienie się dochodu do opodatkowania. Spółka nie przedstawiła nam planów finansowych i dowodów wskazujących na możliwość osiągnięcia dochodu do opodatkowania wystarczającego do odliczenia nierozliczonych strat podatkowych.

Należności handlowe oraz pozostałe należności

Przeprowadziliśmy procedurę niezależnego potwierdzenia sald należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2011 roku. Do dnia wydania opinii uzyskaliśmy potwierdzenie 72,8% salda należności z tytułu dostaw i usług. Różnice w saldach zostały przez Spółkę wyjaśnione i zaksięgowane.

Przeprowadziliśmy procedurę niezależnego potwierdzenia sald należności z tytułu udzielonych pożyczek na dzień 31 grudnia 2011 roku. Do dnia wydania opinii uzyskaliśmy potwierdzenie 9,3% salda. Nie stwierdzono różnic.

Spółka wykazuje na dzień 31 grudnia 2011 roku przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 2 582 tys. zł. Należności o przeterminowaniu powyżej 181 dni wynosiły 2 279 tys. zł. Zgodnie z polityką rachunkowości Spółka tworzy odpis aktualizujący w wysokości 100% na należności wątpliwe. Utworzony odpis aktualizujący wynosił 1 955 tys. zł.

Kapitał własny

Kapitał własny na dzień bilansowy wyniósł 3 146 tys. zł i uległ zmniejszeniu o 70,8% w stosunku do roku poprzedniego.

Decyzją Naczelnika Urzędu Celnego w Poznaniu wydaną na podstawie przepisów ustawy z dnia 19 listopada 2009 roku o grach hazardowych (Dz. U. 2009 Nr 201 poz. 1540) nałożono na Spółkę karę pieniężną w wysokości 7 894 tys. zł za urządzenie gry hazardowej bez zezwolenia. Spółka złożyła odwołanie w dniu 27 czerwca 2011 roku i sprawa oczekuje na rozstrzygnięcie. Na powyższą karę nie została utworzona rezerwa. W ocenie Zarządu nie zachodzi potrzeba utworzenia z tego tytułu rezerwy, ponieważ toczy się postępowanie odwoławcze. Zarząd nie przedstawił nam uzasadnienia swojej decyzji, jak również nie przedłożył nam także opinii prawnej, na której oparł swoją ocenę.

Dokonanie powyższej korekty spowodowałoby zwiększenie straty netto o 7 894 tys. zł, wskutek tego kapitał własny wykazałby wartość ujemną (-) 4 748 tys. zł i na podstawie art. 397 Kodeksu spółek handlowych istniałaby konieczność podjęcia przez Walne Zgromadzenie decyzji o dalszym istnieniu Spółki.

Zobowiązania długoterminowe

Wartość pozycji w kwocie 2 290 tys. zł, stanowiąca 10,1% sumy bilansowej, składała się przede wszystkim z następujących tytułów:

- obligacji wraz z naliczonymi odsetkami w kwocie 2 033 tys. zł, których termin wymagalności przypada na 2013 rok,
- rezerwy na odroczony podatek dochodowy w kwocie 257 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe

Wartość pozycji w kwocie 17 152 tys. zł stanowiła 75,9% sumy bilansowej.

W 2011 roku Spółka wyemitowała obligacje zamienne na akcje, których wartość wraz z naliczonymi na dzień bilansowy odsetkami wyniosła 5 485 tys. zł.

W dniu 29 lutego 2012 roku upłynął termin spłaty kredytu w wysokości 2 935 tys. zł z tytułu umowy zawartej z Alior Bank S.A. Do dnia wydania niniejszej opinii nie otrzymaliśmy dokumentów potwierdzających przedłużenie wymagalności zobowiązania.

Ponadto z tytułu opóźnień w regulowaniu zobowiązań handlowych, w 2011 roku oraz do dnia wydania niniejszej opinii, Spółka otrzymała sądowe nakazy zapłaty na łączną kwotę 2 976 tys. zł.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

4.4. Noty do sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła noty do sprawozdania finansowego w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych.

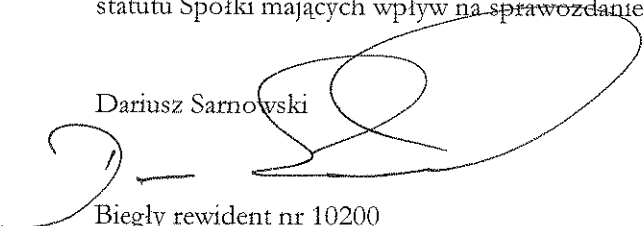
Noty do sprawozdania finansowego zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, z wyjątkiem sytuacji opisanych w opinii.

4.5. Sprawozdanie z działalności

W związku z faktem, iż nie możemy wyrazić o załączonym sprawozdaniu finansowym opinii pozytywnej, za bezprzedmiotowe uznaliśmy rozpatrywanie sprawozdania z działalności Spółki.

4.6. Zgodność z przepisami prawa

Kluczowy biegły rewident otrzymał od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała przepisów prawa, a także postanowień statutu Spółki mających wpływ na sprawozdanie finansowe.



Dariusz Sarnowski

Biegły rewident nr 10200

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający
badanie w imieniu

HLB SARNOWSKI & WIŚNIEWSKI Sp. z o.o.

61-478 Poznań, ul. Błuszczowa 7

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych,
numer ewidencyjny 2917

Niniejszy raport zawiera 11 stron.

Poznań, dnia 20 marca 2012 roku

Szanowni Akcjonariusze

Rok 2011 w branży medialno-reklamowej charakteryzował się załamaniem komunikacji SMS przez telefon komórkowy, co przełożyło się na wyniki finansowe Grupy One-2-One. Uchwalona pośpieszenie Ustawa Hazardowa wpłynęła także na zasady organizowania przedsięwzięć promocyjnych przez marketerów i powiązane z nimi agencje BTL. Gwałtownie zmalała liczba loterii i promocyjnych projektów konsumenckich, które stanowiły podstawowy element biznesu realizowany w spółkach zależnych, przede wszystkim w mobijoy!

W odniesieniu do opinii audytorów pragnę zaznaczyć, że Zarząd jest w trakcie realizacji pakietu działań mających poprawić sytuację finansową spółki. Ich efekty powinny być widoczne w najbliższych tygodniach.

1. Zarząd Spółki absolutnie nie zgadza się z błędną i krzywdzącą decyzją Naczelnika Urzędu Celnego w Poznaniu dotyczącą nałożenia na One-2-One kary za organizację konkursu SMS'owego "Sylwester w Dwójce 2009". Zarząd Spółki 9 miesięcy temu, w czerwcu 2011 roku złożył odwołanie do Dyrektora Izby Celnej. Jeżeli nasze odwołanie zostanie odrzucone, jesteśmy zdeterminowani by zwrócić się do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Niewłaściwa interpretacja dokumentacji konkursowej, pomijająca ważne dowody, dokonana przez urzędników UC Poznań, nie może negatywnie wpływać na interes Spółki oraz jej akcjonariuszy. Bardzo zależy nam by spokojnie przedstawić argumenty i dowieść swoich racji. Pragnę stanowczo podkreślić: w ciągu całego postępowania dostarczaliśmy Urzędowi kolejnych dowodów w sprawie, które z nieznanym nam przyczyn nie zostały uwzględnione. Stawia to pod znakiem zapytania prawidłowość interpretacji, dokonanej przez Urząd.

2. Zapowiadane w Raporcie bieżącym nr 4/2012 podwyższenia kapitału zakładowego One -2-One S.A. jest w trakcie realizacji, cały proces zakończony będzie w ciągu najbliższych 2 tygodni.

3. Zarząd Spółki podtrzymuje wartość księgową spółki zależnej MobiTrust, co uwarunkowane jest działaniami podmiotu w nowych perspektywicznych obszarach działalności. W nowej strategii zakładamy podpisanie znaczących kontraktów dotyczących mobilnego podpisu elektronicznego i bezpieczeństwa sieciowego z kilkoma podmiotami bankowymi. Przygotowywane przez nas rozwiązania są unikatowe także w skali europejskiej, wymagają wielu uzgodnień i przygotowań strukturalnych. W ciągu najbliższych 6 tygodni parafujemy pierwsze duże umowy z firmami z rynku bankowego i finansowego na usługi związane z mobilnym podpisem elektronicznym i

bezpiecznymi transmisjami wideo, co potwierdzone zostanie stosownymi komunikatami.

4. Spółka prowadzi intensywne negocjacje z naszym wieloletnim partnerem – bankiem Alior, w celu przedłużenia umowy kredytowej.

5. Plany na 2012 rok przewidują przekształcenie struktury spółki akcyjnej w formę venture capital. Pozwoli to z jednej strony na bardziej samodzielne kształtowanie polityki sprzedażowej poszczególnych podmiotów zależnych, tym samym konieczność innej konstrukcji budżetów, z drugiej strony forma funduszu zakłada nacisk na dokończenie procesów sprzedaży istniejących spółek oraz pozyskiwanie nowych startup'ów. Naszym celem jest stworzenie dedykowanego funduszu wspólnie z partnerem inwestycyjnym, którym jest Krajowy Fundusz Kapitałowy. Złożyliśmy interesujący wniosek w konkursie KFK, jesteśmy przekonani, że nasze doświadczenie i nowe projekty start-up'owe zostaną pozytywnie zaopiniowane i doprowadzą do podpisania umowy w 2012 roku.

Dobrym przykładem jest tutaj spółka zależna Streemo, która ubiegły rok zakończyła zyskiem. W roku 2012 planujemy zwiększenie zysku trzykrotnie.

W połowie roku stanęliśmy przed koniecznością przemodelowania nie tylko struktury, ale przede wszystkim oferty nastawiając się na kompetencje stricte technologiczne. Silnym i stałym elementem struktury grupy są kompetencje technologiczne zarówno po stronie sprzętowej jak i zasobów ludzkich.

W wyniku ubiegłorocznej restrukturyzacji w ramach grupy zmniejszone zostało zatrudnienie, zmieniliśmy siedziby spółek na tańsze lokalizacje, dokonaliśmy także przeglądu struktury serwerowej zlecając część projektów w ramach umów outsourcingowych.

Pomimo prognozowanego spowolnienia gospodarczego, biorąc pod uwagę ograniczenia kosztów stałych w 2011 roku oraz stabilne portfolio klientów a także pozycję Grupy jesteśmy przekonani, że nowa strategia pozwoli na stabilne przemodelowanie biznesu a tym samym uzyskanie rentowności.

Piotr Majchrzak



One–2–One S.A.

**Sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku**

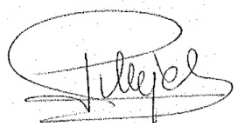
Spis treści:

1.	Oświadczenia Zarządu	2
2.	Sprawozdanie finansowe	3
3.	Sprawozdanie Zarządu z działalności	39

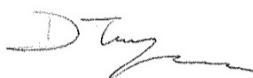
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd One-2-One S.A. oświadcza, że wedle ich najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy oraz że sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Prezes Zarządu
Piotr Majchrzak



Wiceprezes Zarządu
Tomasz Długiewicz



Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Hanna Staszak

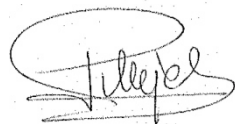


Poznań, dnia 20 marca 2012 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd One-2-One S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Prezes Zarządu
Piotr Majchrzak



Wiceprezes Zarządu
Tomasz Długiewicz



Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Hanna Staszak



Poznań, dnia 20 marca 2012 r.

Sprawozdanie finansowe
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

Dla Akcjonariuszy One-2-One S.A.

Zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33 poz. 259) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie sprawozdania finansowego, dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku 2011 roku oraz wyniku finansowego za ten okres.

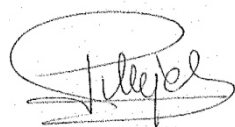
Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	Strona
Wybrane dane finansowe sprawozdania finansowego przeliczone na EURO	4
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujący stratę netto w kwocie 7 633 tys. PLN	5
Bilans na dzień 31 grudnia 2011 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 22 588 tys. PLN	6
Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 7 633 tys. PLN	7
Rachunek przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 62 tys. PLN	8
Noty do sprawozdania finansowego	9

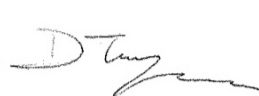
Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki:

Prezes Zarządu
Piotr Majchrzak



Wiceprezes Zarządu
Tomasz Długiewicz



Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Hanna Staszak



Poznań, dnia 20 marca 2012 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów dla bilansu na dzień bilansowy – według średniego kursu ogłoszonego na ostatni dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych – według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym roku;

	31.12.2011	31.12.2010		
Obowiązujący kurs średni na dzień bilansowy	4,4168	3,9603		
Średnia arytmetyczna kursów	4,1401	4,0044		
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010		
	'000 PLN	'000 EUR	'000 PLN	'000 EUR
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
Przychody ze sprzedaży	14 298	3 454	59 597	14 883
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(619)	(150)	2 159	539
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(7 011)	(1 693)	(5 393)	(1 347)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(7 882)	(1 904)	(6 770)	(1 691)
Zysk (strata) netto	(7 633)	(1 844)	(5 582)	(1 394)
BILANS				
Aktywa trwałe	8 921	2 020	10 808	2 729
Aktywa obrotowe	3 483	789	13 623	3 440
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	10 184	2 304	7 290	1 841
Aktywa razem	22 588	5 113	31 721	8 010
Kapitał własny	3 146	712	10 778	2 722
w tym: kapitał podstawowy	701	159	701	177
Zobowiązanie długoterminowe	2 290	518	317	80
Zobowiązania krótkoterminowe	17 152	3 883	20 626	5 208
Pasywa razem	22 588	5 113	31 721	8 010
RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 194)	(1 013)	24	6
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(945)	(228)	(829)	(207)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 077	1 226	884	221
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	39	9	101	25
Liczba akcji/udziałów w sztukach	7 009 505	7 009 505	7 009 505	7 009 505
Średnia ważona liczba akcji	9 284 505	9 284 505	9 284 505	9 284 505
Zysk/strata w PLN/EUR	(7 633 000)	(1 843 675)	(5 582 000)	(1 393 967)
Zysk/strata na jedną akcję	(1,09)	(0,26)	(0,80)	(0,20)
Wartość księgowa na jedną akcję	(0,82)	(0,20)	(0,60)	(0,15)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
 za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011

	Nota	od 01.01.2011 do 31.12.2011 '000 PLN	od 01.01.2010 do 31.12.2010 '000 PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1	14 298	59 597
Koszt własny sprzedaży	2	(14 917)	(57 438)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		(619)	2 159
Koszty sprzedaży	2	(510)	(519)
Koszty ogólnego zarządu	2	(2 784)	(4 095)
Pozostałe przychody operacyjne	3	1 808	610
Pozostałe koszty operacyjne	4	(6 017)	(3 548)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	5	1 111	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(7 011)	(5 393)
Przychody (koszty) finansowe – netto	6	(871)	(1 377)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(7 882)	(6 770)
Podatek dochodowy	7	1 396	1 188
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(6 486)	(5 582)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	8	(1 147)	-
Zysk (strata) netto		(7 633)	(5 582)
 Zysk (strata) na jedną akcję w PLN	9		
Zwykły		(1,09)	(0,80)
Rozwodniony		(0,82)	(0,60)

One-2-One S.A.
Sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

BILANS
na dzień 31 grudnia 2011

	Nota	31 grudnia 2011 '000 PLN	31 grudnia 2010 '000 PLN
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	10	1 694	976
Rzeczowe aktywa trwałe	11	137	292
Inwestycje w jednostkach zależnych	12.1	1 619	7 176
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i pozostałych konsolidowanych metodą praw własności	12.2	2 771	1 000
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22,24	2 700	1 364
		<u>8 921</u>	<u>10 808</u>
Aktywa obrotowe			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	13	2 956	13 265
Pozostałe aktywa	14	488	257
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	39	101
		<u>3 483</u>	<u>13 623</u>
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	16	<u>10 184</u>	<u>7 290</u>
Aktywa razem		<u>22 588</u>	<u>31 721</u>
	Nota	31 grudnia 2011 '000 PLN	31 grudnia 2010 '000 PLN
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	17	701	701
Kapitał zapasowy	18	10 078	15 536
Kapitał rezerwowy pozostały	19	-	123
Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-
Zysk (strata) netto okresu obrotowego		<u>(7 633)</u>	<u>(5 582)</u>
Razem kapitały własne		<u>3 146</u>	<u>10 778</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Obligacje zamienne na akcje		2 033	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	<u>257</u>	<u>317</u>
		<u>2 290</u>	<u>317</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	25	13 326	16 955
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	20	2 935	3 301
Rezerwy krótkoterminowe		<u>891</u>	<u>370</u>
		<u>17 152</u>	<u>20 626</u>
Pasywa razem		<u>22 588</u>	<u>31 721</u>

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011

	31 grudnia 2011 '000 PLN	31 grudnia 2010 '000 PLN
Kapitał podstawowy		
Stan na początek okresu	701	661
Zwiększenia	-	40
Stan na koniec okresu	701	701
Kapitał zapasowy		
Stan na początek okresu	15 536	19 711
Agio	-	1 639
Przeniesienie z kapitału rezerwowego pozostałego	123	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	(5 582)	(5 814)
Zaokrąglenia	1	-
Stan na koniec okresu	10 078	15 536
Kapitał rezerwowy pozostały		
Stan na początek okresu	123	123
Rozwiązanie opcji menedżerskiej	(123)	-
Stan na koniec okresu	-	123
Nierozliczony wynik z lat ubiegłych		
Stan na początek okresu	-	-
Wynik finansowy poprzednich okresów	(5 582)	(5 814)
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-
Przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	5 582	5 814
Stan na koniec okresu	-	-
Zysk netto		
Stan na początek okresu	(5 582)	(5 814)
Przeniesienie na nierozliczony wynik z lat ubiegłych	5 582	5 814
Wynik finansowy wypracowany w okresie obrotowym	(7 633)	(5 582)
Stan na koniec okresu	(7 633)	(5 582)
Razem kapitały własne		
Stan na początek okresu	10 778	14 681
Stan na koniec okresu	3 146	10 778

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
 za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011

	Nota	od 01.01.2011 do 31.12.2011 '000 PLN	od 01.01.2010 do 31.12.2010 '000 PLN
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej *		(4 480)	(119)
Amortyzacja		648	767
Odsetki zapłacone		(362)	(434)
Podatek dochodowy zapłacony		-	(190)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	28	(4 194)	24
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Otrzymane dotacje		129	445
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży		1 141	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego		21	-
Wydatki na zakup majątku trwałego		(22)	(704)
Udzielone pożyczki		(1 204)	(570)
Zakup podmiotu zależnego		(1 010)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(945)	(829)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z emisji akcji / obligacji		5 845	1 679
Spłacone odsetki		(22)	-
Spłacone pożyczki		(380)	-
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym		(366)	(795)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		5 077	884
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów			
		(62)	79
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		101	22
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		39	101

* Szczegółowe wyliczenie kwoty środków pieniężnych z działalności operacyjnej zostało przedstawione w nocie 28 do sprawozdania finansowego.

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011

Podstawowe dane jednostki:

Firma Spółki	One-2-One S.A.
Siedziba	ul. Rakoniewicka nr 20, 60-111 Poznań
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer w rejestrze	KRS 0000246988
Numer PKD	6209Z
Skład Zarządu	Według stanu na dzień 31.12.2011 Prezes Zarządu – Piotr Majchrzak Wiceprezes Zarządu – Tomasz Długiewicz
Skład Rady Nadzorczej	Według stanu na dzień 31.12.2011 Przewodniczący Rady Nadzorczej – Wojciech Prentki Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Arkadiusz Ograbek Członek Rady Nadzorczej – Marcin Biały Członek Rady Nadzorczej – Jacek Murawski Członek Rady Nadzorczej – Dariusz Modelski

One-2-One S.A. została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 17 kwietnia 2001 r. w Kancelarii Notarialnej Hanny Jasiewicz przy ul. 23 Lutego 72 w Poznaniu (Rep. Nr 2796/2001). Siedzibą spółki dominującej jest miasto Poznań.

Przedmiotem działalności Spółki jest interaktywna obsługa mediów z wykorzystaniem technologii mobilnych oraz integrowanie i obsługa ruchu SMS.

Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przygotowane w oparciu o MSR/MSSF z uwzględnieniem art. 45 ust. 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 r. Nr 33 poz.259).

Zarząd Spółki wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do wyboru standardów jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. Występuje jednak kilka czynników, które negatywnie wpływają na działalność spółki oraz kondycję finansową, są to: wyniki finansowe, niska płynność finansowa oraz zaleganie ze spłatami zobowiązań.

Poniżej zostały przedstawione zasady rachunkowości stosowane przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego. Zasady te były stosowane we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

One-2-One S.A.
Sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych. Księgi rachunkowe Spółki są prowadzone w polskich złotych.

Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

Przychód ze sprzedaży towarów ujmowany jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Przychód ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi, w oparciu o stopień zaawansowania konkretnego zlecenia, określony na podstawie stanu faktycznego wykonanych prac do całości usług do wykonania.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do rachunku zysków i strat.

Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego obciążają koszty metodą liniową przez okres leasingu.

