windmobile

WIND MOBILE SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Krakowie

Wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000385276

DOKUMENT REJESTRACYJNY

Oferujący

DOM MAKLERSKI BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

Doradca finansowy

addventure

Dokument Rejestracyjny został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 14.07.2015 r.

DOKUMENT REJESTRACYJNY

WIND MOBILE SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Krakowie

wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000385276

Oferujący

Doradca finansowy

Dokument Rejestracyjny został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 14.07.2015 r.

SPIS TREŚCI

1. Czynniki ryzyka 5
1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta 5
1.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta 7
2. Osoby odpowiedzialne za informacje zamieszczone w Prospekcie oraz ich oświadczenia stosownie do Rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004 11
2.1. Emitent 11
2.2. Doradca finansowy 12
2.3. Sprzedający - IIF S.A. 13
3. Biegli rewidenci 14
3.1. Imiona i nazwiska (nazwy) oraz adresy biegłych rewidentów Emitenta w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi 14
3.2. Zmiany biegłych rewidentów w okresie objętym historycznymi danymi finansowymi 14
4. Wybrane informacje finansowe 14
5. Informacje o Emitencie 17
5.1. Historia i rozwój Emitenta 17
5.2. Inwestycje 20
6. Zarys ogólny działalności 22
6.1. Działalność podstawowa 22
6.2. Główne rynki 28
6.3. Czynniki nadzwyczajne 37
6.4. Podsumowanie podstawowych informacji dotyczących uzależnienia Emitenta 37
6.5. Założenia wszelkich oświadczeń Emitenta dotyczących jego pozycji konkurencyjnej 38
7. Struktura organizacyjna 38
7.1. Opis Grupy Emitenta oraz miejsce Emitenta w tej Grupie 38
7.2. Wykaz podmiotów zależnych Emitenta 39
8. Środki trwałe 39
8.1. Istniejące i planowane znaczące aktywa trwałe 39
8.2. Opis zagadnień i wymogów związanych z ochroną środowiska, które mogą mieć wpływ na wykorzystanie przez Emitenta rzeczowych aktywów trwałych 40
9. Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Emitenta 40
9.1. Sytuacja finansowa 40
9.2. Wynik operacyjny 50
10. Zasoby kapitałowe 53
10.1. Informacje dotyczące źródeł kapitału Emitenta 53
10.2. Wyjaśnienie źródeł i kwot oraz opis przepływów środków pieniężnych Emitenta 58
10.3. Informacje na temat potrzeb kredytowych oraz struktury finansowania Emitenta 63
10.4. Informacje dotyczące ograniczeń w wykorzystywaniu zasobów kapitałowych 63
10.5. Informacje dotyczące przewidywanych źródeł funduszy potrzebnych do zrealizowania zobowiązań przedstawionych w punktach 5.2.3 i 8.1 63
11. Badania i rozwój, patenty i licencje 63
11.1. Badania i rozwój 63
11.2. Patenty i wzory przemysłowe 63
11.3. Znaki towarowe 63
11.4. Licencje 64
12. Informacje o tendencjach 64
12.1. Najistotniejsze ostatnio występujące tendencje w produkcji, sprzedaży i zapasach oraz kosztach i cenach sprzedaży 64
12.2. Informacje na temat jakichkolwiek znanych tendencji, niepewnych elementów, żądań, zobowiązań lub zdarzeń, które wedle wszelkiego prawdopodobieństwa mogą mieć znaczący wpływ na perspektywy Emitenta, przynajmniej do końca bieżącego roku obrachunkowego 65
13. Prognozy wyników lub wyniki szacunkowe 65
14. Organy administracyjne, zarządcze i nadzorcze oraz osoby zarządzające wyższego szczebla 65
14.1. Osoby zarządzające i nadzorujące oraz osoby zarządzające wyższego szczebla 65
14.2. Konflikt interesów w organach administracyjnych, zarządzających i nadzorczych oraz wśród osób zarządzających wyższego szczebla 70
15. Wynagrodzenia i inne świadczenia za ostatni pełny rok obrachunkowy w odniesieniu do członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz osób zarządzających wyższego szczebla 71
15.1. Wysokość wypłaconych wynagrodzeń 71
15.2. Ogólna kwota wydzielona na świadczenia rentowe, emerytalne lub podobne 72
16. Praktyki organu administracyjnego, zarządzającego i nadzorującego 72
16.1. Data zakończenia obecnej kadencji, jeśli stosowne, oraz okres, przez jaki osoba ta sprawowała swoją funkcję 72
16.2. Informacje o umowach o świadczenie usług członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych z Emitentem lub którymkolwiek z jego podmiotów zależnych określających świadczenia wypłacane w chwili rozwiązania stosunku pracy, lub stosowne oświadczenie o braku takich świadczeń 72

16.3. Komisja ds. audytu i komisja ds. wynagrodzeń Emitenta ... 73
16.4. Procedury ładu korporacyjnego ... 73
17. Pracownicy ... 74
17.1. Liczba pracowników i struktura zatrudnienia ... 74
17.2. Akcje i opcje na akcje ... 74
17.3. Opis wszelkich ustaleń dotyczących uczestnictwa pracowników w kapitale Emitenta ... 75
18. Znaczni akcjonariusze ... 75
18.1. Znaczni akcjonariusze Emitenta ... 75
18.2. Informacja, czy znaczni akcjonariusze Emitenta posiadają inne prawa głosu ... 75
18.3. Informacja, czy Emitent jest bezpośrednio lub pośrednio podmiotem posiadanym lub kontrolowanym ... 75
18.4. Opis wszelkich znanych Emitentowi ustaleń, których realizacja może w późniejszej dacie spowodować zmiany w sposobie kontroli