Waluty obce, waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przygotowane w złotych polskich, które jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki. Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Świadczenia pracownicze

Kwoty krótkoterminowych świadczeń na rzecz pracowników innych niż z tytułu rozwiązania stosunku pracy i świadczeń kapitałowych ujmuje się jako zobowiązanie, po uwzględnieniu wszelkich kwot już wypłaconych i jednocześnie jako koszt okresu, chyba, że świadczenie należy uwzględnić w koszcie wytworzenia składnika aktywów.

Świadczenia pracownicze w formie płatnych nieobecności ujmują się jako zobowiązanie i koszt w momencie wykonania pracy przez pracowników, jeżeli wykonana praca powoduje narastanie możliwych przyszłych płatnych nieobecności lub w momencie ich wystąpienia, jeżeli nie ma związku między pracą a narastaniem ewentualnych przyszłych płatnych nieobecności.

Zobowiązanie z tytułu długoterminowych świadczeń na rzecz pracowników (nagrody jubileuszowe) ujmują się w jego wartości bieżącej na dzień bilansowy. Wartość bieżącą zobowiązania z tytułu określonych świadczeń ustala się poprzez dyskontowanie szacowanych przyszłych wpływów pieniężnych przy zastosowaniu odpowiedniej stopy dyskontowej.

Zyski i straty z tytułu korekty założeń dotyczących długoterminowych świadczeń pracowniczych powiększają koszty lub przychody okresu, w którym zmiana nastąpiła.

Świadczenie z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmują się jako zobowiązanie i koszt wówczas, gdy rozwiązany został stosunek pracy z pracownikiem (lub ich grupą) przed osiągnięciem przez niego wieku emerytalnego lub gdy nastąpiło zapewnienie świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez jednostkę propozycji zachęcającej do dobrowolnego odejścia z pracy.

Do kapitałowych świadczeń pracowniczych zaliczane są świadczenia w takich formach, jak udziały/akcje, opcje na akcje własne i inne instrumenty kapitałowe emitowane przez jednostkę, a także płatności pieniężne, których wysokość uzależniona jest od przyszłej ceny rynkowej akcji/udziałów jednostki.

Wartość godziwa świadczonej przez pracowników pracy, w zamian za przyznanie opcji, powiększa koszty. Łączną kwotę, jaką należy rozliczyć w koszty przez okres nabywania uprawnień przez pracowników do realizacji opcji, ustala się w oparciu o wartość godziwą przyznanych opcji, z wyłączeniem wpływu ewentualnych niezwiązanych z rynkiem kapitałowym (nierynkowych) warunków nabywania uprawnień (np. celów do osiągnięcia w zakresie rentowności i wzrostu sprzedaży). Nierynkowe warunki nabywania uprawnień do realizacji uwzględnia się w założeniach co do przewidywanej liczby opcji, które mogą zostać zrealizowane. Na każdy dzień bilansowy jednostka weryfikuje swoje oszacowania. Wpływ ewentualnej weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmują w rachunku zysków i strat w korespondencji z kapitałem własnym przez pozostały okres nabywania uprawnień do realizacji opcji.

Uzyskane wpływy z tytułu realizacji opcji (pomniejszone o koszty transakcyjne bezpośrednio związane z realizacją) odnosi się na kapitał zakładowy (wartość nominalna) oraz kapitał rezerwowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Spółka nie oferuje swoim pracownikom udziału w żadnych programach dotyczących świadczeń po okresie zatrudnienia.

Spółka nie prowadzi programów płatności instrumentami kapitałowymi skierowanych do pracowników.

Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w wyniku różnic pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest

rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba, że Spółka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczone jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczone jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczone jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

Maszyny i urządzenia

4% - 33%

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

Wartość firmy powstała przed datą zmiany zasad na MSSF ujęta została w księgach zgodnie z wartością rozpoznaną według wcześniej stosowanych zasad rachunkowości i podlegała testowi na utratę wartości na dzień przejścia na MSSF.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy realizowany jest ściśle określony projekt, a jest prawdopodobne, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne oraz koszty związane z projektem, które mogą być wiarygodnie oszacowane.

Koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności.

W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania danego programu komputerowego. Aktywowany koszt odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania nie dłuższy niż 3 lata.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie, gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa Spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Spółki w momencie, gdy One-2-One S.A. staje się stroną wiążącej umowy.

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem generującym odsetki. Spółka nie posiada należności z tytułu dostaw i usług płatnych w długim okresie czasu. Dlatego też należności te są wyceniane w księgach i sprawozdaniu finansowym w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych, co odpowiada ich wartości godziwej.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Spółki pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń i jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje zmniejszenie zasobów odzwierciedlających korzyści ekonomiczne Spółki oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Spółka ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji.

Status zatwierdzenia Standardów w UE

Obecnie MSSF, w kształcie zatwierdzonym przez UE, nie różnią się w istotny sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które wg stanu na dzień 31.12.2011 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (opublikowany 12.11.2009)

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji: zamortyzowany koszt i wartość godziwą. Podejście MSSF 9 jest oparte na modelu biznesowym stosowanym przez jednostkę do zarządzania aktywami oraz na cechach umownych aktywów finansowych. MSSF 9 wymaga także stosowania jednej metody szacowania utraty wartości aktywów. Spółka zastosuje MSSF 9 od 01.01.2013 jednak w chwili obecnej nie ma ona wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” (opublikowany 20.12.2010)

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.07.2011 lub po tej dacie. Zmiany dotyczą ciężkiej hiperinflacji i usunięcia sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy. Pierwsza zmiana dotyczy zastąpienia sztywnych terminów wskazanych w Standardzie „1 stycznia 2004” sformułowaniem „dzień przejścia na MSSF”. W efekcie jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy nie będą musiały przekształcać operacji wyksięgowania przeprowadzonych przed datą przejścia na MSSF. Druga zmiana wprowadza wytyczne dotyczące powrotu do sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF po okresie niezdolności do przestrzegania MSSF ze względu na ciężką hiperinflację waluty funkcjonalnej. Zmiana standardu nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

MSSF 7 (zmiany) „Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji” (opublikowany dnia 07.10.2010)

Zmodyfikowany standard obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 01.07.2011 lub po tej dacie. Zmiany niniejszego standardu mają na celu podniesienie jakości ujawnianych informacji dotyczących przekazanych aktywów finansowych, które w dalszym ciągu przynajmniej w części są rozpoznawane przez jednostkę ponieważ nie podlegały wyksięgowaniu; oraz o aktywach finansowych nie prezentowanych przez jednostkę, gdyż spełniły warunki wyksięgowania ale w dalszym ciągu są przez jednostkę wykorzystywane.

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” (opublikowany dnia 20.12.2010)

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2012 lub po tej dacie. MSR 12 wymaga od jednostek wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego czy jednostka planuje realizacji aktywów przez jego wykorzystanie czy sprzedaż. Dla aktywów wycenianych zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” ocena czy aktywa te zostaną zrealizowane przez jego wykorzystanie czy sprzedaż może być trudna i subiektywna. Zmiany rozwiązują ten problem poprzez wprowadzenie założenia, że wartość składnika aktywów realizuje się zwykle w momencie jego sprzedaży.

MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe

Ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia

Ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach

Ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

MSSF 13 Wycena według wartości godziwej

Ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe

Ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia

Ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze

Ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów

Ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zarząd Spółki nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Spółkę od 2011 roku

Na zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia sprawozdania finansowego wpływ mają poniższe nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2011 roku:

Zmiana do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy; ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy

Ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,

MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych (znowelizowany w listopadzie 2009)

Ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,

Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania

Ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,

KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych

Ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku)

Część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku.

Segmenty działalności

Segment geograficzny dostarcza produkty lub usługi w pewnym środowisku gospodarczym, które podlega rodzajom ryzyka i przynosi zwroty inne niż w przypadku segmentów funkcjonujących w innych środowiskach gospodarczych.

Po szczegółowej analizie działalności Spółki Zarząd uważa, że zarówno rynki, na których działa Spółka (obszar Polski) jak i produkty Spółki, ze względu na ich stosunkowo homogeniczny charakter nie różnią się istotnie zarówno stopą zwrotu jak i ryzykiem. Dlatego też zrezygnowano z prezentacji składników bilansowych, działalności oraz wyników finansowych Spółki w podziale na segmenty.

Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną ilość akcji w danym okresie.

Rozwodniony zysk na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres, skorygowanego o zmiany zysku wynikające z zamiany potencjalnych akcji zwykłych przez przewidywaną średnią ważoną liczbę akcji.

Inflacja

Wzrost wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych w okresie dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 r. wyniósł 4,3%. Dane finansowe ujęte w niniejszym sprawozdaniu nie wymagały korekt o wskaźniki inflacyjne.

Ważniejsze oszacowania i osądy księgowe

Oszacowania i osądy poddawane są weryfikacji na każdy moment sporządzenia sprawozdania kwartalnego, półrocznego lub rocznego. Przy dokonywaniu szacunków Zarząd Spółki bierze pod uwagę, dotychczasowe doświadczenia oraz inne czynniki, w tym przewidywania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Spółka dokonuje oszacowania i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego, omówiono poniżej.

Szacowana utrata wartości aktywów

Spółka dokonuje weryfikacji, czy wartość bilansowa aktywów nie przekracza ich wartości godziwej. W uzasadnionych przypadkach przeprowadzany jest test na utratę wartości. Wartość odzyskiwalna poszczególnych aktywów (szczególnie udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych) ustalono w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Wycena rezerw

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Ze względu na nieistotność (bardzo młoda załoga, zatrudnienie na poziomie 12 osób, tylko zobowiązania wynikające z kodeksu pracy w odniesieniu do odpraw emerytalnych) Spółka nie ujmuje w sprawozdaniu rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze.

Dotacje

Spółka prezentuje dotacje rządowe do aktywów łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej i prezentuje w bilansie poprzez odjęcie kwoty dotacji w celu uzyskania wartości bilansowej składnika aktywów.

Podatek odroczony

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych prognoz będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania rezerwy, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy.

Kalkulacja aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego opiera się na szacunkach i ocenach Zarządu co do prawdopodobieństwa, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i strat podatkowych. Oceny te zawierają element niepewności.

1. Przychody ze sprzedaży

	od 01.01.2011 do 31.12.2011 '000 PLN	od 01.01.2010 do 31.12.2010 '000 PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	8	-
Przychody ze sprzedaży usług	14 290	59 597
Razem	14 298	59 597

2. Koszty według rodzaju

	od 01.01.2011 do 31.12.2011 '000 PLN	od 01.01.2010 do 31.12.2010 '000 PLN
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz odpisy z tytułu utraty wartości	(648)	(767)
Zużycie materiałów i energii	(105)	(162)

One-2-One S.A.
Sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

Usługi obce	(16 802)	(57 542)
Podatki i opłaty	(40)	(125)
Wynagrodzenia	(513)	(1 163)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(159)	(296)
Pozostałe koszty	(230)	(1 821)
Zmiana stanu produktów (koszty nie poniesione)	287	(176)
Razem	(18 210)	(62 052)

3. Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01.2011 do 31.12.2011 '000 PLN	od 01.01.2010 do 31.12.2010 '000 PLN
Otrzymane dotacje	133	444
Rozwiązanie rezerw	51	72
Zmniejszenie odpisu aktualizacyjnego należności	1 015	29
Otrzymane odszkodowania	609	-
Pozostałe przychody	-	65
Razem	1 808	610

4. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01.2011 do 31.12.2011 '000 PLN	od 01.01.2010 do 31.12.2010 '000 PLN
Odpis aktualizacyjny należności od podmiotów powiązanych	(230)	(2 821)
Odpis aktualizacyjny udziałów spółek powiązanych	(5 059)	-
Odpis aktualizacyjny należności	(295)	(610)
Utworzenie rezerw	(202)	(59)
Pozostałe koszty	(231)	(58)
Razem	(6 017)	(3 548)

5. Pozostałe zyski (straty) z inwestycji

	od 01.01.2011 do 31.12.2011 '000 PLN	od 01.01.2010 do 31.12.2010 '000 PLN
Wynik na sprzedaży spółek zależnych i stowarzyszonych	847	-
Aktualizacja wartości inwestycji	(32)	-
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	296	-
Razem	1 111	-

6. Koszty finansowe netto

	od 01.01.2011 do 31.12.2011 '000 PLN	od 01.01.2010 do 31.12.2010 '000 PLN
Przychody z odsetek	1 081	432
Koszty odsetek	(1 460)	(834)
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	(493)	(980)
Różnice kursowe	1	5
Razem	(871)	(1 377)

7. Podatek dochodowy

	od 01.01.2011 do 31.12.2011 '000 PLN	od 01.01.2010 do 31.12.2010 '000 PLN
Podatek bieżący	-	-
Podatek odroczony	1 396	1 188

One-2-One S.A.
Sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

Razem	1 396	1 188
--------------	--------------	--------------

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Całkowite obciążenie podatkowe za bieżący rok można w następujący sposób uzgodnić do zysku księgowego:

	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
	'000 PLN	'000 PLN
Zysk przed opodatkowaniem	(7 882)	(6 770)
Obciążenie podatkowe według obowiązującej stawki podatkowej 19%	1 498	1 286
Wpływ przychodów i kosztów nie wpływających na podstawę opodatkowania:		
- reprezentacja	(4)	(4)
- składki na rzecz organizacji	-	(6)
- składki na PFRON	-	(4)
- odpisy aktualizacyjne	(18)	(82)
- odsetki	(4)	(1)
- podatek od dział. zaniechanej	(90)	-
Nierozpoznane aktywa / rezerwy na podatek doch. w latach poprzednich	14	-
Pozostałe koszty	(5)	(1)
Razem	1 486	1 188
Podatek dochodowy od dział. zaniechanej	(90)	-
Obciążenie podatkowe	1 396	1 188

8. Działalność zaniechana

	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
	'000 PLN	'000 PLN
Koszt sprzedaży udziałów ATS s.r.o.	(6 579)	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość udziałów w ATS s.r.o.	3 539	-
Przychód ze sprzedaży udziałów ATS s.r.o.	1 039	-
Podatek odroczone z tyt. odpisu aktualizującego	381	-
Zysk ze zbycia akcji Mobitrust	15	-
Zysk ze zbycia udziałów Mobicert	458	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(1 147)	-

9. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk (stratę) na akcję/udział wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy/udziałowców Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji/udziałów zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych jako akcje własne.

	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
	PLN	PLN
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Spółki (w PLN)	(7 632 768)	(5 581 811)
Zysk (strata) zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	(7 632 768)	(5 581 811)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	7 009 505	7 009 505
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	9 284 505	9 284 505
Zysk(strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)	(1,09)	(0,80)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)*	(0,82)	(0,60)

* Możliwe podniesienie kapitału w ramach kapitału docelowego

One-2-One S.A.
Sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

10. Wartości niematerialne

	Oprogramowanie i licencje komputerowe '000 PLN
Stan na 1 stycznia 2010	
Koszt (brutto)	1 060
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(435)
Wartość księgowa netto	<u>625</u>
Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010	
Wartość księgowa netto na początek okresu	625
Zwiększenia	646
Amortyzacja	(295)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	<u>976</u>
Stan na 31 grudnia 2010	
Koszt (brutto)	1 705
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(729)
Wartość księgowa netto koniec okresu	<u>976</u>
Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011	
Wartość księgowa netto na początek okresu	976
Zwiększenia	1 193
Amortyzacja	(475)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	<u>1 694</u>
Stan na 31 grudnia 2011	
Koszt (brutto)	2 899
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(1 205)
Wartość księgowa netto koniec okresu	<u>1 694</u>

Spółka prowadzi nowatorski projekt pt. „Wzrost konkurencyjności One-2-One poprzez stworzenie i wdrożenie produktu Media Platform. Na dzień 31.12.2011 r. prace rozwojowe były w toku i wyniosły 691 tys. pln. Wszystkie wartości niematerialne należą do One-2-One S.A. Licencje i oprogramowanie komputerowe są amortyzowane przez ich przewidywany okres użytkowania, który wynosi średnio od 2 do 5 lat.

Spółka korzysta z dotacji unijnych. Spółka prezentuje dotację jako przychód na przestrzeni okresu użytkowania składnika aktywów podlegającego amortyzacji za pomocą zredukowanego odpisu amortyzacyjnego, który w 2011 r. wyniósł łącznie 133 tys.pln.

11. Rzeczowe aktywa trwałe

	Środki transportu i urządzenia '000 PLN
Stan na 1 stycznia 2010	
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	1 830
Umorzenie	(1 124)
Wartość księgowa netto	<u>706</u>
Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010	
Wartość księgowa netto na początek okresu	706
Zwiększenia	58
Amortyzacja	(472)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	<u>292</u>
Stan na 31 grudnia 2010	
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	1 889

One-2-One S.A.
Sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(1 597)
Wartość księgowa netto	292

Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011

Wartość księgowa netto na początek okresu	292
Zwiększenia	22
Zbycie, likwidacja	(570)
Amortyzacja	(173)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	(429)

Stan na 31 grudnia 2011

Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	1 341
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(1 204)
Wartość księgowa netto	137

Na dzień bilansowy 31.12.2011 nie było ustanowione zabezpieczenie na majątku trwałym Spółki. Prezentowane środki trwałe są własnością One-2-One S.A.

12. Inwestycje w jednostkach zależnych i pozostałych

12.1 Inwestycje w jednostkach zależnych

Stan na 31.12.2011:

Nazwa jednostki zależnej	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
MobiJOY Sp. z o.o.	Poznań, ul. Rakoniewicka 20	100%	100%	pełna
Comtica Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Kolejowa 5/7	90,46%	77,25%	pełna

Wartość bilansowa przedstawia się następująco:

Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną	31.12.2011 '000 PLN	31.12.2010 '000 PLN
MobiJOY Sp. z o.o.	619	4 119
Comtica Sp. z o.o.	1 000	2 455
iFusion Sp. z o.o.	-	602
Razem	1 619	7 176

12.2 Inwestycje w pozostałych jednostkach

Nazwa jednostki	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów
SkyCash Poland S.A.	Warszawa, Rondo ONZ 1	5,89%	5,89%
Bluone S.A.	Poznań, ul. Jasielska 16A	11,39%	11,39%
Digital Avenue S.A.	Warszawa, ul. Nalewki 8/44	3,71%	3,71%
Wartość bilansowa		31.12.2011 '000 PLN	31.12.2010 '000 PLN
SkyCash Poland S.A.		1 000	1 000
Bluone S.A.		1 500	-
Digital Avenue S.A.		271	-
Razem		2 771	1 000

One-2-One S.A.
Sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

Zgodnie ze standardem MSR 36 dotyczącym utraty wartości aktywów, którego celem jest zapewnienie, że aktywa jednostek gospodarczych są wykazywane w wartości nieprzekraczającej ich wartości możliwej do odzyskania, Spółka dokonuje weryfikacji czy wartość bilansowa inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nie przekracza ich wartości godziwej. W uzasadnionych przypadkach przeprowadzane są testy na trwałą utratę wartości. Wartość godziwą nabytych i konsolidowanych jednostek zależnych i stowarzyszonych ustalono w oparciu o wyceny z zastosowaniem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wyceny te wymagają stosowania oszacowań dotyczących prognozowanych przepływów pieniężnych w oparciu o pięcioletnie plany finansowe każdej ze spółek. Na dzień 31 grudnia 2011 roku przepływy pieniężne wykraczające poza pięcioletni okres prognozy były ekstrapolowane przy zastosowaniu 3 lub 5% szacunkowej stopy wzrostu. Stopa dyskontowa została obliczona na poziomie 12,4%. Prognozy spółek będące podstawą wyceny oparto na ich historycznych wynikach finansowych, założeniach dotyczących perspektyw rozwoju rynków oraz segmentów działalności a także z uwzględnieniem synergii pomiędzy podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej One-2-One. Wszystkie jednostki zależne i stowarzyszone są monitorowane w trakcie roku pod kątem możliwej utraty wartości. Test na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2011 r. wykonany został w spółce MobiJoy.

Wycena spółek zależnych jest obarczona ryzykiem, jednak Zarząd jest przekonany że wartość została oszacowana przy uwzględnieniu wszystkich analizowanych ryzyk. Spółki zależne posiadają dynamiczne plany dotyczące rozwoju, które będą się realizować począwszy od 2012 r.

13. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31.12.2011	31.12.2010
	'000 PLN	'000 PLN
Należności handlowe od jednostek pozostałych	795	8 834
Odpis aktualizujący wartość należności	(295)	(619)
Należności handlowe netto od jednostek pozostałych	500	8 215
Należności handlowe od jednostek powiązanych	2 236	2 907
Odpis aktualizujący wartość należności	(1 660)	(1 826)
Należności handlowe netto od jednostek powiązanych	576	1 081
Pożyczki i odsetki należne od jednostek powiązanych	2 793	4 451
Odpis aktualizujący wartość pożyczek i odsetek	(1 803)	(1 975)
Pożyczki i odsetki należne od podmiotów powiązanych netto	990	2 476
Należności podatkowe	181	209
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	709	1 222
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	-	63
Razem	2 956	13 265

Zarząd Spółki uważa, że wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej ze względu na krótki okres zapadalności wymagalności tych należności. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Spółki na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

Wiekowanie należności handlowych brutto przedstawia się następująco:

	31.12.2011	31.12.2010
	'000 PLN	'000 PLN
Bieżące	450	8 159
Przeterminowane:		
Do 30 dni	12	160
Od 30 do 90 dni	69	122
Od 90 do 180 dni	221	185
Powyżej 180 dni	2 279	3 115
Razem	3 031	11 741

One-2-One S.A.
Sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

14. Pozostałe aktywa

	31.12.2011 '000 PLN	31.12.2010 '000 PLN
Koszty dotyczące przyszłych okresów	9	257
Koszty dotyczące pozyskania kapitału	479	-
Razem	488	257

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2011 '000 PLN	31.12.2010 '000 PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	5	84
Krótkoterminowe depozyty bankowe	34	17
Razem	39	101

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych, w skład środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym wchodzi:

	31.12.2011 '000 PLN	31.12.2010 '000 PLN
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39	101
Krótkoterminowe kredyty bankowe	(2 935)	(3 301)
Razem	(2 896)	(3 200)

16. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Stan na 31.12.2011

Nazwa jednostki	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Jednostki zależne				
One-2-One Mobile Ideas GmbH	Niemcy, Berlin Georgenstrasse 23	100%	100%	pełna
Advanced Telecom Services, s.r.o.	Czechy, Praha 4, Na Hrebenech II	49,00%	49,00%	praw własności
Streemo Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Kolejowa 5/7	87,53%	87,53%	pełna
MobiTrust S.A.	Poznań, ul. Rakoniewicka 20	69,23%	69,23%	pełna
Mobicert Sp. z o.o.	Kraków, Rynek Dębnicki 6/1	64,31%*	64,31%	pełna

* udziały pośrednie i bezpośrednie

Stan na 31.12.2010

Nazwa jednostki	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Jednostki zależne				
One-2-One Mobile Ideas GmbH	Niemcy, Berlin Georgenstrasse 23	100%	100%	pełna
Advanced Telecom Services, s.r.o.	Czechy, Praha 4, Na Hrebenech II	100%	100%	pełna
Streemo Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Czapli 13	75,06%	75,06%	pełna
Jednostki stowarzyszone				
MobiTrust S.A.	Poznań, ul. Matejki 29/4	37,37%	37,37%	praw własności
Mobicert Sp. z o.o.	Kraków, ul. Lubicz 27	43,83%	43,83%	praw własności

Wartość bilansowa przedstawia się następująco:

One-2-One S.A.
Sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

	31.12.2011 '000 PLN	31.12.2010 '000 PLN
One-2-One Mobile Ideas GmbH	-	-
Advanced Telecom Services s.r.o.	3 032	5 691
Mobicert Sp. z o.o.	179	76
Streemo Sp. z o.o.	741	573
MobiTrust S.A.	6 232	950
Razem	10 184	7 290

Emitent nadal aktywnie podejmuje próby sprzedaży pozostałych podmiotów zależnych, przeznaczonych do sprzedaży uchwałą z dnia 20 grudnia 2008 r. Aktywa te pozostają dostępne do sprzedaży i są prezentowane zgodnie ze standardem MSSF 5. Niedokonanie sprzedaży aktywów w początkowym rocznym okresie od dnia przeznaczenia ich do sprzedaży spowodowane było okolicznościami, których wystąpienia nie traktowano jako prawdopodobne w chwili podejmowania decyzji o przeznaczeniu do sprzedaży. Emitent podjął działania konieczne do zareagowania na zmianę okoliczności i aktywa przeznaczone do sprzedaży są aktywnie wystawione na rynku po cenie uwzględniającej zmienione warunki.

Zgodnie ze standardem MSR 36 dotyczącym utraty wartości aktywów, którego celem jest zapewnienie, że aktywa jednostek gospodarczych są wykazywane w wartości nieprzekraczającej ich wartości możliwej do odzyskania, Spółka dokonuje weryfikacji czy wartość bilansowa inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nie przekracza ich wartości godziwej. W uzasadnionych przypadkach przeprowadzane są testy na trwałą utratę wartości. Prognozy spółek będące podstawą wyceny oparto na ich historycznych wynikach finansowych, założeniach dotyczących perspektyw rozwoju rynków oraz segmentów działalności a także z uwzględnieniem synergii pomiędzy podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej One-2-One. Wszystkie jednostki zależne i stowarzyszone są monitorowane w trakcie roku pod kątem możliwej utraty wartości.

Wycena spółek przeznaczona do sprzedaży jest obarczona ryzykiem, jednak Zarząd jest przekonany że wartość została oszacowana przy uwzględnieniu wszystkich analizowanych ryzyk. Spółki zależne posiadają dynamiczne plany dotyczące rozwoju, które będą się realizować począwszy od 2012 r.

17. Kapitał podstawowy

	31.12.2011 '000 PLN	31.12.2010 '000 PLN
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:	701	701
liczba akcji	7 009 505	6 612 741
Wartość nominalna jednej akcji w PLN	0,10	0,11
Wartość nominalna wszystkich akcji	701	701

Akcjonariat na dzień 31 grudnia 2011 r.

	Ilość akcji na koniec 2011r.	Udział % w kapitale zakładowym na koniec 2011 r.
Akcje One-2-One S.A. ogółem	7 009 505	100,00%
Tomasz Długiewicz*	841 686	12,01%
Media Service Group Sp. z o.o.	595 146	8,49%
Skarbiec TFI S.A.	559 758	7,99%
Jan Januszewski	500 000	7,13%
Quercus TFI S.A.	491 158	7,01%
Piotr Majchrzak	401 247	5,72%
TFI Allianz Polska S.A.	353 377	5,04%
Pozostali	3 267 133	46,61%

* w tym 3.374 akcji posiada spółka Concept Management Sp. z o.o., w której Tomasz Długiewicz posiada 99% udziałów

One-2-One S.A.
Sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

18. Kapitał zapasowy

	31.12.2011 '000 PLN	31.12.2010 '000 PLN
Stan na początek okresu	15 536	19 711
Agio	-	1 639
Pokrycie straty z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	(5 582)	(5 814)
Przeniesienie z kapitału rezerwowego pozostałego	123	-
Zaokrąglenia	1	-
Stan na koniec okresu	10 078	15 536

19. Kapitał rezerwowy pozostały

	31.12.2011 '000 PLN	31.12.2010 '000 PLN
Stan na początek okresu	123	123
Rozwiązanie opcji menadżerskiej dla Zarządu	(123)	-
Stan na koniec okresu	-	123

Opcja menadżerska dla Zarządu została zrealizowana w dniu 23 lutego 2006 r. Z uwagi na zmianę sytuacji Zarząd w dniu 31 grudnia 2011 r. postanowił zrezygnować z programu motywacyjnego.

20. Kredyty i pożyczki

	31.12.2011 '000 PLN	31.12.2010 '000 PLN
Krótkoterminowe - Kredyty w rachunku bieżącym	2 935	3 301
Kredyty i pożyczki razem	2 935	3 301

W dniu 1 grudnia 2011 r. Zarząd One-2-One S.A. podpisał umowę kredytową z Alior Bank S.A. Otrzymany kredyt w rachunku bieżącym, w wysokości 3,1 mln pln został przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Zabezpieczeniem kredytu są udziały / akcje spółek zależnych od Emitenta: MobiJoy Sp. z o.o., SkyCash S.A. oraz część akcji MobiTrust S.A. Oprocentowanie wynosi: WIBOR 1M powiększony o marżę 5,5 punktu procentowego w skali roku. Umowa obowiązywała do 29 lutego 2012 r. W chwili obecnej trwają rozmowy dotyczące przedłużenia kredytu.

21. Obligacje

	31.12.2011 '000 PLN	31.12.2010 '000 PLN
Część krótkoterminowa		
Wartość nominalna wyemitowanych obligacji	5 000	-
Odsetki naliczone	485	-
Element zobowiązaniowy na koniec okresu	5 485	-

Obligacje krótkoterminowe serii A są oprocentowane w wysokości 12% w stosunku rocznym i posiadają datę wykupu na 31 grudnia 2012 r.

	31.12.2011 '000 PLN	31.12.2010 '000 PLN
Część długoterminowa		
Wartość nominalna wyemitowanych obligacji	2 000	-
Odsetki naliczone	33	-
Element zobowiązaniowy na koniec okresu	2 033	-

Obligacje długoterminowe serii B są oprocentowane w wysokości 12% w stosunku rocznym i posiadają datę wykupu na 25 lipca 2013 r.

One-2-One S.A.
Sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

22. Podatek odroczony

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się ze sobą, jeżeli istnieje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych, jeżeli odroczony podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym. Po dokonaniu kompensaty, w sprawozdaniu finansowym wykazuje się następujące kwoty:

	31.12.2011 '000 PLN	31.12.2010 '000 PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	2 700	1 364
	2 700	1 364
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	(257)	(317)
	(257)	(317)

Podatek odroczony prezentowany jest z podziałem na działalność kontynuowaną i działalność zaniechaną. Zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się następująco:

	od 01.01.2011 do 31.12.2011 '000 PLN	od 01.01.2010 do 31.12.2010 '000 PLN
Stan na początek okresu	1 047	(108)
Obciążenie wyniku finansowego	1 396	1 155
Stan na koniec okresu	2 127	1 047

Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie roku (przed uwzględnieniem ich kompensaty) przedstawione zostały w tabelach poniżej.

23. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Koszty podatkowe okresów poprzednich '000 PLN	Odsetki naliczone '000 PLN	Razem '000 PLN
Stan na 1 stycznia 2010	(113)	(124)	(237)
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	-	(80)	(80)
Stan na 31 grudnia 2010	(113)	(204)	(317)
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	-	60	60
Stan na 31 grudnia 2011	(113)	(144)	(257)

24. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Strata podatkowa '000 PLN	Odpis aktualizacyjny należności '000 PLN	Koszty ponoszone w miesiącach następnych '000 PLN	Razem '000 PLN
Stan na 1 stycznia 2010	-	(2)	98	96
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	427	759	82	1 268
Stan na 31 grudnia 2010	427	757	180	1 364
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	362	(109)	1 083	1 336
Stan na 31 grudnia 2011	789	648	1 263	2 700

25. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2011 '000 PLN	31.12.2010 '000 PLN
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	3 897	13 560
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	2 969	1 196
Otrzymane pożyczki od jednostek powiązanych	178	394
Zobowiązanie z tytułu podatków	14	60
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	58	35
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	47	75
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	5 485	-
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	347	1 061
Fundusze specjalne	30	35
Rozliczenia międzyokresowe (bierne)	301	539
	13 326	16 955

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2011 '000 PLN	31.12.2010 '000 PLN
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	2 033	-
	2 033	-

Średni termin płatności zobowiązań handlowych wynosi 142 dni. Zarząd Spółki uważa, że wartość księgowa zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

26. Świadczenia pracownicze

Na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych w bilansie na dzień bilansowy składają się:

	31.12.2011 '000 PLN	31.12.2010 '000 PLN
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	47	75

Z tytułu świadczeń pracowniczych w rachunku zysków i strat ujęto następujące kwoty:

	od 01.01.2011 do 31.12.2011 '000 PLN	od 01.01.2010 do 31.12.2010 '000 PLN
Koszty bieżącego zatrudnienia	(513)	(1 163)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(159)	(296)
Razem	(672)	(1 459)

W tabeli poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu:

	od 01.01.2011 do 31.12.2011 Liczba pracowników	od 01.01.2010 do 31.12.2010 Liczba pracowników
W przeliczeniu na pełne etaty		
Pracownicy umysłowi	17,5	27,5

27. Programy motywacyjne oparte na akcjach

One-2-One S.A. w omawianym okresie nie prowadził programów motywacyjnych opartych na akcjach pracowniczych. W dniu 31 grudnia 2011 r. Zarząd One-2-One S.A. postanowił zrezygnować z programu motywacyjnego utworzonego w dniu 23 lutego 2006 r.

28. Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

od 01.01.2011	od 01.01.2010
----------------------	----------------------

One-2-One S.A.
Sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

	do 31.12.2011 '000 PLN	do 31.12.2010 '000 PLN
Zysk\strata netto roku obrotowego	(5 392)	(5 582)
Korekty:		
Podatek dochodowy	(1 080)	(1 188)
Amortyzacja środków trwałych	173	472
Amortyzacja wartości niematerialnych	475	295
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych środków trwałych	296	-
Przychody z tytułu odsetek	(1 082)	(432)
Koszty odsetek	1 723	834
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	230	980
	<u>735</u>	<u>961</u>
Zmiany stanu kapitału obrotowego	825	5 269
Należności handlowe oraz pozostałe należności	10 309	24 198
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(9 484)	(18 929)
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	(3 832)	648
Odsetki zapłacone	(362)	(434)
Podatek dochodowy zapłacony	0	(190)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 194)	24

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (ujęte w jednej pozycji sprawozdawczej w bilansie Spółki) składają się z gotówki w banku i w kasie.

29. Zobowiązania warunkowe

	31.12.2011 '000 PLN	31.12.2010 '000 PLN
Z tyt. weksli zabezpieczających dotacje unijne	1 048	1 048
Z tyt. umów poręczeń	429	-
	<u>1 477</u>	<u>1 048</u>

30. Umowy leasingu operacyjnego

Spółka ponosi wydatki związane z wynajmem powierzchni na prowadzenie działalności gospodarczej. Opłaty roczne z tym związane są następujące:

	od 01.01.2011 do 31.12.2011 '000 PLN	od 01.01.2010 do 31.12.2010 '000 PLN
Minimalne opłaty z tytułu wynajmu powierzchni na prowadzenie działalności	509	740

Na dzień bilansowy Spółka posiadała zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego w okresie nie podlegającym wypowiedzeniu, których wartość bieżąca wynosiła (w podziale na terminy płatności):

	od 01.01.2011 do 31.12.2011 '000 PLN	od 01.01.2010 do 31.12.2010 '000 PLN
w okresie do roku	171	364
w okresie od 2 – 5 lat	300	-
Razem	<u>471</u>	<u>364</u>

31. Instrumenty finansowe

Zarząd identyfikuje następujące grupy ryzyka związanego z instrumentami finansowymi. Poniżej przedstawiono wartości bilansowe zakwalifikowane do poszczególnych grup wraz z odniesieniem do not uszczegóławiających:

31.12.2011	31.12.2010
------------	------------

One-2-One S.A.
Sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

	'000 PLN	'000 PLN
<u>I grupa ryzyka</u>		
Udziały i akcje (nota 12)	4 390	8 176
Razem	4 390	8 176
<u>II grupa ryzyka</u>		
Należności handlowe oraz pozostałe należności (nota 13)	2 956	13 265
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania (nota 25)	15 360	16 955
Razem	18 316	30 220
<u>III grupa ryzyka</u>		
Kredyty i pożyczki otrzymane (nota 20)	2 935	3 301
Kredyty i pożyczki udzielone (nota 13)	965	2 475
Razem	3 900	5 776
<u>IV grupa ryzyka</u>		
Obligacje (nota 21)	7 518	-
Razem	7 518	-
<u>V grupa ryzyka</u>		
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży (nota 16)	10 184	7 290
Razem	10 184	7 290
<u>VI grupa ryzyka</u>		
Środki pieniężne (nota 15)	39	101
Razem	39	101

32. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na różne rodzaje ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności.

• Ryzyko rynkowe

Ryzyko zmiany kursu walut

W ocenie Zarządu Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko zmian kursów walutowych z uwagi na dominującą sprzedaż produktów oraz ponoszenie kosztów działalności w walucie funkcjonalnej. Na dzień 31.12.2011 r. Spółka nie ma rozrachunków w walutach obcych, a przez to nie ma ekspozycji na takie ryzyko.

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółka nie stosuje instrumentów finansowych ani innych metod służących zabezpieczeniu się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej ze względu na ich niską, w ocenie Zarządu, efektywność w stosunku do kosztu.

Ryzyko zmian cen produktów

Spółka jest narażona na ryzyko zmian cen produktów i usług. Spółka działa na rynku B2B, a jej klientami są podmioty z sektora mediów i FMCG. Ceny produktów i usług oferowanych przez Spółkę są uzależnione od czynników mikro- i makroekonomicznych. Szczególny wpływ na poziom cen ma pozycja rynkowa przedsiębiorstw oferujących te same produkty i usługi lub produkty i usługi o charakterze substytutów.

Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców i odbiorców (koncentracja ryzyka kredytowego i płynności)

One-2-One istotną część swoich przychodów uzyskuje z obsługi podmiotów działających w sektorze mediów, którzy stanowią dla spółki grupę klientów kluczowych. W minionym okresie nastąpiło przemodelowanie współpracy z długofalowej współpracy – integracji SMS, o niskim wskaźniku rentowności, na rzecz projektów technologicznych – aplikacyjnych - o wyższym wskaźniku przychodów.

Pomimo negatywnych tendencji rynkowych związanych z ruchem SMS, One-2-One w dalszym ciągu realizuje projekty dla tych samych podmiotów. Komunikacja mobilna zastąpiona została projektami aplikacyjnymi, min. dla TVP. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, Zarząd Spółki uważa, że zmiana segmentu usług One-2-One pozwala na dobre prognozy na przyszłość.

- **Ryzyko kredytowe**

Aktywa finansowe potencjalnie narażające Spółkę na koncentrację ryzyka kredytowego obejmują głównie należności z tytułu dostaw i usług oraz należności od jednostek powiązanych. Spółka lokuje swoje środki pieniężne i ich ekwiwalenty w instytucjach finansowych uznawanych przez nią za wiarygodne.

Spółka definiuje swoją ekspozycję na ryzyko kredytowe jako całość nierozliczonych należności (wraz z saldami przeterminowanymi) i monitoruje salda regularnie w odniesieniu do każdego pojedynczego klienta. Ryzyko kredytowe związane z należnościami od klientów spoza grupy kapitałowej jest relatywnie niskie ze względu na to, że głównymi klientami Spółki są operatorzy GSM lub podmioty bezpośrednio rozliczające ruch SMS z operatorami GSM.

- **Ryzyko utraty płynności**

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do regulowania zobowiązań w określonych terminach. W dniu 1 grudnia 2011 r. Zarząd One-2-One S.A. podpisał umowę kredytową z Alior Bank S.A., która obowiązywała do dnia 29 lutego 2012 r. Zabezpieczeniem kredytu są udziały i akcje spółek zależnych od Emitenta. Obecnie Zarząd prowadzi intensywne rozmowy dotyczące przedłużenia umowy kredytowej.

- **Ryzyko związane z postępowaniem administracyjnym i sądowym**

Grupa jest narażona na ryzyko związane z postępowaniami administracyjnymi. Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów wszczął postępowanie w sprawie stosowania przez Spółkę praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów, w rozumieniu art. 24 ust. 1 i 2 pkt 3 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów. Decyzją z 7 lipca 2011, prezes UOKiK uznała, że spółka One-2-One wprowadziła konsumentów w błąd, nierzetelnie informując o nagrodach, które może wygrać uczestnik konkursu. Na przedsiębiorcę nałożono karę w wysokości 86 047 zł. Spółka zaprzestała stosowania kwestionowanej praktyki wraz z zakończeniem konkursu. Zarząd Spółki nie zgadza się z uzasadnieniem decyzji, uznaje jednak, że prowadzenie dalszych działań odwoławczych nie będzie zasadne z finansowego punktu widzenia, m.in. koszty kancelarii prawnej. Spółka zdecydowała uregulować nałożoną karę.

Dnia 14 czerwca 2011 pełnomocnikom Spółki została doręczona decyzja Naczelnika Urzędu Celnego w Poznaniu, wydana na podstawie przepisów ustawy z dnia 19 listopada 2009 r. o grach hazardowych (Dz. U. 2009 Nr 201 poz. 1540) na Spółkę nałożono karę pieniężną w wysokości 7.893.997 zł (słownie: siedem milionów osiemset dziewięćdziesiąt trzy tysiące dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem złotych) za urządzenie gry hazardowej bez zezwolenia. Toczące się postępowanie odwoławcze dotyczy konkursu SMS'owego "Sylwester w Dwójce 2009". Decyzja Urzędu Celnego nie jest ostateczna i Spółka korzysta z przysługującego prawa do odwołania. Na Spółce nie ciąży obowiązek uiszczenia nałożonej kary. Biorąc pod uwagę problem korzyści osiągniętych z przeprowadzonego przedsięwzięcia problematyczna jest kwestia organizatora – operator/ telewizja/ integrator. Musimy także pamiętać o działaniach Komisji Europejskiej, która uważa, że uchwalona pośpiesznie ustawa hazardowa jest sprzeczna z prawem unijnym. O fakcie powzięcia wyżej opisanych informacji, Spółka informowała w raporcie bieżącym RB 10/2011 w dniu 21.04.2011 roku. Spółka nie utworzyła rezerwy na ewentualną karę w sprawozdaniu finansowym. Do chwili obecnej nie jest możliwe oszacowanie prawdopodobieństwa procedur odwoławczych.

Z tytułu opóźnień w regulowaniu należności handlowych przez Emitenta w 2011 r. (oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania) Sądy wydały łącznie 7 nakazów zapłaty (w tym jeden z klauzulą wykonalności), do wszystkich nakazów Emitent skutecznie wniósł sprzeciwy i obecnie toczą się wobec pozwanego następujące sprawy:

- o zapłatę 2.739.188,40 zł; pozew złożony przez Payu S.A. w dniu 18.08.2011 r. – nakaz zapłaty uprawomocnił się 23.11.2011 r. Spłacono 500,000 pln, a na pozostałą część zadłużenia Audytorowi został przedstawiony dokument potwierdzający prowadzone przez Zarząd rozmowy w ramach przejęcia tego zobowiązania przez inny podmiot w celu restrukturyzacji tego zobowiązania.
- o zapłatę 130.436,00 zł; pozew złożony przez powoda w dniu 08.09.2011 r.
- o zapłatę 41.161,79 zł; pozew złożony przez powoda w dniu 09.11.2011 r.

One-2-One S.A.
Sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

- o zapłatę 30.670,67 zł; pozew złożony przez powoda w dniu 11.01.2012 r.
- o zapłatę 14.502,00 zł; pozew złożony przez powoda w dniu 11.01.2012 r.
- o zapłatę 10.209,00 zł; pozew złożony przez powoda w dniu 05.12.2011 r.
- o zapłatę 9.600,00 zł; pozew złożony przez powoda w dniu 22.10.2011 r.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Na Spółce nie ciąży żadne zewnętrzne ograniczenia, związane z zarządzaniem kapitałem poza standardowym i wymogami odnośnie minimalnego poziomu kapitału akcyjnego określonego przez kodeks spółek handlowych.

Celem Spółki w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Spółka monitoruje kapitał, przy pomocy wskaźnika zadłużenia, który oblicza się jako stosunek zadłużenia netto (kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty) do łącznej wartości kapitału (to jest kapitał własny łącznie z zadłużeniem netto).

Wskaźnik zadłużenia kształtował się następująco:

	31.12.2011	31.12.2010
	'000 PLN	'000 PLN
Zadłużenie ogółem	19 185	20 626
Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39	101
Zadłużenie netto	19 146	20 525
Kapitał własny ogółem	3 146	10 778
Kapitał ogółem	22 292	31 303
Wskaźnik zadłużenia	86%	66%

Instrumenty pochodne

Spółka nie stosowała w trakcie roku 2011 instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia wartości godziwej lub przepływów finansowych. Zarząd Spółki uważa, że stosowanie takich instrumentów nie było konieczne.

33. Segmenty operacyjne

Zarząd Grupy Kapitałowej One-2-One S.A. ze względu na charakter dostarczanych produktów, którymi są usługi marketingu mobilnego nie wyróżnił innych segmentów operacyjnych w omawianym roku obrotowym.

Informacje dotyczące głównych klientów

	Sprzedaż	% sprzedaży
	'000 PLN	ogółem
2011		
Klient1	12 668	89%
2010		
Klient1	57 045	96%

Poniżej przedstawiono klientów Spółki, których udział zakupów w porównaniu do łącznych przychodów ze sprzedaży przekracza 10%.

	Zakup	% sprzedaży
	'000 PLN	ogółem
2011		
Klient1	3 742	26%
Klient2	2 432	17%

One-2-One S.A.
Sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

2010

Klient1	21 596	36%
Klient2	17 580	29%

Należy zwrócić uwagę na to, iż One-2-One S.A. pełni funkcje podmiotów rozliczających ruch SMS, a nabywcami usług świadczonych emitenta są często podmioty obciążające w/w spółki kwotami wynikającymi z podziału przychodów z ruchu SMS.

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Cała działalność kontynuowana Grupy jest prowadzona na terenie Polski.

34. Transakcje z podmiotami powiązаными

Transakcje pomiędzy Spółką a spółkami zależnymi, oraz innymi podmiotami powiązаными ujawnione zostały poniżej.

Transakcje handlowe

W ciągu roku Spółka zawarła następujące transakcje handlowe z podmiotami powiązаными:

	Sprzedaż towarów i usług		Zakup towarów i usług	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
	'000 PLN	'000 PLN	'000 PLN	'000 PLN
Razem	1 083	1 174	(4 128)	(2 789)
	1 082	1 174	(3 478)	(1 605)
MobiJOY! Sp. z o.o.	582	497	(2 831)	(1 289)
MobiTrust S.A.	119	118	(1)	-
Comtica Sp. z o.o.	172	216	(365)	(99)
Advanced Telecom Services s.r.o.	-	58	-	-
iFusion Sp. z o.o.	-	115	-	(66)
Streemo Sp. z o.o.	34	26	(80)	-
Mobicert Sp. z o.o.	79	144	-	-
Biuro Kemm	-	-	(135)	-
Afekt Agencja Reklamowa	89	-	(66)	-
SkyShare Sp. z o.o.	7	-	-	-
Immoventures Sp. z o.o.	-	-	-	(151)
- z członkami zarządu:	1	-	(650)	(1 184)
Tomasz Długiewicz - Concept Management Sp. z o.o.	-	-	(264)	(305)
Piotr Majchrzak - PM Zarządzanie	-	-	(261)	(304)
Sławomir Komiński - Brand Media	1	-	(45)	(248)
Jarosław Przybyła – Fors	-	-	-	(151)
Wojciech Ratymirski - Vectigal	-	-	(80)	(176)

	Należności od stron powiązanych		Zobowiązania od stron powiązanych	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
	'000 PLN	'000 PLN	'000 PLN	'000 PLN
Razem	576	1 081	(2 969)	(1 196)
	576	1 081	(2 969)	(1 092)
MobiJOY! Sp. z o.o.	16	-	(2 914)	(1 056)
MobiTrust S.A.	315	508	-	-
Comtica Sp. z o.o.	56	74	(14)	-
Advanced Telecom Services sro	-	-	-	-

One-2-One S.A.
Sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

Ifusion Sp. z o.o.	-	139	-	(22)
Streemo Sp. z o.o.	173	132	(22)	-
Mobicert Sp. z o.o.	16	228	-	-
Biuro Kemm	-	-	(18)	-
Afekt Agencja Reklamowa	-	-	(1)	(14)
SkyShare Sp. z o.o.	-	-	-	-
- z członkami zarządu:	-	-	-	(104)
Tomasz Długiewicz - Concept Management Sp. z o.o.	-	-	-	(104)
Piotr Majchrzak - PM Zarządzanie	-	-	-	(27)
Sławomir Komiński - Brand Media	-	-	-	(27)
Jarosław Przybyła – Fors	-	-	-	(18)
Wojciech Ratymirski – Vectigal i CMM	-	-	-	(7)

Sprzedaż usług do jednostek powiązanych odbywa się na podstawie umów zawartych na warunkach rynkowych.

Rozrachunki na dzień bilansowy nie są zabezpieczone i zostaną uregulowane gotówkowo. Utworzono odpisy aktualizujące wartość należności od podmiotów powiązanych.

Salda pozostałych rozrachunków na dzień bilansowy

Salda z tytułu udzielonych pożyczek oraz pozostałych transakcji

	31.12.2011 '000 PLN	31.12.2010 '000 PLN
Comtica Sp. z o.o.	-	-
Ifusion Sp. z o.o.	-	284
Advanced Telecom Services sro	665	-
Streemo Sp. z o.o.	62	55
Mobicert Sp. z o.o.	32	491
Mobitrust S.A.	38	1 388
Piotr Szostak	168	157
Paweł Laskowski	-	101
Barbara Łokaj	25	-
Czechowicz Ventures	-	32
Concept Management Sp. z o.o.	-	30
Razem	990	2 538

	31.12.2011 '000 PLN	31.12.2010 '000 PLN
Pozostałe przychody (koszty) – odsetki z tytułu pożyczek		
Mobitrust S.A.	132	136
Comtica Sp. z o.o.	176	153
Ifusion Sp. z o.o.	-	73
Streemo Sp. z o.o.	7	6
Mobicert Sp. z o.o.	51	40
Mobijoy Sp. z o.o.	-	6
Mobijoy Sp. z o.o.	(8)	(14)
Razem	358	394

Salda z tytułu udzielonych pożyczek

	31.12.2011 '000 PLN	31.12.2010 '000 PLN
MobiTrust S.A.		

One-2-One S.A.
Sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

w tym odsetki	-	491
w tym kapitał	38	897
	38	1 388
Comtica Sp. z o.o.		
w tym odsetki	491	315
w tym kapitał	1 312	995
w tym odpis aktualizujący	(1 803)	(1 310)
	-	-
ATS, s.r.o.		
w tym odsetki	665	665
w tym odpis aktualizujący	-	(665)
	665	-
Ifusion Sp. z o.o.		
w tym odsetki	-	101
w tym kapitał	-	183
	-	284
Mobicert Sp. z o.o.		
w tym odsetki	-	41
w tym kapitał	32	449
	32	490
Streemo Sp. z o.o.		
w tym odsetki	16	8
w tym kapitał	46	46
	62	54
Piotr Szostak		
w tym odsetki	46	36
w tym kapitał	122	121
	168	157
Paweł Laskowski		
w tym odsetki	-	22
w tym kapitał	-	80
	-	102
Razem		
w tym odsetki	1 218	1 679
w tym kapitał	1 550	2 771
w tym odpis aktualizujący	(1 803)	(1 975)
Razem	965	2 475

Salda z tytułu otrzymanych pożyczek oraz pozostałych transakcji

	31.12.2011 '000 PLN	31.12.2010 '000 PLN
Salda z tytułu otrzymanych pożyczek		
Mobijoy Sp. z o.o.		
w tym odsetki	-	(14)
w tym kapitał	-	(380)
	-	(394)

Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej

Koszty wynagrodzenia członków zarządu Spółki oraz członków pozostałej kadry kierowniczej kształtowały się następująco:

	od 01.01.2011 do 31.12.2011 '000 PLN	od 01.01.2010 do 31.12.2010 '000 PLN
Członkowie Zarządu		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	323	389

One-2-One S.A. nie udzieliła pożyczek Członkom Zarządu oraz innym kluczowym członkom kadry kierowniczej.

35. Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Spółka 2011 rok zakończyła stratą netto w wysokości 7 633 tys. pln. Na wysokość straty istotny wpływ miała strata związana z działalnością operacyjną Emitenta. W ubiegłym roku drastycznie spadły przychody z tytułu realizacji ruchu SMS. Ponadto, poważny wpływ na wynik miały dokonane odpisy aktualizujące wartości firmy Comtica Sp. z o.o. 1 559 tys. pln oraz firmy MobiJoy Sp. z o.o. w wysokości 3 500 tys. pln., zostały również stworzone odpisy aktualizujący należności od spółek zależnych (w łącznej kwocie 723 tys. PLN). Wynik na działalności zaniechanej to strata na sprzedaży spółki ATS s.r.o. w wysokości 809 tys.pln. i odpis aktualizujący wartość ATS w księgach One-2-One S.A. w wysokości 1 mln pln oraz zysk na sprzedaży Mobicert sp. z o.o. w wysokości 458 tys.pln.

Zarząd Spółki przychylił się i rekomenduje kontynuację działalności. W chwili obecnej występują przesłanki co do niepewności kontynuowania działalności z uwagi na poniesioną stratę. Emitent podejmuje intensywne działania, które mają na celu eliminację niepewności.

Plany na 2012 r.

1. przekształcenie struktury spółki akcyjnej w formę venture capital i wychodzenie z działalności stricte operacyjnej co będzie podstawą do silniejszego kształtowania polityki sprzedażowej poszczególnych podmiotów oraz jeszcze efektywniejszej konstrukcji ich budżetów,
2. rozwój poprzez pozyskiwanie nowych startup'ów,
3. kontynuacja rozpoczętych w 2011 roku działań związanych z porządkowaniem portfola spółek i finalizacja sprzedaży części z nich,
4. wprowadzanie spółek będących na najwyższym poziomie rozwoju produktów własnych oraz najbardziej oczekiwanych obecnie przez odbiorców do obrotu na rynek New Connect. W pierwszej kolejności jest to spółka MobiTrust S.A., prace związane z w/w przedsięwzięciem rozpoczęły się w 2011 roku i są kontynuowane w roku 2012,
5. zmiana modelu biznesowego działań marketingowych i technologicznych dotychczas opartych na rozwiązaniach usług SMS w kierunku rozwiązań aplikacyjnych eksplorujących nowe obszary tj. aplikacja na smartfony i tablety w dostępnych systemach operacyjnych: android, iOS, Windows mobile, Symbian a także zintegrowane systemy www.
6. inwestycje w nowe rozwiązania technologiczne i rozwój B+R - wykorzystując współfinansowanie z funduszy Unii Europejskiej oraz Krajowego Funduszu Kapitałowego.

Podstawowa oferta biznesowa Grupy w nowej strategii dotyczyć będzie przede wszystkim usług oferowanych przez spółki zależne, związane z sektorami finansowym bankowym, bezpieczeństwa transakcji a także projektami aplikacyjnymi. Silną stroną Grupy są kompetencje programistyczne związane z popularnymi systemami operacyjnymi. One-2-One w przeciwieństwie do konkurencji rynkowej oferuje produkty i usługi obejmujące oprogramowanie na większość dostępnych w Polsce modeli telefonów. Rozwój rynku telefonii komórkowej obejmuje przede wszystkim projekty aplikacyjne. Portfolio klientów Grupy stanowią koncerny mediowe oraz agencje reklamowe dla których spółki zależne świadczą specjalistyczne usługi. W ciągu ostatnich kilku miesięcy udało się w ramach Grupy Kapitałowej – zachowując podstawowych klientów dokonać zmiany zakresu świadczonych usług – z projektów integratorskich na aplikacje i programistyczne o wyższych poziomie rentowności.

W przypadku bankowości elektronicznej kwestią czasu jest zwiększenie użyteczności usług finansowych o segment mobile, w tym możliwości podpisywania umów za pomocą podpisu elektronicznego. Spółki zależne Grupy prowadzą zaawansowane umowy z kilkoma podmiotami bankowymi oferując pakiet usług z zakresu mobilnego podpisu elektronicznego, bezpieczeństwa transakcji ale także bezpiecznej, autoryzowanej transmisji wideo z konsultantami.

36. Propozycja pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd rekomenduje pokryć stratę z kapitału zapasowego.

37. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

	od 01.01.2011 do 31.12.2011 '000 PLN	od 01.01.2010 do 31.12.2010 '000 PLN
Badanie i przegląd sprawozdania finansowego	57	65
Razem	57	65

38. Zdarzenia po dacie bilansu

Założenie One-2-One Venture Management Sp. z o.o.

W dniu 17 stycznia 2012 r. Zarząd One-2-One S.A. utworzył spółkę One-2-One Venture Management sp. z o.o., w której objął 55% udziałów o łącznej wartości nominalnej 2 550 pln. Przedmiotem działalności spółki będzie działalność inwestycyjno-finansowa.

Wniosek do Krajowego Funduszu Kapitałowego S.A o udzielenie wsparcia finansowego

W dniu 31 stycznia 2012 r. spółka zależna od Emitenta One-2-One Venture Management Sp. z o.o., w której Emitent posiada 55% udziału w kapitale zakładowym, po zebraniu deklaracji inwestorskich, zgłosiła wniosek do Krajowego Funduszu Kapitałowego S.A. (dalej KFK) o udzielenie wsparcia finansowego. Emitent rozpoczął proces przekształcania swojej struktury w podmiot zarządzający funduszami inwestycyjnymi. Docelowo po podpisaniu umowy z KFK, One-2-One Venture Management Sp. z o.o. będzie zarządzał aktywami o wartości 40 mln zł.

Działalność KFK polega na inwestowaniu w fundusze typu Venture Capital (VC), które zasilają kapitałowo małe i średnie polskie przedsiębiorstwa, szczególnie innowacyjne o wysokim potencjale rozwoju lub prowadzące działalność badawczo - rozwojową.

Uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego

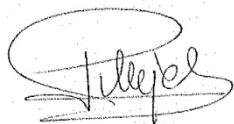
W dniu 29 lutego 2012 roku została podjęta Uchwała nr 1/02/2012 Zarządu One-2-One S.A. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 700.950,50 do kwoty 725.950,50 PLN w drodze emisji 250.000 nowych akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, po cenie emisyjnej 5,00 PLN za jedną akcję z wyłączeniem prawa poboru akcji nowej emisji przez dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje serii F będą oferowane przez Zarząd wybranym inwestorom w ramach oferty prywatnej. Akcje nowej emisji będą objęte w zamian za wkłady pieniężne.

Zarząd podejmie wszelkie niezbędne czynności w celu dopuszczenia akcji serii F do obrotu regulowanego na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Szczegóły podwyższenia zostały opublikowane w formie Raportu bieżącego nr 4/2012 z 29.02.2012 r.

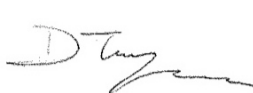
Sprzedaż spółki ATS s.r.o.

W dniu 19 marca 2012 r. Zarząd spółki One-2-One S.A. dokonał sprzedaży 49% udziałów spółki Advanced Telecom Services s.r.o. za cenę 2 mln pln. Nabywcą spółki ATS s.r.o. jest spółka zależna MobiJoy sp. o.o., w której Emitent posiada 100% udziałów.

Prezes Zarządu
Piotr Majchrzak



Wiceprezes Zarządu
Tomasz Długiewicz



Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Hanna Staszak



Poznań, dnia 20 marca 2012 r.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

ONE-2-ONE S.A.

w okresie obrotowym

od 1 STYCZNIA do 31 GRUDNIA 2011

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2011 zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim.

1. Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego One-2-One S.A. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta

Jednostkowy raport roczny One-2-One S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2011 r. do dnia 31.12.2011 r. zawiera:

- Oświadczenia Zarządu zgodnie z par. 91 ust. 1 pkt. 5 i 6 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim.
- Sprawozdanie finansowe One-2-One S.A. za okres sprawozdawczy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku oraz na dzień 31.12.2011 roku, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zawierające: bilans, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz noty objaśniające do sprawozdania finansowego.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności One-2-One S.A. za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011.
- Opinia i raport biegłego rewidenta dotyczący jednostkowego sprawozdania finansowego One-2-One S.A.

Spółki powiązane:

Nazwa jednostki powiązanej	Miejsce siedziby spółki	Udział w kapitale		Metoda konsolidacji
		31.12.2011	31.12.2010	
Jednostki zależne				
MobiJOY Sp. z o.o.	Kraków, Rynek Dębnicki 6/1	100%	100%	pełna
One-2-One Mobile Ideas GmbH.	Niemcy, Berlin Georgenstrasse 23	100%	100%	pełna
Comtica Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Kolejowa 5/7	90,46%	77,25%	pełna
Advanced Telecom Services, s.r.o.	Czechy, Praha 4, Na Hrebenech II	49%	100%	praw własności
iFusion S.A.	Poznań, ul. Rakoniewicka 20	-	100%	pełna
Streemo Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Kolejowa 5/7	87,53%	75,06%	pełna
Mobicert Sp. z o.o.	Kraków, Rynek Dębnicki 6/1	64,31%*	43,83%*	pełna

One-2-One S.A.
Sprawozdanie z działalności
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

MobiTrust S.A.	Poznań, ul. Rakoniewicka 20	69,23%	37,37%	pełna
* udziały pośrednie i bezpośrednie				
Jednostki stowarzyszone				
SkyCash S.A.	Warszawa, Rondo ONZ 1	5,89%	5,89%	praw własności
Bluone S.A.	Poznań, ul. Jasielska 16A	11,39%	-	praw własności
Digital Avenue S.A.	Warszawa, Rondo ONZ 1	3,71%	-	praw własności

W okresie od 1 stycznia roku do 31 grudnia 2011 roku miały miejsce następujące inwestycje w udziały / akcje:

Sprzedaż spółki iFusion, zakup akcji BLUONE S.A.

Dnia 5 stycznia 2011 r. One-2-One S.A. zawarł z Abacab NT S.A. (obecnie BLUONE) umowę sprzedaży udziałów iFusion Sp. z o.o. Przedmiotem powyższej umowy jest sprzedaż 1.200 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy, o łącznej wartości nominalnej 600.000 złotych, co stanowi 100% kapitału zakładowego spółki iFusion Sp. z o.o. za cenę w wysokości 1.500.039,75 złotych.

W dniu 5 stycznia 2011 roku One-2-One S.A. zawarła z Abacab NT S.A. (BLUONE S.A.) umowę objęcia akcji Abacab NT S.A. (BLUONE S.A.) Przedmiotem powyższej umowy jest nabycie 28.545 akcji zwykłych na okaziciela serii C spółki Abacab NT S.A. o cenie emisyjnej równej 52,55 złotych za jedną akcję, za łączną kwotę 1.500.039,75 złotych. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału Abacab NT Spółka Akcyjna (seria C) udział One-2-One S.A. będzie wynosił 11,39%.

Umowa zawiera kilka warunków, których nie spełnienie spowoduje iż Spółka będzie zobowiązana odkupić udziały iFusion i odsprzedać akcje BLUONE S.A.

BLUONE S.A. jest firmą inwestującą w spółki z branży nowych technologii i innowacyjnych pomysłów. Celem firmy jest dokonywanie inwestycji finansowych, a następnie pozostawanie w spółkach portfelowych w roli inwestora finansowego. Celem spółki jest maksymalizacja zysku na realizowanych przez siebie inwestycjach.

Zakup akcji MobiTrust S.A.

W dniu 22 lutego 2011 roku Emitent kupił łącznie 733.250 na okaziciela o wartości nominalnej po 10 groszy każda akcja spółki Mobitrust S.A. z siedzibą w Poznaniu. Łączna wartość transakcji kupna akcji Mobitrust S.A. wyniosła 1.405.382,50 zł przy jednostkowej średniej cenie zakupu jednej akcji w kwocie 1,92 zł. Źródłem finansowania transakcji kupna akcji Mobitrust S.A. były obligacje serii A zamienne na akcje serii E wyemitowane przez Spółkę oraz zapłata pieniężna. Zbywcy akcji Mobitrust S.A. objęli łącznie 1 395 obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej równej 1.395.000,00 PLN, pokrywając cenę nabycia obligacji serii A wierzytelnościami z tytułu sprzedaży akcji Mobitrust S.A. w łącznej kwocie 1.395.000,00 PLN. Różnica pomiędzy ceną kupna akcji Mobitrust S.A. a ceną nabycia obligacji serii A w kwocie 10.382,50 PLN została zapłacona przez Spółkę w formie pieniężnej. Zamiarem Spółki jest traktowanie nabytych akcji Mobitrust S.A. jako inwestycji.

Zakup udziałów Streemo Sp. z o.o.

W dniu 6 kwietnia 2011 r. One-2-One S.A. zawarła umowę na zakup 151 udziałów w spółce Comtica Sp. z o.o., zwiększając tym samym swój udział z 77,26% do 90,46% udziału w kapitale zakładowym. Obecny stan posiadania One-2-One S.A. to 1.034 udziały w spółce Comtica Sp. z o.o.

Zakup udziałów Comtica Sp. z o.o.

W dniu 6 kwietnia 2011 r. One-2-One S.A. zawarła umowę na zakup 998 udziałów w spółce Streemo Sp. z o.o., zwiększając tym samym swój udział z 75,06% do 87,53% udziału w kapitale zakładowym. Obecny stan posiadania One-2-One S.A. to 7.004 udziały w spółce Streemo Sp. z o.o.

Zakup akcji spółki Digital Avenue S.A.

One-2-One S.A.
Sprawozdanie z działalności
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

W wyniku nabycia 657.895 akcji spółki Digital Avenue S.A. w dniu 6 kwietnia 2011 roku, ilość akcji posiadana przez One-2-One S.A. przekroczyła 5% udziału w ogólnej liczbie głosów w tej spółce i wyniosła 6,12% udziału w kapitale zakładowym. W wyniku sprzedaży akcji spółki Digital Avenue S.A. w dniu 12 kwietnia 2011 roku, ilość akcji posiadana przez One-2-One S.A. spadła poniżej 5% udziału w ogólnej liczbie głosów w tej spółce i wynosi obecnie 3,71% udziału w kapitale zakładowym tej spółki oraz daje 398.154 głosów, które stanowią 3,71% udziału w ogólnej liczbie głosów.

Sprzedaż udziałów ATS s.r.o.

W dniu 17 sierpnia 2011 Spółka zawarła z TOPIC PRESS s.r.o umowę sprzedaży 51% udziałów ATS s.r.o. z siedzibą w Pradze. Przedmiotem powyższej umowy jest sprzedaż 51% udziałów ATS, za które One-2-One otrzymał 250 tys. Euro (1036 tys. PLN). Podmiot kupujący przejął również zobowiązania ATS s.r.o. w stosunku do One-2-One S.A. w wysokości 200 tys. Euro. W wyniku samej transakcji sprzedaży udziałów Emitent odnotował stratę na działalności zaniechanej w wysokości 809 tys. PLN.

Objęcie akcji MobiTrust S.A.

W dniu 14 września 2011 r. podpisano umowę objęcia akcji zawartej pomiędzy One-2-One S.A. i MobiTrust S.A. W wyniku tej transakcji One-2-One S.A. objęła 5.323.833 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii „C” MobiTrust S.A. o cenie emisyjnej 0,71 zł każdą akcję, za łączną cenę emisyjną 3.779.921,43 zł, która została rozliczona przez potrącenie wzajemnych wierzytelności pieniężnych. Stan posiadanych akcji przez One-2-One S.A. na koniec roku wynosi 69,23%.

Zmiany w posiadanych udziałach Mobicert sp. z o.o.

Ponadto, 14 września 2011 r. One-2-One S.A. sprzedała spółce MobiTrust S.A. 751 udziałów Mobicert Sp. z o.o. za cenę 533 tys. PLN. Zapłata nastąpiła poprzez umowę przelewu i potrącenia wierzytelności pieniężnych. W wyniku tej transakcji spółka One-2-One S.A. uzyskała zysk w wysokości 458 tys. PLN. Tego samego dnia One-2-One S.A. zakupiła od udziałowców indywidualnych 250 udziałów MobiCert Sp. z o.o. za 177 tys. PLN. Po w/w transakcjach Emitent posiada 7,46% bezpośrednich i 64,31% pośrednich udziałów.

2. Informacja o działalności operacyjnej Emitenta

Podstawowa działalność operacyjna Grupy Kapitałowej One-2-One S.A. przedstawia się następująco:

- One-2-One S.A. – dostawca treści oraz dostawca narzędzi i kanałów komunikacji;
- MobiJOY! Sp. z o.o. – marketing mobilny i technologiczny;
- One-2-One Mobile Ideas GmbH – przedstawiciel handlowy Grupy One-2-One S.A.
- MobiTrust S.A. – dostawca software'owych rozwiązań w zakresie mobilnego podpisu elektronicznego;
- Comtica Sp. z o.o. – dostawca rozwiązań łączących komunikację internetową i mobilną z interaktywną telewizją;
- Advanced Telecom Services s.r.o. – dystrybucja mobilnych treści multimedialnych;
- Streemo Sp. z o.o. – działalność dotycząca prowadzenia społecznościowego portalu internetowego;
- Mobicert Sp. z o.o. – centrum certyfikacji ds. podpisu elektronicznego;
- SkyCash Poland S.A. – platforma mobilnych płatności;
- BLU ONE S.A. – inwestycje w spółki z branży nowych technologii;
- Digital Avenue S.A – Grupa Kapitałowa skupiająca spółki internetowe działające w sektorach: life style i rozrywka.

Rok 2011 w branży medialno-reklamowej charakteryzował się załamaniem komunikacji SMS przez telefon komórkowy, co przełożyło się na wyniki finansowe One-2-One. Uchwalona pośpieszenie ustawa hazardowa wpłynęła także na zasady organizowania przedsięwzięć promocyjnych i loteryjnych przez marketerów i powiązane z nimi agencje BTL. Gwałtownie zmalała liczba loterii i promocyjnych projektów konsumenckich, które stanowiły podstawowy element przychodowy One-2-One. W połowie roku spółka stanęła przed koniecznością przemodelowania nie tylko struktury ale przede wszystkim oferty nastawiając się na kompetencje strictly technologiczne. W portfolio One-2-One znajdują się w dalszym ciągu stali partnerzy. Usługi komunikacji SMS zastępowane są projektami pozamobilnymi.

Dla TVP spółka rozpoczęła przygotowanie pakietu aplikacji na smartfony i tablety. Event mobilno – internetowy Extraliga żużla organizowany był dla ogólnopolskiego organizatora rozgrywek. W 2011 roku emitent prowadził także projekty m.in. dla Wydawnictwa Marquard Media Polska, organizatora rozgrywek piłkarskich Remes Cup Ekstra czy Fiat Auto Poland (Alfa Romeo Giulietta).

3. Ważniejsze czynniki i zdarzenia w 2011 r., a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego, mające znaczący wpływ na działalność i wyniki finansowe Emitenta lub których wpływ jest możliwy w następnych latach

Emisja obligacji serii A

W dniu 22 lutego 2011 roku zakończył się proces niepublicznej emisji obligacji zamiennych na akcje One-2-One S.A. Środki finansowe pozyskane z emisji obligacji zostały przeznaczone na rozwój oferty produktowej Spółki lub inwestycje w spółki działające w branży usług mobilnych. Wyemitowano 5 000 szt. obligacji o łącznej wartości 5 mln PLN. Wartość nominalna i cena emisyjna jednej obligacji wynosi 1 000 PLN.

Emisja obligacji serii B

Na podstawie upoważnienia Zarządu Spółki przez Walne Zgromadzenie (Uchwała nr 3/NWZA/2011 z 18 lipca 2011 r.), w dniu 25 lipca 2011 r. doszło do emisji nie więcej niż 4.000 szt. obligacji na okaziciela serii B o łącznej wartości 4 mln PLN w celu pozyskania środków finansowych na rozwój oferty produktowej Spółki lub na inwestycje w spółki, działające w branży usług mobilnych. Szczegółowe Warunki Emisji Obligacji zostały opublikowane w Raporcie bieżącym nr 24/2011 z dnia 25 lipca 2011 r. W efekcie tej emisji na dzień 31.12.2011 r. zostało przydzielonych i objętych:

- 1.000 obligacji serii B1 o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 PLN
- 1.000 obligacji serii B2 o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 PLN

Realizowane projekty

Grupa One-2-One jest w trakcie realizacji projektu „Wzrost konkurencyjności One-2-One poprzez stworzenie i wdrożenie produktu Media Platform”, który jest współfinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka, 2007-2013. Działanie 1.4 Wsparcie projektów celowych osi priorytetowej 1 Badania i rozwój nowoczesnych technologii oraz działania 4.1 Wsparcie wdrożeń wyników prac B+R osi priorytetowej, na który to umowa została podpisana w dniu 3 czerwca 2011 roku.

W wyniku realizacji projektu Grupa One-2-One opracowuje a w przyszłości zaoferuje na rynku polskim i światowym nowy produkt – Media Platform. Media Platform będzie rozwiązaniem innowacyjnym w odniesieniu do charakterystyki proponowanych rozwiązań oraz przeznaczenia.

Media Platform będzie idealnym narzędziem dla m.in. wydawców i marketerów do tworzenia serwisów internetowych pod zarówno kampanie wizerunkowe, eventy czy nagłe wydarzenia na świecie.

Niniejszy projekt odpowiada na potrzeby trzech grup. Po pierwsze – użytkowników poszukujących darmowych rozrywkowych treści, po drugie – właścicieli kontentu, którzy poszukują sposobów monetyzacji, oraz reklamodawców, którzy z kolei potrzebują dużej masy takiego kontentu, by móc przy nim wyświetlać treści marketingowe.

Realizacja projektu obejmuje fazę badawczą (prace rozwojowe, których celem jest przygotowanie prototypu oprogramowania, które będzie wykorzystywane do świadczenia usług tworzenia portali społecznościowych) oraz fazę wdrożeniową (komercjalizacja wyników prac B+R, czyli wdrożenie Media Platform na polski rynek). Projekt zakończy się 31.03.2013 r.

Niniejszy projekt jest elementem strategii rozwoju Grupy One-2-One przede wszystkim w takich aspektach jak: wyznaczanie trendów (lider rozwiązań), przejęcia części rynku (w tym zagranicznego) oraz dynamicznego rozwoju opartego na innowacjach (dział B+R), co przekłada się również na gwarancję zobowiązań do zachowania trwałości projektu. Cele projektu wpisują się również w cele działania 1.4-4.1 oraz cele POIG, a realizacja projektu przyczynia się do wzrostu inwestycji w innowacje oraz rozwoju nowoczesnych technologii.

Uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego

One-2-One S.A.
Sprawozdanie z działalności
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

W dniu 29 lutego 2012 roku została podjęta Uchwała nr 1/02/2012 Zarządu One-2-One S.A. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 700.950,50 do kwoty 725.950,50 PLN w drodze emisji 250.000 nowych akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, po cenie emisyjnej 5,00 PLN za jedną akcję z wyłączeniem prawa poboru akcji nowej emisji przez dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje serii F będą oferowane przez Zarząd wybranym inwestorom w ramach oferty prywatnej. Akcje nowej emisji będą objęte w zamian za wkłady pieniężne. Zarząd podejmie wszelkie niezbędne czynności w celu dopuszczenia akcji serii F do obrotu regulowanego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Szczegóły podwyższenia zostały opublikowane w formie Raportu bieżącego nr 4/2012 z 29.02.2012 r.

4. Przewidywany dalszy rozwój Emitenta

Plany na 2012 rok przewidują przekształcenie struktury spółki akcyjnej w formę venture capital. Pozwoli to z jednej strony na bardziej samodzielne kształtowanie polityki sprzedażowej poszczególnych podmiotów tym samym konieczność innej konstrukcji budżetów, z drugiej strony forma funduszu zakłada nacisk na dokończenie procesów sprzedaży istniejących spółek oraz pozyskiwanie nowych startup'ów.

W wyniku ubiegłorocznej restrukturyzacji w ramach spółki zmniejszone zostało zatrudnienie o 9 osób, zmieniliśmy siedziby spółek na tańsze lokalizacje, dokonaliśmy także przeglądu struktury serwerowej zlecając część projektów w ramach outsourcingu.

Pomimo prognozowanego spowolnienia gospodarczego, biorąc pod uwagę ograniczenia kosztów stałych w 2011 roku oraz rozszerzające się portfolio klientów a także pozycję Grupy jesteśmy przekonani, że nowa strategia pozwoli na stabilne przemodelowanie biznesu a tym samym uzyskanie rentowności.

5. Komentarz dotyczący wyników finansowych Emitenta w 2011 r.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW **za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011**

	od 01.01.2011 do 31.12.2011 '000 PLN
Działalność kontynuowana	
Przychody ze sprzedaży	14 298
Koszt własny sprzedaży	(14 917)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(619)
Koszty sprzedaży	(510)
Koszty ogólnego zarządu	(2 784)
Pozostałe przychody operacyjne	1 808
Pozostałe koszty operacyjne	(6 017)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	1 111
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(7 011)
Przychody (koszty) finansowe – netto	(871)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(7 882)
Podatek dochodowy	1 396
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(6 486)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(1 147)
Zysk (strata) netto	(7 633)
Zysk (strata) na jedną akcję w PLN	
Zwykły	(1,09)
Rozwodniony	(0,82)

Spółka 2011 rok zakończyła stratą netto w wysokości 7 633 tys. pln. Na wysokość straty istotny wpływ miała strata związana z działalnością operacyjną Emitenta. W ubiegłym roku drastycznie spadły przychody z tytułu realizacji ruchu SMS. Ponadto, poważny wpływ na wynik miały dokonane odpisy

One-2-One S.A.
Sprawozdanie z działalności
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

aktualizujące wartości firmy Comtica Sp. z o.o. 1 559 tys. pln oraz firmy MobiJoy Sp. z o.o. w wysokości 3 500 tys. pln., zostały również stworzone odpis aktualizujący należności od spółek zależnych (w łącznej kwocie 723 tys. PLN). Wynik na działalności zaniechanej to strata na sprzedaży spółki ATS s.r.o. w wysokości 809 tys.pln. i odpis aktualizujący w wysokości 1 mln pln oraz zysk na sprzedaży Mobicert sp. z o.o. w wysokości 458 tys.pln.

6. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń dla rozwoju Spółki

Ze względu na rodzaj prowadzonej przez One-2-One S.A. działalności, opartej w dużej mierze na wiedzy i doświadczeniu osób zatrudnionych, występuje kluczowe znaczenie kadry menedżerskiej oraz pozostałych pracowników. Tym samym zmiany gwałtówne i szerokie w składzie kadry kierowniczej mogłyby wywołać zakłócenia w działalności Spółki oraz mogłyby mieć negatywny wpływ na jego sytuację finansową i osiągnięte wyniki. Spółka w 2011 roku dokonała restrukturyzacji kadrowej, optymalizując zatrudnienie, wzmacniając kompetencje programistyczne kosztem obsługi marketingowej.

Spółka rozpoznaje również ryzyko zmian w otoczeniu prawnym wyrażające się w możliwości wprowadzania nieprzewidzianych regulacji w zakresie urządzania gier losowych.

Koniunktura gospodarcza istotnie wpływa na sprzedaż usług oferowanych przez One-2-One S.A.

Zmiana modelu biznesowego dotychczas opartego na rozwiązaniach usług SMS w kierunku rozwiązań aplikacyjnych eksplorujących nowe obszary jest uzależniona od rozwoju potrzeb rynku i odbiorców oraz zaczynającej się rozwijać konkurencji. Kompetencje spółki czynią ją liderem na tym rynku jednakże istnieje ryzyko oparte na w/w obszarach: konkurencja/rynek/odbiorca.

Inwestycja Emitenta w spółki zależne obciążona jest ryzykiem jakie stoi przed realizacją planów marketingowych i budżetowych tychże spółek. Założenia są bardzo dobre jednakże należy mieć na uwadze ryzyko związane z rynkiem i jego odbiorcami.

Pozostałe ryzyka zostały opisane w nocie 32 sprawozdania finansowego.

7. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

One-2-One S.A. nie prowadził w trakcie 2011 roku projektów w zakresie badań i rozwoju.

8. Informacja dotycząca nabycia akcji własnych

W omawianym okresie sprawozdawczym Emitent nie posiadał, ani nie nabywał akcji własnych.

9. Oddziały (zakłady) One-2-One S.A.

Emitent nie posiada oddziałów, ani zakładów.

10. Instrumenty finansowe

Szczegółowa informacja o instrumentach finansowych znajduje się w nocie 31 informacji dodatkowej sprawozdania finansowego za 2011 rok.

11. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Spółka nie posiada istotnych pozycji pozabilansowych w 2011 roku, poza wykazanymi w nocie 29.

12. Informacje o podstawowych produktach One-2-One S.A.

Działalność Spółki polega na tworzeniu i obsłudze nowoczesnych technologii mobilnych i bezprzewodowych, technologii internetowych, rozwiązań aplikacyjnych oraz cyfrowych technologii medialnych. Jest ona prowadzona w szczególnym wymiarze rynku mediów technologicznych i telekomunikacyjnych, gdzie następuje pełna integracja funkcjonalności poszczególnych segmentów rynku informatycznego.

Rynkiem działalności Spółki jest segment związany z mobilnym dostępem do kontentu: aplikacjami, programami, komunikacją – odbywającą się za pomocą urządzeń przenośnych: telefonów, smartfonów i tabletów. Wykorzystanie telefonu komórkowego umożliwia tworzenie nowych kanałów komunikacji pomiędzy podmiotami gospodarczymi a finalnymi odbiorcami. W układzie tym Spółka występuje jako trzeci podmiot – medium komunikacyjne, który dostarcza usługi dodane w postaci treści i narzędzi komunikacji.

One-2-One S.A. jest spółką, która na bazie pomysłów na to, jak rozwijać usługi dodane w telefonii komórkowej, sukcesywnie rozwija swoje projekty, rozwiązania oraz usługi na rynku mobilnych usług dodanych. Specyfika prowadzonej działalności spółki One-2-One S.A. i jej spółek zależnych oparta jest na dwóch filarach: aplikacjach mobilnych i rozwiązaniach z zakresu bezpieczeństwa transakcji i mobilnego podpisu elektronicznego.

13. Informacje o rynkach zbytu

Działalność Emitenta prowadzona jest na rynku krajowym.

Informacje dotyczące głównych klientów w 2011 r.

	Sprzedaż '000 PLN	% sprzedaży ogółem
2011		
Avantis S.A.	12 668	89%

Poniżej przedstawiono klientów Spółki, których udział zakupów w porównaniu do łącznych przychodów ze sprzedaży przekracza 10%.

	Zakup '000 PLN	% sprzedaży ogółem
2011		
Payu S.A.	3 742	26%
MobiJoy Sp. o.o. (spółka zależna)	2 832	20%
Telewizja Polska S.A.	2 432	17%

14. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności Grupy Kapitałowej za 2011 rok, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

W okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011 roku, poza zdarzeniami omówionymi w pkt. 3 niniejszego sprawozdania, nie wystąpiły istotne czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności Emitenta za 2011 rok.

15. Opis istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi i o wartości przekraczającej równowartość kwoty 500.000 eur

W dniu 14 września 2011 r. podpisano umowę objęcia akcji zawartej pomiędzy One-2-One S.A. i MobiTrust S.A. W wyniku tej transakcji One-2-One S.A. objęła 5.323.833 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii „C” MobiTrust S.A. o cenie emisyjnej 0,71 zł każdą akcję, za łączną cenę emisyjną 3.779.921,43 zł, która została rozliczona przez potrącenie wzajemnych wierzytelności pieniężnych.

16. Informacje o umowach znaczących dla działalności One-2-One S.A.

W dniu 20 lipca 2011 r. została podpisana przez YA GLOBAL MASTER SPV, LTD. umowa z dnia 19.07.2011 r. (Standby Equity Distribution Agreement) dotycząca obejmowania akcji Spółki przez YA GLOBAL MASTER SPV, LTD. Stronami Umowy są: Spółka oraz YA GLOBAL MASTER SPV, LTD. z siedzibą w Jersey City, USA - Inwestor. Przedmiotem Umowy jest zobowiązanie Inwestora do obejmowania i opłacania – na wezwanie Spółki - akcji Spółki w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym w zamian za warranty subskrypcyjne, na zasadach określonych w Umowie. Szczegóły transakcji zostały opisane w raporcie bieżącym nr 23/2011 z dnia 21 lipca 2011 r.

17. Informacje o udzielonych pożyczkach

One-2-One S.A. udzielił w 2011 r. następujących pożyczek:

- 8 500 PLN - umowa pożyczki z dnia 1 lipca 2011 r. z firmą Mobicert Sp. z o.o., z siedzibą w Krakowie. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 8% w stosunku rocznym. Termin spłaty: 31 grudnia 2011 r. W dniu 14 września 2011 r. podpisano umowę przelewu wierzytelności pomiędzy One-2-One S.A. a MobiTrust S.A.
- 8 500 PLN - umowa pożyczki z dnia 29 lipca 2011 r. z firmą Mobicert Sp. z o.o., z siedzibą w Krakowie. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 8% w stosunku rocznym. Termin spłaty: 31 grudnia 2011 r. W dniu 14 września 2011 r. podpisano umowę przelewu wierzytelności pomiędzy One-2-One S.A. a MobiTrust S.A.
- 15 000 PLN - umowa pożyczki z dnia 1 sierpnia 2011 r. z firmą Mobicert Sp. z o.o., z siedzibą w Krakowie. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 8% w stosunku rocznym. Termin spłaty: 31 grudnia 2011 r. W dniu 14 września 2011 r. podpisano umowę przelewu wierzytelności pomiędzy One-2-One S.A. a MobiTrust S.A.
- 35 000 PLN - umowa pożyczki z dnia 9 września 2011 r. z firmą Mobicert Sp. z o.o., z siedzibą w Krakowie. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 8% w stosunku rocznym. Termin spłaty: 31 grudnia 2011 r. W dniu 14 września 2011 r. podpisano umowę przelewu wierzytelności pomiędzy One-2-One S.A. a MobiTrust S.A.
- 19 000 PLN - umowa pożyczki z dnia 9 listopada 2011 r. z firmą Mobicert Sp. z o.o., z siedzibą w Krakowie. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 8% w stosunku rocznym. Termin spłaty: 31 grudnia 2011 r. Podpisany został aneks przedłużający termin spłaty do: 31 grudnia 2012 r.
- 13 000 PLN - umowa pożyczki z dnia 11 grudnia 2011 r. z firmą Mobicert Sp. z o.o., z siedzibą w Krakowie. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 8% w stosunku rocznym. Termin spłaty: 31 grudnia 2011 r. Podpisany został aneks przedłużający termin spłaty do: 31 grudnia 2012 r.
- 40 000 PLN - umowa pożyczki z dnia 1 lutego 2011 r. z firmą MobiTrust S.A., z siedzibą w Poznaniu. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 16% w stosunku rocznym. Termin spłaty: 31 grudnia 2011 r. W dniu 14 września 2011 r. nastąpiła konwersja pożyczki z objętymi akcjami MobiTrust S.A.
- 105 000 PLN - umowa pożyczki z dnia 10 marca 2011 r. z firmą MobiTrust S.A., z siedzibą w Poznaniu. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 16% w stosunku rocznym. Termin spłaty: 31 grudnia 2012 r. W dniu 14 września 2011 r. nastąpiła konwersja pożyczki z objętymi akcjami MobiTrust S.A.
- 150 000 PLN - umowa pożyczki z dnia 30 marca 2011 r. z firmą MobiTrust S.A., z siedzibą w Poznaniu. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 16% w stosunku rocznym. Termin spłaty: 31 grudnia 2011 r. W dniu 14 września 2011 r. nastąpiła konwersja pożyczki z objętymi akcjami MobiTrust S.A.
- 25 000 PLN - umowa pożyczki z dnia 12 maja 2011 r. z firmą MobiTrust S.A., z siedzibą w Poznaniu. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 16% w stosunku rocznym. Termin spłaty: 30 września 2011 r. W dniu 14 września 2011 r. nastąpiła konwersja pożyczki z objętymi akcjami MobiTrust S.A.
- 64 000 PLN - umowa pożyczki z dnia 24 maja 2011 r. z firmą MobiTrust S.A., z siedzibą w Poznaniu. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 16% w stosunku rocznym. Termin spłaty: 31 grudnia 2011 r. W dniu 14 września 2011 r. nastąpiła konwersja pożyczki z objętymi akcjami MobiTrust S.A.
- 15 000 PLN - umowa pożyczki z dnia 25 maja 2011 r. z firmą MobiTrust S.A., z siedzibą w Poznaniu. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 16% w stosunku rocznym. Termin

splaty: 31 grudnia 2011 r. W dniu 14 września 2011 r. nastąpiła konwersja pożyczki z objętymi akcjami MobiTrust S.A.

- 6 000 PLN - umowa pożyczki z dnia 9 czerwca 2011 r. z firmą MobiTrust S.A., z siedzibą w Poznaniu. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 16% w stosunku rocznym. Termin splaty: 31 grudnia 2011 r. W dniu 14 września 2011 r. nastąpiła konwersja pożyczki z objętymi akcjami MobiTrust S.A.
- 7 380 PLN - umowa pożyczki z dnia 13 czerwca 2011 r. z firmą MobiTrust S.A., z siedzibą w Poznaniu. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 8% w stosunku rocznym. Termin splaty: 31 grudnia 2011 r. W dniu 14 września 2011 r. nastąpiła konwersja pożyczki z objętymi akcjami MobiTrust S.A.
- 11 516,46 PLN - umowa pożyczki z dnia 21 czerwca 2011 r. z firmą MobiTrust S.A., z siedzibą w Poznaniu. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 8% w stosunku rocznym. Termin splaty: 31 grudnia 2011 r. W dniu 14 września 2011 r. nastąpiła konwersja pożyczki z objętymi akcjami MobiTrust S.A.
- 3 000 PLN - umowa pożyczki z dnia 1 lipca 2011 r. z firmą MobiTrust S.A., z siedzibą w Poznaniu. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 8% w stosunku rocznym. Termin splaty: 31 grudnia 2011 r. W dniu 14 września 2011 r. nastąpiła konwersja pożyczki z objętymi akcjami MobiTrust S.A.
- 9 327,82 PLN - umowa pożyczki z dnia 21 lipca 2011 r. z firmą MobiTrust S.A., z siedzibą w Poznaniu. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 8% w stosunku rocznym. Termin splaty: 31 grudnia 2011 r. W dniu 14 września 2011 r. nastąpiła konwersja pożyczki z objętymi akcjami MobiTrust S.A.
- 13 000 PLN - umowa pożyczki z dnia 26 lipca 2011 r. z firmą MobiTrust S.A., z siedzibą w Poznaniu. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 8% w stosunku rocznym. Termin splaty: 31 grudnia 2011 r. W dniu 14 września 2011 r. nastąpiła konwersja pożyczki z objętymi akcjami MobiTrust S.A.
- 30 000 PLN - umowa pożyczki z dnia 27 lipca 2011 r. z firmą MobiTrust S.A., z siedzibą w Poznaniu. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 8% w stosunku rocznym. Termin splaty: 31 grudnia 2011 r. W dniu 14 września 2011 r. nastąpiła konwersja pożyczki z objętymi akcjami MobiTrust S.A.
- 25 000 PLN - umowa pożyczki z dnia 30 sierpnia 2011 r. z firmą MobiTrust S.A., z siedzibą w Poznaniu. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 8% w stosunku rocznym. Termin splaty: 31 grudnia 2011 r. W dniu 14 września 2011 r. nastąpiła konwersja pożyczki z objętymi akcjami MobiTrust S.A.
- 65 000 PLN - umowa pożyczki z dnia 9 września 2011 r. z firmą MobiTrust S.A., z siedzibą w Poznaniu. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 8% w stosunku rocznym. Termin splaty: 31 grudnia 2011 r. W dniu 14 września 2011 r. nastąpiła konwersja pożyczki z objętymi akcjami MobiTrust S.A.
- 16 000 PLN - umowa pożyczki z dnia 11 listopada 2011 r. z firmą MobiTrust S.A., z siedzibą w Poznaniu. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 8% w stosunku rocznym. Termin splaty: 31 grudnia 2011 r. Podpisany został aneks przedłużający termin splaty do: 31 grudnia 2012 r.
- 6 000 PLN - umowa pożyczki z dnia 11 grudnia 2011 r. z firmą MobiTrust S.A., z siedzibą w Poznaniu. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 8% w stosunku rocznym. Termin splaty: 31 grudnia 2011 r. Podpisany został aneks przedłużający termin splaty do: 31 grudnia 2012 r.
- 15 900 PLN - umowa pożyczki z dnia 12 grudnia 2011 r. z firmą MobiTrust S.A., z siedzibą w Poznaniu. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 8% w stosunku rocznym. Termin splaty: 31 grudnia 2011 r. Podpisany został aneks przedłużający termin splaty do: 31 grudnia 2012 r.
- 25 000 PLN - umowa pożyczki z dnia 29 kwietnia 2011 r. z firmą Comtica Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 16% w stosunku rocznym. Termin splaty: 30 września 2011 r. Podpisany został aneks przedłużający termin splaty do: 31 września 2012 r.
- 46 000 PLN - umowa pożyczki z dnia 24 maja 2011 r. z firmą Comtica Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 16% w stosunku rocznym. Termin splaty: 31 grudnia 2011 r. Podpisany został aneks przedłużający termin splaty do: 31 grudnia 2012 r.
- 136 000 PLN - umowa pożyczki z dnia 16 czerwca 2011 r. z firmą Comtica Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 8% w stosunku

rocznym. Termin spłaty: 31 grudnia 2011 r. Podpisany został aneks przedłużający termin spłaty do: 31 grudnia 2012 r.

- 45 000 PLN - umowa pożyczki z dnia 27 czerwca 2011 r. z firmą Comtica Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 8% w stosunku rocznym. Termin spłaty: 31 grudnia 2011 r. Podpisany został aneks przedłużający termin spłaty do: 31 grudnia 2012 r.
- 15 000 PLN - umowa pożyczki z dnia 30 czerwca 2011 r. z firmą Comtica Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 8% w stosunku rocznym. Termin spłaty: 31 grudnia 2011 r. Podpisany został aneks przedłużający termin spłaty do: 31 grudnia 2012 r.
- 50 000 PLN - umowa pożyczki z dnia 21 lipca 2011 r. z firmą Comtica Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 8% w stosunku rocznym. Termin spłaty: 31 grudnia 2011 r. Podpisany został aneks przedłużający termin spłaty do: 31 grudnia 2012 r.
- 36 000 PLN - umowa pożyczki z dnia 7 czerwca 2011 r. z firmą iFusion Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 16% w stosunku rocznym. Termin spłaty: 31 grudnia 2011 r. Podpisany został aneks przedłużający termin spłaty do: 31 grudnia 2012 r.
- 45 000 PLN - umowa pożyczki z dnia 1 lipca 2011 r. z firmą iFusion S.A. z siedzibą w Poznaniu. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 8% w stosunku rocznym. Termin spłaty: 31 grudnia 2011 r. Podpisany został aneks przedłużający termin spłaty do: 31 grudnia 2012 r.

18. Informacja o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, poręczeniach i gwarancjach

W dniu 1 grudnia 2011 r. Zarząd One-2-One S.A. podpisał umowę kredytową z Alior Bank S.A. przedłużającą kredyt w rachunku bieżącym, w wysokości 3,1 mln pln. Zabezpieczeniem kredytu są akcje spółki MobiTrust S.A., SkyCash S.A. oraz udziały MobiJoy Sp. z o.o. Umowa obowiązuje do dnia 29.02.2012 r. Oprocentowanie roczne na dzień podpisania wynosiło: 10,25%. Do dnia publikacji sprawozdania aneks przedłużający umowę kredytową nie został jeszcze podpisany. Zarząd jest w trakcie negocjacji z bankiem.

12 maja 2011 r. Zarząd One-2-One S.A. podpisał umowę poręczenia z firmą LGBS Sp. z o.o., której przedmiotem są wymagane wierzytelności firmy Comtica Sp. z o.o. o łącznej wartości 160 tys. pln.

W dniu 8 grudnia 2011 r. One-2-One S.A. i Avantis S.A. podpisały umowę poręczenia za zobowiązania spółki Mobicert na kwotę maksymalnie 530 tys. pln, która obowiązuje do dnia 31 grudnia 2013 r.

19. Opis wykorzystania przez One-2-One S.A. wpływów z emisji akcji

Nie wystąpiły wpływy z emisji akcji w omawianym okresie.

20. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za dany rok

Spółka nie publikowała jednostkowych prognoz na rok 2011.

21. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

Emitent prowadził racjonalną gospodarkę zasobami finansowymi. W omawianym okresie Emitent oraz spółki Grupy nieterminowo wywiązywały się ze swoich zobowiązań finansowych. Spółka posiada przeterminowane zobowiązania i nalicza odsetki od tych zobowiązań.

Ocena zarządzania zasobami finansowymi Emitenta objęła następujące zagadnienia:

- rentowność,
- płynność,
- strukturę kapitałów i zadłużenie.

Podstawowa działalność Emitenta w zakresie sprzedaży ruchu SMS oraz usług z tym związanych jest jednym z głównych czynników wpływających na stratę finansową netto osiągniętą przez Spółkę. Ponadto, znaczący wpływ na wynik finansowy Emitenta miały pozostałe koszty operacyjne (odpisy aktualizujące wartość spółek zależnych oraz odpisy aktualizujące wartość należności). Warunki makroekonomiczne wynikające ze spowolnienia gospodarki, załamanie rynku SMS oraz wprowadzona ustawa hazardowa miały bezpośredni wpływ na działalność prowadzoną przez Spółkę. Istotną pozycją wpływającą na wynik finansowy są odsetki, które spółka ponosi z tytułu zadłużenia handlowego oraz bankowego. Spółka w głównej mierze wykorzystuje środki własne do prowadzenia działalności i dalszego rozwoju. W roku 2011 z uwagi na ponoszoną stratę Spółka korzystała z dodatkowych zewnętrznych źródeł finansowania swojej działalności (emisja obligacji). Z tego też względu starano się wykorzystywać zobowiązania do finansowania bieżącej działalności.

Rozpoczęto proces restrukturyzacji, którego efektem będzie uzdrowienie finansów Spółki. Znaczna poprawa płynności Spółki oczekiwana jest w 2012 r. i w przyszłości skutkować będzie dalszym, dynamicznym rozwojem. Dodatkowo w miarę poprawy wyników, Spółka będzie ograniczać korzystanie z finansowania zewnętrznego.

Zarząd Spółki nie widzi zagrożeń związanych z wywiązywaniem się z zaciągniętych zobowiązań.

Dalszy rozwój Emitenta i skuteczność realizacji założonych celów uzależnione są od czynników wewnętrznych i zewnętrznych. Następujące czynniki zewnętrzne będą miały zasadniczy wpływ na rozwój Emitenta:

- sytuacja gospodarcza kraju,
- kondycja ekonomiczno-finansowa docelowych klientów Spółki wpływająca na poziom wydatków inwestycyjnych na rozwój technologii i systemów informatycznych,
- wzrost zapotrzebowania na technologie informatyczne z uwagi na rosnące wymagania działania na konkurencyjnym rynku,

Do czynników wewnętrznych warunkujących rozwój Emitenta zaliczamy:

- rozwój spółek zależnych od Emitenta,
- rozwój kompetencji i kwalifikacji programistów nowoczesnych technologii mobilnych i bezprzewodowych,
- utrzymanie dotychczasowych klientów i systematyczne pozyskiwanie nowych klientów,
- rozwijanie produktu własnego umożliwiające umacnianie pozycji na rynku średnich przedsiębiorstw,
- przewaga konkurencyjna Grupy nad innymi dostawcami produktów i usług informatycznych.

Strategia działalności Spółki nastawiona jest na maksymalizację wartości Spółki dla akcjonariuszy. Działania takie jak: rozwój najbardziej perspektywicznych produktów i usług informatycznych, systematyczne pozyskiwanie nowych klientów, rozwój systemu zarządzania będą decydowały o powodzeniu w realizacji strategii.

22. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Plany na 2012 rok zakładają przekształcenie struktury spółki akcyjnej w formę venture capital. Będzie to silną podstawą do samodzielnego kształtowania polityki sprzedażowej poszczególnych podmiotów oraz konieczność nowej i jeszcze bardziej efektywniejszej konstrukcji budżetów.

Zarówno strategia firmy jak i forma funduszu zakłada nacisk na finalizację rozpoczętych procesów sprzedaży części spółek oraz dalszy rozwój poprzez pozyskiwanie nowych startup'ów.

Kolejnym z elementów strategii Emitenta jest wprowadzanie spółek będących na najwyższym poziomie rozwoju produktów własnych oraz najbardziej oczekiwanych obecnie przez odbiorców do obrotu na rynek New Connect. W pierwszej kolejności jest to spółka MobiTrust S.A., prace związane z w/w przedsięwzięciem rozpoczęły się w 2011 roku i są kontynuowane w roku 2012. Działalność spółki MobiTrust S.A. (grupy kapitałowej) realizowana jest przez dwa podmioty: MobiTrust S.A., która jest spółką dominującą oraz Mobicert Sp. z o. o. Komplementarność obu spółek stanowi podstawę w zakresie rozwoju Platformy Mobilnego Podpisu Elektronicznego oraz Tradycyjnym podpisem elektronicznym oferowanym przez Centrum Certyfikacji MobiCert. Głównym obszarem działalności

One-2-One S.A.
Sprawozdanie z działalności
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

Grupy są usługi i produkty z zakresu bezpieczeństwa informatycznego. Obecny rynek oraz jego odbiorcy, co potwierdzają liczne wyniki badań uważają bezpieczeństwo informatyczne za główny priorytet w ich działalności. W szczególności dotyczy to sektora bankowego, do którego spółka w szczególności kieruje portfoli swych usług i produktów. Z jednej strony jest to sprzedaż obecnych produktów grupy tj. mobilnego podpisu elektronicznego oraz produktów rozwijanych w zakresie bezpieczeństwa sieciowego. Tworzone i rozwijane produkty to:

1. MobileKey jako jeden z elementów dziedziny mobilnego bezpieczeństwa informatycznego oraz kontroli dostępu, jego celem jest konsolidacja szeregu funkcjonalności stanowiących Platformę Usług Bezpieczeństwa
2. MobiArch będący platformą do zarządzania i przechowywania dokumentów elektronicznych oraz innych plików cyfrowych.
3. MobiTax jest z kolei zaawansowaną platforma (oprogramowanie modelu SaaS) do komunikacji online w celu realizacji usług finansowo-księgowych z zachowaniem wszelkich wymogów bezpieczeństwa oraz uznania w świetle prawa poprzez autoryzację kwalifikowanym podpisem elektronicznym.

Emitent zakłada podpisanie kontraktów dotyczących mobilnego podpisu elektronicznego i bezpieczeństwa sieciowego z kilkoma podmiotami bankowymi. Obecnie kontynuowane są przez Zarząd negocjacje dotyczące podpisania umowy z jednym z istotnych banków. Zakres prac został już dopracowany, w trakcie negocjacji są pozostałe warunki umowy.

Unikatowość przygotowywanych rozwiązań zarówno na rynku polskim jak i w skali europejskiej wymagają wielu uzgodnień i przygotowań strukturalnych co przekłada się na czas negocjacji.

Emitent w 2012 roku poza negocjowaną w/w umową ma zamiar podpisać kolejne duże umowy z firmami z rynku bankowego i finansowego na usługi związane z mobilnym podpisem elektronicznym, bezpiecznymi transmisjami wideo oraz bezpieczeństwem informatycznym.

Również zamierzenia inwestycyjne One-2-One S.A. na 2012 r. będą polegać na realizacji inwestycji w rozwiązania technologiczne, współfinansowane z funduszy Unii Europejskiej oraz Krajowego Funduszu Kapitałowego.

23. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących – zgodnie z wiedzą posiadaną przez Emitenta, wg stanu na dzień 31.12.2011 roku

Według stanu wiedzy One-2-One S.A. na dzień 31 grudnia 2011 ilość akcji posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółką przedstawia się następująco:

• **Zarząd:**

Akcje posiadane przez członków Zarządu	Ilość posiadanych akcji
Tomasz Długiewicz* – Wiceprezes Zarządu One-2-One S.A.	841 686
Piotr Majchrzak – Prezes Zarządu One-2-One S.A.	401 247

* w tym 3.374 akcji posiada spółka Concept Management Sp. z o.o., w której Tomasz Długiewicz posiada 99% udziałów

• **Rada Nadzorcza:**

Akcje posiadane przez członków Rady Nadzorczej	Ilość posiadanych akcji
Brak	-

24. Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta

One-2-One S.A.
Sprawozdanie z działalności
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

	Ilość akcji na koniec 2011r.	Udział procentowy w kapitale zakładowym na koniec 2011r.
Akcje One-2-One S.A. ogółem	7 009 505	100,00%
Tomasz Długiewicz*	841 686	12,01%
Media Service Group Sp. z o.o.	595 146	8,49%
Skarbiec TFI S.A.	559 758	7,99%
Jan Januszewski	500 000	7,13%
Quercus TFI S.A.	491 158	7,01%
Piotr Majchrzak	401 247	5,72%
TFI Allianz Polska S.A.	353 377	5,04%
Pozostali	3 267 133	46,61%

* w tym 3.374 akcji posiada spółka Concept Management Sp. z o.o., w której Tomasz Długiewicz posiada 99% udziałów

25. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w ciągu ostatniego roku obrotowego

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nastąpiły następujące zmiany z składzie Rady Nadzorczej Emitenta:

Rada Nadzorcza

Zgodnie z §15 Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Członkowie Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem zasad określonych poniżej, są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie Spółki. Ponadto, na dzień 31.12.2011:

- (a) Tak długo jak Tomasz Długiewicz będzie posiadać nie mniej niż 10% kapitału zakładowego Spółki i dysponować nie mniej niż 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, będzie powoływać i odwoływać 1 członka Rady Nadzorczej oraz wskazywać Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej spośród członków Rady Nadzorczej,
- (b) Pozostałych członków Rady Nadzorczej będzie powoływać i odwoływać Walne Zgromadzenie.

Zgodnie z §16 pkt. 1 Statutu Spółki kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Radę Nadzorczą powołuje się na okres wspólnej kadencji. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej kadencji Rady wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

Imię i nazwisko	Funkcja	od	do
Wojciech Prentki	Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2011 i wcześniej	31.12.2011 i nadal
Arkadiusz Ograbek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2011 i wcześniej	31.12.2011 i nadal
Dariusz Modelski	Członek Rady Nadzorczej	21.06.2011	31.12.2011 i nadal
Rafał Styczeń	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2011 i wcześniej	21.06.2011
Marcin Biały	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2011 i wcześniej	31.12.2011 i nadal

One-2-One S.A.
Sprawozdanie z działalności
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

Jacek Murawski	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2011 i wcześniej	31.12.2011 i nadal
----------------	-------------------------	---------------------------	-----------------------

Zarząd

Zgodnie z § 9 Statutu Spółki Zarząd Spółki składa się z jednego lub więcej członków. Zarząd powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa dwa lata. Mandat członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu. Zarząd powoływany jest przez Radę Nadzorczą, która jednocześnie określa liczbę członków Zarządu na każdą kadencję. Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd Spółki przed upływem kadencji, jak również zawiesić w czynnościach poszczególnych członków Zarządu lub cały Zarząd.

Skład Zarządu Spółki w okresie od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

	Funkcja	od	do
Piotr Majchrzak	Prezes Zarządu	01.01.2011 i wcześniej	31.12.2011 i nadal
Tomasz Długiewicz	Wiceprezes Zarządu	01.01.2011 i wcześniej	31.12.2011 i nadal
Wojciech Ratymirski	Członek Zarządu	01.01.2011 i wcześniej	26.05.2011
Sławomir Komiński	Wiceprezes Zarządu	01.01.2011 i wcześniej	31.03.2011

26. Informacje o znanych Emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji

22 lutego 2011 roku zakończył się proces niepublicznej emisji 5.000 sztuk obligacji na okaziciela serii A (o łącznej wartości 5 mln PLN) zamiennych na akcje One-2-One S.A. Środki finansowe pozyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na rozwój oferty produktowej Spółki lub inwestycje w spółki działające w branży usług mobilnych.

Kapitał zakładowy Emitenta składa się z 7.009.505 akcji na okaziciela o wartości nominalnej po 10 groszy każda akcja. W przypadku zamiany wszystkich obligacji na akcje Emitenta po minimalnej cenie zamiany łączna (maksymalna) liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta kształtowałaby się następująco:

$7.009.505 + 550.000 = 7.559.505$ głosów.

Szczegóły emisji zostały opublikowane w Raportach bieżących One-2-One S.A. nr 6 i 7 z 23 lutego 2010 roku.

W dniu 29 lutego 2012 roku została podjęta Uchwała nr 1/02/2012 Zarządu One-2-One S.A. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 700.950,50 do kwoty 725.950,50 PLN w drodze emisji 250.000 nowych akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, po cenie emisyjnej 5,00 PLN za jedną akcję z wyłączeniem prawa poboru akcji nowej emisji przez dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje serii F będą oferowane przez Zarząd wybranym inwestorom w ramach oferty prywatnej. Akcje nowej emisji będą objęte w zamian za wkłady pieniężne.

Zarząd podejmie wszelkie niezbędne czynności w celu dopuszczenia akcji serii F do obrotu regulowanego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Szczegóły podwyższenia zostały opublikowane w formie Raportu bieżącego nr 4/2012 z 29.02.2012 r.

Zestawienie notowanych akcji Emitenta na dzień zatwierdzenia sprawozdania:

Seria	Numer od	Numer do	Liczba akcji	Notowane od
--------------	-----------------	-----------------	---------------------	--------------------

One-2-One S.A.
Sprawozdanie z działalności
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

A	A 000 000 001	A 005 000 000	5 000 000	11.10.2006
B	B 000 000 001	B 001 300 000	1 300 000	11.10.2006
C	C 000 000 001	C 000 312 741	312 741	17.03.2008
D	D 000 000 001	D 000 396 764	396 764	22.09.2010

27. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i Grupy Kapitałowej

W omawianym okresie nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta.

28. Umowy zawarte między Emitentem, a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie

Spółka nie zawarła umów z osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

29. Wartości wynagrodzeń, nagród, korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Spółki wypłaconych lub należnych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz informacja o wartości wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej One-2-One S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek zależnych

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej One-2-One S.A. przysługiwało następujące wynagrodzenie:

Wynagrodzenia	'000 PLN
Rada Nadzorcza	-
Zarząd	323
Tomasz Długiewicz – Concept Management Sp. z o.o.	264
Sławomir Komiński	15
Wojciech Ratymirski	4

30. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta, wraz z opisem tych uprawnień

Emitent nie posiada informacji o posiadaczach papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta.

31. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Emitent w omawianym okresie nie prowadził programów akcji pracowniczych.

32. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta

Akcje Emitenta nie są obciążone żadnymi ograniczeniami dotyczącymi ich przenoszenia ani wykonywania głosu przypadającego na nie.

33. Informacja o umowie Emitenta z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Spółka zawarła umowę z HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, o przeprowadzeniu badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego w dniu 27 czerwca 2011 roku w Poznaniu. Umowa dotyczy przeglądu badania sprawozdań finansowych Emitenta oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2011. Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011 wynosi 57 tys. PLN.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2010 wyniosła 65 tys. PLN.

34. Oświadczenie o stosowaniu w spółce One-2-One S.A. zasad ładu korporacyjnego w roku 2011

I. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsce, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent dostępny jest na oficjalnej stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie poświęconej tej tematyce (www.corp-gov.gpw.pl).

II. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były przyczyny nie zastosowania danej zasady

Informacje zawarte w § 91 pkt. 5.4 e-g Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, nie dotyczą Emitenta.

Zarząd Spółki oświadcza, że w 2011 roku One-2-One S.A. stosowała wszystkie obowiązujące zasady ładu korporacyjnego z wyjątkiem zasady określonej w Części I pkt. 1 "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW" - ze względów technicznych nie prowadzono transmisji obrad Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy oraz ze względu na wysokie koszty tłumaczenia strony internetowej na język angielski One-2-One S.A. odstąpiła od stosowania zasady określonej w Części II pkt. 2 związanej z funkcjonowaniem strony Emitenta w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w Części II pkt 1 "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW". W opinii Zarządu Spółki niezastosowanie powyższych zasad w całości nie wywoła negatywnych skutków, zaś One-2-One S.A. zamierza prezentować na stronie internetowej w angielskiej wersji językowej podstawowe informacje, które uzna za istotne dla anglojęzycznych inwestorów.

III. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zarząd One-2-One S.A. jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych

One-2-One S.A.
Sprawozdanie z działalności
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim. System kontroli wewnętrznej Spółki i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych realizowany jest poprzez:

- określenie podziału obowiązków w procesie raportowania finansowego,
- ustalenie zakresu raportowania na bazie obowiązujących Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF),
- opracowanie, wdrożenie i nadzór nad stosowaniem w spółkach Grupy Kapitałowej One-2-One spójnych zasad i praktyk rachunkowości,
- regularne przeglądy/badania publikowanych sprawozdań finansowych One-2-One S.A. i Grupy Kapitałowej One-2-One przez niezależnego audytora,
- przyjęte procedury autoryzacji sprawozdań finansowych przed publikacją.

Za przygotowanie sprawozdań finansowych w zakresie okresowej sprawozdawczości finansowej odpowiedzialny jest Dyrektor Finansowy Spółki. Sprawozdania finansowe podlegają przeglądowi/badaniu przez audytora.

Zakres ujawnianych danych w publikowanych raportach okresowych wynika z ewidencji księgowej Spółki oraz dodatkowych informacji przekazywanych przez poszczególne komórki organizacyjne One-2-One S.A. Spółki Grupy Kapitałowej przekazują wymagane dane w formie pakietów sprawozdawczych w celu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zakres ujawnianych danych w ramach Grupy Kapitałowej jest zdefiniowany i wynika z obowiązków informacyjnych określonych przez MSR/MSSF. Na bieżąco prowadzony jest monitoring zmian MSR/MSSF w celu określenia potrzeby aktualizacji zakresu raportowania przez Grupę Kapitałową.

Przyjęta przez Spółkę polityka rachunkowości została przekazana do stosowania w spółkach Grupy Kapitałowej w celu zapewnienia spójności przyjętych w Grupie Kapitałowej zasad i praktyk rachunkowości, w tym wyceny aktywów, pasywów i pozycji pozabilansowych, zasad ewidencji księgowej oraz sprawozdawczości finansowej dla potrzeb konsolidacji. Elementem kontroli wewnętrznej One-2-One S.A. jest realizacja czynności nadzorczych w spółkach Grupy Kapitałowej w zakresie stosowania jednolitych zasad i praktyk rachunkowości.

Zarząd Spółki stosuje zasadę przeglądu półrocznych publikowanych sprawozdań finansowych przez niezależnego audytora. O wynikach przeprowadzonego przeglądu/badania informowane jest kierownictwo Spółki.

W Spółce określone są procedury autoryzacji sprawozdań finansowych. Raporty okresowe po zakończeniu przeglądu/badania audytora, przekazywane są do członków Zarządu Spółki w celu ich zatwierdzenia, a po zatwierdzeniu przekazywane są do stosownych instytucji rynku kapitałowego oraz do publicznej wiadomości.

Raporty roczne przekazywane są do członków Rady Nadzorczej. Po zaopiniowaniu przez Komitet Audytu i zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą przesyłane są do stosownych instytucji rynku kapitałowego oraz do publicznej wiadomości. Do czasu opublikowania, sprawozdanie finansowe udostępniane jest w procedurze tajemnicy Spółki, wyłącznie osobom zaangażowanym w proces przygotowania, sprawdzenia i zatwierdzenia sprawozdania.

W ramach wykonywanych celów i zadań, Dyrektor Finansowy dostarcza rekomendacje wdrożenia rozwiązań i standardów, których celem jest redukcja ryzyka realizacji celów Emitenta, poprawa skuteczności systemu kontroli wewnętrznej oraz zwiększenie wydajności procesów biznesowych. Ponadto, Dyrektor Finansowy prowadzi monitoring wdrożenia własnych zaleceń oraz monitoruje realizację rekomendacji audytora sprawozdań finansowych Spółki.

IV. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

One-2-One S.A.
Sprawozdanie z działalności
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

Akcjonariusz	liczba akcji	(%) udział akcji w kapitale zakładowym	liczba głosów	(%) udziału liczby głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Tomasz Długiewicz*	841 686	12,01%	841 686	12,01%
Media Service Group Sp. z o.o.	595 146	8,49%	595 146	8,49%
Skarbiec TFI S.A.	559 758	7,99%	559 758	7,99%
Jan Januszewski	500 000	7,13%	500 000	7,13%
Quercus TFI S.A.	491 158	7,01%	491 158	7,01%
Piotr Majchrzak	401 247	5,72%	401 247	5,72%
TFI Allianz Polska S.A.	353 377	5,04%	353 377	5,04%
Pozostali	3 267 133	46,61%	3 267 133	46,61%
Akcje One-2-One S.A. ogółem	7 009 505	100%	7 009 505	100%

* w tym 3.374 akcji posiada spółka Concept Management Sp. z o.o., w której Tomasz Długiewicz posiada 99% udziałów

V. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób nadzorujących i zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej One-2-One S.A.

Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Członkowie Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem zasad określonych poniżej, są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie Spółki. Ponadto, na dzień 31.12.2011:

- (c) Tak długo jak Tomasz Długiewicz będzie posiadać nie mniej niż 10% kapitału zakładowego Spółki i dysponować nie mniej niż 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, będzie powoływać i odwoływać 1 członka Rady Nadzorczej oraz wskazywać Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej spośród członków Rady Nadzorczej,
- (d) Pozostałych członków Rady Nadzorczej będzie powoływać i odwoływać Walne Zgromadzenie.

Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Radę Nadzorczą powołuje się na okres wspólnej kadencji. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej kadencji Rady wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.

Powołanie i odwołanie członka Rady Nadzorczej w trybie określonym powyżej jest dokonywane w drodze pisemnego oświadczenia (pisemnych oświadczeń) złożonego (złożonych) w biurze Zarządu Spółki.

Jeżeli w ciągu dwóch tygodni od ustąpienia członka Rady Nadzorczej albo odwołania członka Rady Nadzorczej lub wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej nie zostanie uzupełniony skład Rady Nadzorczej w drodze powołania nowego członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie albo przez uprawnionego akcjonariusza, wówczas wolne miejsce w Radzie Nadzorczej będzie tymczasowo uzupełnione uchwałą pozostałych członków Rady Nadzorczej. Tymczasowy członek Rady Nadzorczej będzie wykonywać swoje obowiązki w Radzie Nadzorczej do czasu powołania brakującego członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie albo przez uprawnionego akcjonariusza.

Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i od podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką, to jest być osobami wolnymi od powiązań ze Spółką, akcjonariuszami lub pracownikami, które to powiązania mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka Rady Nadzorczej do podejmowania bezstronnych decyzji. Szczegółowe kryteria niezależności członka Rady Nadzorczej określa Statut Spółki. Zgodnie ze statutowymi kryteriami niezależnym członkiem Rady Nadzorczej będzie osoba:

- a. nie będąca, w okresie ostatnich trzech lat, pracownikiem Spółki ani Podmiotu Powiązanego;
- b. nie będąca, w okresie ostatnich pięciu lat, członkiem organów zarządzających Spółki albo członkiem organów zarządzających lub nadzorczych Podmiotu Powiązanego;
- c. nie będąca akcjonariuszem, dysponującym co najmniej 5% (pięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub na walnym zgromadzeniu Podmiotu Powiązanego;
- d. nie będąca członkiem władz nadzorczych lub zarządzających lub pracownikiem akcjonariusza, dysponującym co najmniej 5% (pięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub na walnym zgromadzeniu Podmiotu Powiązanego;
- e. która nie otrzymuje i nie otrzymała od Spółki lub od Podmiotu Powiązanego wynagrodzenia w znaczącej wysokości, z wyjątkiem wynagrodzeń (opcji i innych świadczeń) otrzymywanych od Spółki jako wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej uchwalone przez Walne Zgromadzenie;
- f. która nie utrzymuje i nie utrzymywała w ciągu ostatniego roku znaczących stosunków handlowych ze Spółką lub z Podmiotem Powiązanym ze Spółką;
- g. która nie jest i nie była w okresie ostatnich trzech lat współnikiem, członkiem organów lub pracownikiem biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Spółki lub Podmiotu Powiązanego ze Spółką;
- h. która nie pełniła funkcji członka Rady Nadzorczej przez okres dłuższy niż trzy kadencje.
- i. nie będąca wstępnym, zstępnym, małżonkiem, rodzeństwem, rodzicem małżonka, albo osobą pozostającą w stosunku przysposobienia z którąkolwiek z osób wymienionych w punktach od a) do h).

Kompetencje Rady Nadzorczej One-2-One S.A.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, a w szczególności ma kompetencje określone w KSH i Statucie Spółki. Zgodnie ze Statutem One-2-One S.A. do uprawnień Rady Nadzorczej należą:

- 1) ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny i działalności Rady Nadzorczej;
- 2) zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki (budżet) i strategicznych planów gospodarczych Spółki (biznes plan); budżet powinien obejmować co najmniej plan operacyjny Spółki, plan przychodów i kosztów na dany rok obrotowy (w ujęciu za cały rok i za poszczególne miesiące kalendarzowe), prognozę bilansu na koniec roku obrotowego, plan przepływów pieniężnych na rok obrotowy (w ujęciu za cały rok i za poszczególne miesiące kalendarzowe) oraz plan wydatków Spółki innych niż zwykłe koszty prowadzenia działalności;
- 3) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę pożyczek i kredytów, jeżeli w wyniku zaciągnięcia takiej pożyczki lub kredytu łączna wartość zadłużenia Spółki z tytułu pożyczek i kredytów przekroczyłaby kwotę 500.000,00 (pięćset tysięcy) złotych (narastająco) w okresie roku obrotowego, chyba że taka pożyczka lub kredyt była uwzględniona w budżecie Spółki;
- 4) wyrażanie zgody na udzielanie przez Spółkę pożyczek lub udzielanie gwarancji albo poręczeń oraz podejmowanie innych zobowiązań pozabilansowych, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, o wartości (do kwoty) przekraczającej 500.000,00 (pięćset tysięcy) złotych (narastająco) w okresie roku obrotowego;
- 5) wyrażanie zgody na ustanawianie zastawu, hipoteki, przewłaszczenia na zabezpieczenie i innych obciążeń majątku Spółki, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, o wartości (do kwoty) przekraczającej 500.000,00 (pięćset tysięcy) złotych (narastająco) w okresie roku obrotowego;
- 6) wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę wydatków inwestycyjnych, dotyczących pojedynczej transakcji lub serii powiązanych z sobą transakcji o łącznej wartości przekraczającej, w jednym roku obrotowym 500.000,00 (pięćset tysięcy) złotych, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki;

- 7) wyrażanie zgody na nabycie lub objęcie przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach handlowych oraz na przystąpienie Spółki do innych podmiotów gospodarczych, w tym także powodujących przystąpienie Spółki do spółek cywilnych, osobowych albo porozumień dotyczących współpracy strategicznej lub zmierzających do podziału zysków Spółki o wartości (do kwoty) przekraczającej 500.000,00 (pięćset tysięcy) złotych (narastająco) w okresie roku obrotowego, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki
- 8) wyrażanie zgody na zbycie składników majątku trwałego Spółki, których wartość przekracza kwotę 500.000,00 (pięćset tysięcy) złotych, odpowiednio Spółki lub spółki zależnej od Spółki, ustalonej na podstawie ostatniego zweryfikowanego sprawozdania finansowego, odpowiednio, Spółki lub spółki zależnej od Spółki (nie dotyczy zbywania zapasów zbywalnych w ramach normalnej działalności Spółki), nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki;
- 9) wyrażanie zgody na zbycie lub przekazanie praw autorskich lub innych praw do własności intelektualnej, w tym w szczególności praw do znaków towarowych, praw do kodów źródłowych i oprogramowania, także udzielanie koncesji lub licencji przekraczających zakres normalnej i podstawowej działalności Spółki o wartości (do kwoty) przekraczającej 500.000,00 (pięćset tysięcy) złotych (narastająco) w okresie roku obrotowego, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki;
- 10) wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu Spółki innych niż wymienione w art. 15 § 1 kodeksu spółek handlowych, a także wyrażanie zgody na zawieranie umów z Akcjonariuszami Spółki lub Podmiotami Powiązanymi (w rozumieniu § 15 ust. 8 Statutu
- 11) wyrażanie zgody na świadczenie, z jakiegokolwiek tytułu prawnego, przez Spółkę lub Podmioty Powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu Spółki
- 12) wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę lub Podmiot Zależny od Spółki istotnej umowy z Podmiotem Powiązanym ze Spółką, z członkiem Rady Nadzorczej lub z członkiem Zarządu Spółki oraz z podmiotami z nimi powiązanymi
- 13) wyrażanie zgody na zatrudnianie przez Spółkę doradców i innych osób, nie będących pracownikami Spółki ani Podmiotu Zależnego od Spółki, w charakterze konsultantów, prawników, agentów, jeżeli roczne wynagrodzenie, nie przewidziane w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, przekracza kwotę 500.000,00 (pięćset tysięcy) złotych;
- 14) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych Spółki
- 15) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu
- 16) ustalanie zasad wynagradzania Zarządu Spółki, w tym wszelkich form premiovania
- 17) wyrażanie zgody na decyzje Zarządu Spółki związane z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, zgodnie z zasadami określonymi w § 7 ustęp 8 Statutu;
- 18) zatwierdzanie zasad programu opcji menedżerskich oraz ich zmian, a także wyrażanie zgody na przyznawanie prawa nabycia akcji Spółki w ramach programu opcji menedżerskich oraz podejmowanie wszelkich innych decyzji związanych z realizacją programu opcji menedżerskich
- 19) wyrażanie zgody na przedkładanie przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu wniosków o zmianę Statutu Spółki, o podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki lub wniosków, dotyczących sformułowania publicznej oferty akcji Spółki
- 20) wyrażania zgody na uchylenie zakazu konkurencji obowiązującego członka Zarządu Spółki.

Raz w roku Rada Nadzorcza sporządza, w celu przedstawienia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

- a) zwięzłą ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej w Spółce oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki
- b) ocenę pracy Rady Nadzorczej.

Powołanie i odwołanie członków Zarządu One-2-One S.A.

Zarząd Spółki składa się z jednego lub więcej członków, w tym Prezesa Zarządu.

One-2-One S.A.

Sprawozdanie z działalności

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

Kadencja Zarządu trwa dwa lata. Zarząd powołuje się na okres wspólnej kadencji. Mandat członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu.

Zarząd Spółki jest powoływany przez Radę Nadzorczą, która jednocześnie określa liczbę członków Zarządu na każdą kadencję z wyjątkiem pierwszego Zarządu Spółki, który jest powoływany przez Założycieli Spółki Akcyjnej.

Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd Spółki przed upływem kadencji, jak również zawiesić w czynnościach poszczególnych członków Zarządu lub cały Zarząd.

Kompetencje Zarządu One-2-One S.A.

Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki, nie zastrzeżone ustawą lub Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu. Przed podjęciem działań, które z mocy kodeksu spółek handlowych lub Statutu wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, Zarząd zwróci się o podjęcie takiej uchwały odpowiednio do Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. W szczególności do zakresu działania Zarządu należy:

- Opracowywanie i realizacja wieloletnich, rocznych, półrocznych i kwartalnych celów i priorytetów dla Spółki i grupy kapitałowej, tworzonej przez Spółkę, oraz nadzorowanie realizacji celów i priorytetów poszczególnych spółek portfelowych.
- Opracowywanie i realizacja rocznych budżetów Spółki i grupy kapitałowej, a także ich monitoring ich wykonania oraz korygowanie.
- Analiza nowych możliwości świadczenia usług lub dokonania inwestycji w sektorach będących przedmiotem zainteresowania Spółki.
- Zwoływanie i ustalanie porządku obrad Walnych Zgromadzeń.
- Składanie wniosków do Walnego Zgromadzenia.
- Składanie wniosków w przedmiocie zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej.
- Sporządzanie bilansu Spółki oraz rachunku zysków i strat i składanie sprawozdań ze swej działalności Radzie Nadzorczej Spółki i Walnemu Zgromadzeniu a także wniosków co do podziału zysku i pokryciu strat.
- Rozpatrywanie ocen i zaleceń kontrolnych oraz pokontrolnych jak również ich realizacja.
- Przedkładanie Radzie Nadzorczej wniosku w sprawie wyboru podmiotu powołanego do badania sprawozdań finansowych Spółki, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.
- Wykonywanie czynności wynikających z przepisów regulujących sprawy rejestru sądowego.
- Tworzenie procedur i zasad dotyczących kontaktów z mediami oraz prowadzenie polityki informacyjnej, zapewniającej spójne i rzetelne informacje o Spółce.

Opracowywane przez Zarząd wieloletnie, roczne, półroczne i kwartalne plany, cele i priorytety dla Spółki i grupy kapitałowej są przedstawiane do rozpatrzenia i zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą najpóźniej w terminie czterech tygodni od daty ich opracowania.

Na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej Zarząd zdaje relację i przekazuje informacje o wszelkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki. W sprawach istotnych dla Spółki, a zaistniałych nagle i nie cierpiących zwłoki, Zarząd jest zobowiązany poinformować członków Rady Nadzorczej o takich sprawach niezwłocznie, w tym z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się i poczty elektronicznej.

Z zastrzeżeniem postanowień Statutu Spółki o kapitale docelowym, decyzja o emisji akcji Emitenta należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki i wymaga podjęcia stosownej uchwały w tym zakresie.

Kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony także w drodze emisji nowych akcji dokonanej przez Zarząd Spółki przy wykorzystaniu statutowych upoważnień Zarządu do korzystania z kapitału docelowego Spółki. Zasady i warunki emisji akcji Emitenta przez Zarząd Spółki są następujące:

- (1) Zarząd Spółki jest upoważniony do dnia 16.06.2013 roku do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 172.500,00 zł;
- (2) Zarząd może wykonać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego lub emisję jednorazową lub kilkakrotną warrantów subskrypcyjnych;
- (3) podwyższając kapitał zakładowy w ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje w

One-2-One S.A.

Sprawozdanie z działalności

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

zamian za wkłady gotówkowe oraz za aporty, z tym że wydanie akcji w zamian za wniesione aporty wymaga zgody Rady Nadzorczej;

- (4) ustalenie ceny emisyjnej akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego wymaga zgody Rady Nadzorczej;
- (5) za zgodą Rady Nadzorczej prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji wydawanych przez Zarząd w ramach kapitału docelowego może zostać wyłączone;
- (6) Zarząd nie jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego ze środków własnych Spółki;
- (7) akcje wydawane przez Zarząd w ramach kapitału docelowego nie mogą być akcjami uprzywilejowanymi, a także nie mogą być z nimi związane uprawnienia osobiste dla ich posiadaczy;
- (8) uchwała Zarządu, dotycząca podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, wymaga zachowania formy aktu notarialnego.

Decyzja o wykupie akcji Emitenta należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki i wymaga podjęcia stosownej uchwały w tym zakresie.

VI. Opis zasad zmiany statutu spółki emitenta

Zmiana Statutu Spółki One-2-One S.A. należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki i wymaga podjęcia stosownej uchwały w tym zakresie.

VII. Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia

Sposób funkcjonowania Walnego Zgromadzenia One-2-One S.A. oraz jego uprawnienia regulują, oprócz odpowiednich postanowień Kodeksu Spółek Handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia One-2-One S.A. Wymienione dokumenty korporacyjne znajdują się na stronie internetowej One-2-One S.A.: <http://www.one-2-one.pl/>

Zwołanie i odwołanie Walnego Zgromadzenia One-2-One S.A.

Zgodnie z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu Emitenta Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż sześć miesięcy po zakończeniu roku obrotowego Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej lub Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 5% (pięć procent) kapitału zakładowego.

Walne zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia.

Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty złożenia wniosku. Walne Zgromadzenie zostanie zwołane przez Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, lub co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej w przypadku, gdy Zarząd nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie lub jeżeli pomimo złożenia wniosku, Zarząd nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu i nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwały.

Rada Nadzorcza oraz Akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie to powinno zostać złożone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Żądanie zgłoszone po tym terminie, będzie traktowane jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych Akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, o ile

One-2-One S.A.
Sprawozdanie z działalności
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

kodeks spółek handlowych nie stanowi inaczej. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Prawo głosu w stosunku do akcji przysługuje od dnia rejestracji sądowej akcji. O ile przepisy prawa nie stanowią inaczej uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych za podjęciem uchwały. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy taki wniosek zgłosili, popartej 75% głosów Walnego Zgromadzenia.

Uchwała która pozbawia Akcjonariuszy prawa do powoływania lub odwoływania członków Rady Nadzorczej, wymaga dla swej ważności oddania głosu za uchwałą odpowiednio przez Akcjonariusza, któremu przysługuje określone wyżej prawo osobiste.

Kompetencje Walnego Zgromadzenia One-One S.A.

Zgodnie ze Statutem Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- 1) podejmowanie uchwał o podziale zysków albo o pokryciu strat,
- 2) połączenie, podział lub przekształcenie Spółki,
- 3) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- 4) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- 5) ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- 6) tworzenie i znoszenie funduszy celowych,
- 7) zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- 8) zmiana Statutu Spółki,
- 9) emisja obligacji, w tym obligacji zamiennych na akcje i z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych,
- 10) nabycie oraz zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki oraz ustanowienie na nim ograniczonego prawa rzeczowego,
- 11) nabycie oraz zbycie lub wydzierżawienie nieruchomości lub udziału w nieruchomości oraz ustanowienie na nieruchomości lub udziale w nieruchomości ograniczonego prawa rzeczowego,
- 12) wybór likwidatorów,
- 13) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- 14) rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub Akcjonariuszy,
- 15) podjęcie czynności w celu dematerializacji akcji i ich wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym lub alternatywnym,
- 16) wyrażanie zgody na zawieranie umów kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy pomiędzy Spółką i jej członkami Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem lub likwidatorem, albo na rzecz którejkolwiek z tych osób,
- 17) zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej oraz uchwalanie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia.

W związku ze zmianami w Ustawie z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, które weszły w życie z dniem 3 sierpnia 2009 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie 17 czerwca 2010 r. uchwaliło nowy Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia One-2-One S.A. w Poznaniu.

Spośród nowych rozwiązań uregulowanych w Kodeksie Spółek Handlowych Spółka przyjęła do stosowania tylko przepisy obligatoryjne, tj. dotyczące obowiązków publikacji ogłoszeń i materiałów na walne zgromadzenia na stronie internetowej, zastosowanie elektronicznych form kontaktu z akcjonariuszami. Natomiast nie znalazły obecnie zastosowania przepisy umożliwiające udział akcjonariuszy przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Znowelizowane przepisy ksh w zasadniczy sposób zmieniły proces organizacji Walnych Zgromadzeń i dały nowe uprawnienia akcjonariuszom.

VIII. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących spółki oraz ich komitetów

Skład osobowy Zarządu One-2-One S.A. w 2011 roku

W skład Zarządu One-2-One S.A. w okresie od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wchodziły następujące osoby:

One-2-One S.A.
Sprawozdanie z działalności
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

	Funkcja	od	do
Piotr Majchrzak	Prezes Zarządu	01.01.2011 i wcześniej	31.12.2011 i nadal
Tomasz Długiewicz	Wiceprezes Zarządu	01.01.2011 i wcześniej	31.12.2011 i nadal
Wojciech Ratymirski	Członek Zarządu	01.01.2011 i wcześniej	26.05.2011
Sławomir Komiński	Wiceprezes Zarządu	01.01.2010 i wcześniej	31.03.2011

Skład osobowy Rady Nadzorczej One-2-One S.A. w 2011 roku

W skład Rady Nadzorczej One-2-One S.A. w okresie od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wchodziły następujące osoby:

Imię i nazwisko	Funkcja	od	do
Wojciech Prentki	Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2011 i wcześniej	31.12.2011 i nadal
Arkadiusz Ograbek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2011 i wcześniej	31.12.2011 i nadal
Dariusz Modelski	Członek Rady Nadzorczej	21.06.2011	31.12.2011 i nadal
Rafał Styczeń	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2011 i wcześniej	21.06.2011
Marcin Biały	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2011 i wcześniej	31.12.2011 i nadal
Jacek Murawski	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2011 i wcześniej	31.12.2011 i nadal

Skład osobowy Komitetu Audytu One-2-One S.A. w 2011 roku

Funkcje Komitetu Audytu pełni Rada Nadzorcza w pełnym 5-osobowym składzie.

Zasady działania Rady Nadzorczej One-2-One S.A.

Zasady działania Rady Nadzorczej One-2-One S.A. oraz jej uprawnienia regulują, oprócz odpowiednich postanowień Kodeksu Spółek handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej One-2-One S.A. Wymienione dokumenty korporacyjne znajdują się na stronie internetowej One-2-One S.A.: <http://www.one-2-one.pl>

Organizacja pracy Rady Nadzorczej One-2-One S.A.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki i uprawnienia: zbiorowo na posiedzeniach plenarnych lub poprzez czynności kontrolno-nadzorcze i doradcze dokonywane przez poszczególnych członków albo zespoły członków Rady. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.

Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy na nim Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący. Posiedzenie Rady Nadzorczej może być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne posiedzenia powinny się odbyć co najmniej cztery razy w roku (raz na kwartał). Nadzwyczajne posiedzenie może być zwołane w każdej chwili. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwoływane jest z własnej inicjatywy Przewodniczącego lub na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu dwóch tygodni od chwili złożenia wniosku.

One-2-One S.A.

Sprawozdanie z działalności

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się za uprzednim 7 (siedmio) dniowym powiadomieniem przekazanym członkom Rady Nadzorczej listem poleconym lub za pośrednictwem poczty elektronicznej, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia bez zachowania powyższego 7 (siedmio) dniowego powiadomienia. Zgoda może być wyrażona wobec osoby zwołującej posiedzenie Rady Nadzorczej przekazana za pomocą każdego środka lub sposobu komunikacji na odległość.

Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbywać za pośrednictwem telefonu lub innego środka technicznego (np. Internet), w sposób umożliwiający wzajemne porozumienie wszystkich uczestniczących w takim posiedzeniu członków Rady Nadzorczej. Uchwały podjęte na tak odbytym posiedzeniu będą ważne, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zawiadomieni o treści projektów uchwał. W takim przypadku przyjmuje się, że miejscem odbycia posiedzenia i sporządzenia protokołu jest miejsce pobytu Przewodniczącego Rady Nadzorczej albo w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczącego, jeżeli posiedzenie odbywało się pod jego przewodnictwem. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej, za wyjątkiem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

W zakresie dozwolonym przez prawo oraz w przypadkach uzasadnionych ważnym interesem Spółki lub sprawą nie cierpiącą zwłoki, uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte w drodze pisemnego głosowania zarządzanego przez Przewodniczącego lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczącego, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą pisemną zgodę na treść uchwał lub na pisemne głosowanie. Za datę uchwały uważa się datę złożenia podpisu przez Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego, jeśli głosowanie pisemne zarządził Wiceprzewodniczący.

Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zawiadomienie wszystkich członków Rady o posiedzeniu Rady Nadzorczej w sposób określony w Statucie.

Rada Nadzorcza podejmuje na swoim posiedzeniu uchwały tylko w zakresie spraw wynikających z ustalonego i przesłanego członkom Rady zawiadomienia oraz porządku obrad.

Jeżeli szczegółowy przepis Statutu Spółki nie stanowi wyraźnie inaczej, do podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą Spółki wymagana będzie bezwzględna większość głosów oddanych, w obecności co połowy członków Rady Nadzorczej. W przypadku równej liczby głosów za i przeciwko podjęciu uchwały głos decydujący będzie miał Przewodniczący Rady Nadzorczej, zaś w jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.

Komitety Rady Nadzorczej One-2-One S.A.

Rada Nadzorcza może powoływać komitety stałe i działające ad hoc, jako organy doradcze i opiniotwórcze Rady Nadzorczej. W ramach Rady Nadzorczej One-2-One S.A. działa komitet stały: Komitet Audytu. Komitety Rady Nadzorczej składają Radzie Nadzorczej sprawozdania, które są udostępniane akcjonariuszom. Komitety powoływane są spośród członków Rady Nadzorczej. Kandydatów do komitetu przedstawia Radzie Nadzorczej jej Przewodniczący. Członkowie Komitetu Audytu wybierani są uchwałą Rady Nadzorczej podjętej w głosowaniu tajnym.

W skład Komitetu Audytu wchodzi dwóch niezależnych członków Rady Nadzorczej w tym jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów.

Do zadań Komitetu Audytu należy:

- a) wydawanie rekomendacji Radzie Nadzorczej Spółki w sprawach dotyczących wyboru, mianowania i ponownego mianowania oraz odwoływania podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta,
- b) kontrola niezależności i obiektywności podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta w szczególności pod kątem zmiany biegłego rewidenta, poziomu otrzymywanego wynagrodzenia i innych powiązań ze Spółką,
- c) weryfikowanie efektywności pracy podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta oraz działań podjętych w wyniku przekazanych w Liście do Zarządu Spółki rekomendacji,
- d) badanie przyczyn rezygnacji podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta.

Komitet Audytu może żądać przedłożenia przez Zarząd Spółki określonej informacji z zakresu księgowości, finansów, audytu wewnętrznego niezbędnej do wykonywania jego czynności.

Komitet Audytu powinien być informowany o metodzie księgowania istotnych i nietypowych transakcji w przypadku możliwości zastosowania różnych rozwiązań.

Komitet Audytu ma prawo zapraszać na swoje posiedzenia członków Zarządu Spółki oraz jej Prokurentów a także innych pracowników Spółki oraz przedstawicieli podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta, jeśli uzna to za stosowne. Rekomendacje i oceny Komitetu są przyjmowane

One-2-One S.A.
Sprawozdanie z działalności
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

uchwałą Rady Nadzorczej. Rekomendacje i oceny prezentowane są Radzie Nadzorczej przez jednego z Członków Komitetu.

Zasady działania Zarządu One-2-One S.A.

Podstawowym celem działania Zarządu One-2-One S.A. jest realizacja interesu Spółki, rozumianego jako powiększanie wartości powierzonych jej przez akcjonariuszy majątku. Zadaniem Zarządu jest także uwzględnianie, oprócz interesów akcjonariuszy, interesów osób trzecich zaangażowanych w funkcjonowanie Spółki, w tym w szczególności interesów wierzycieli Spółki i interesów pracowników Spółki.

Skład i sposób organizacji i funkcjonowania Zarządu Spółki zapewnia przejrzystość i efektywność zarządzania Spółką oraz prowadzenie spraw Spółki zgodnie z przepisami prawa i dobrymi obyczajami.

Przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki Członkowie Zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego. To znaczy, że decyzje powinny być podejmowane przez Zarząd po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie Zarządu i zgodnie z przepisami prawa i Statutu Spółki oraz zasadami jej organizacji powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes Spółki. Przy ustalaniu interesu Spółki należy brać pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników Spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze Spółką w zakresie jej działalności gospodarczej a także interesy społeczności lokalnych.

Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes Spółki, Zarząd powinien działać ze szczególną starannością, aby transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych.

Członek Zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec Spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu działalności Spółki, Członek Zarządu powinien przedstawić Zarządowi bezzwłocznie taką informację w celu rozważenia możliwości jej wykorzystania przez Spółkę. Wykorzystanie takiej informacji przez Członka Zarządu lub przekazanie jej osobie trzeciej może nastąpić tylko za zgodą Zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu Spółki.

Członek Zarządu powinien traktować posiadane akcje Spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.

Członkowie Zarządu powinni informować Radę Nadzorczą Spółki o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.

Organizacja pracy Zarządu One-2-One S.A.

Pracą Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Każdy Członek Zarządu ma prawo samodzielnego prowadzenia spraw, które zostały mu przydzielone na mocy stosownej uchwały Rady Nadzorczej. Każdy członek Zarządu jednocześnie odpowiedzialny jest za sprawne funkcjonowanie struktur zarządzania i realizację rocznego biznes planu Spółki na podległym mu odcinku działalności Spółki i w sprawach, które zostały mu przyznane na mocy stosownej uchwały Rady Nadzorczej, ponadto każdy członek Zarządu jest odpowiedzialny za realizację szczegółowych celów zawartych w rocznym biznes planie Spółki w podległym mu zakresie działalności Spółki.

Jeżeli przed załatwieniem sprawy którykolwiek z pozostałych członków Zarządu zgłosi sprzeciw co do ich przeprowadzenia wymagana jest w tej sprawie uprzednia uchwała Zarządu. Sprzeciw może być złożony ustnie lub na piśmie, lecz powinien być umotywowany.

Prezes oraz każdy z pozostałych członków Zarządu może przedłożyć do kolegialnego podjęcia decyzji każdą sprawę, które ma być realizowana przez Zarząd.

Uchwały Zarządu podejmowane są na posiedzeniach.

W sprawach, które wymagają podjęcia uchwały przez Zarząd, a z przyczyn praktycznych nie można odbyć posiedzenia Zarządu, uchwały mogą być podejmowane przez złożenie podpisów wszystkich Członków Zarządu pod treścią uchwały, z wyłączeniem głosowań, w których wymagane jest zachowanie tajności. Dla ważności uchwał Zarządu, niezbędne jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich Członków Zarządu. Członek Zarządu może uczestniczyć w posiedzeniu Zarządu i głosować za pomocą telefonu, jeżeli nie może być fizycznie obecny na posiedzeniu. Pod rygorem nieważności uchwała Zarządu podjęta w trybie głosowania telefonicznego winna być sporządzona na piśmie i podpisana przez wszystkich Członków Zarządu.

Członkowie Zarządu powinni zostać zawiadomieni o posiedzeniu co najmniej na dwa dni przed jego terminem. Zawiadomienia dokonuje się za pośrednictwem poczty elektronicznej lub faxu. W

One-2-One S.A.

Sprawozdanie z działalności

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

zaproszeniach na posiedzenie powinny być wskazane: dzień i godzina rozpoczęcia oraz miejsce posiedzenia, a także planowany porządek obrad. W sprawach szczególnie ważnych Prezes Zarządu może zwoływać posiedzenie Zarządu w trybie pilnym bez konieczności zachowania terminów, o których mowa wyżej.

Posiedzenie Zarządu jest ważne mimo braku formalnego zwołania posiedzenia zgodnie z Regulaminem, jeżeli wszyscy Członkowie Zarządu wezmą w nim udział i wyrażą zgodę na zaproponowany porządek obrad.

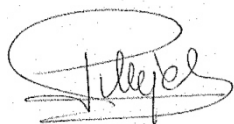
Posiedzenia Zarządu odbywają się w biurach Spółki w Poznaniu, chyba że Członkowie Zarządu postanowią inaczej.

Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos oddany przez Prezesa Zarządu. Każdy Członek Zarządu, który głosował przeciwko podjęciu uchwały, prawo złożyć pisemny sprzeciw albo zdanie odrębne do tak podjętej uchwały Zarządu. Przedstawienie zdania odrębnego nie jest wymagane w sytuacji gdy głosowanie jest tajne.

Głosowanie nad uchwałami Zarządu jest jawne. W sprawach osobowych oraz na wniosek choćby jednego Członka Zarządu głosowanie jest tajne.

Z posiedzeń Zarządu sporządza się protokoły, które podpisują obecni na posiedzeniu Członkowie Zarządu, a także protokolant, jeżeli uczestniczył w posiedzeniu Zarządu.

Prezes Zarządu
Piotr Majchrzak



Wiceprezes Zarządu
Tomasz Długiewicz



Poznań, dnia 20 marca 2012 r.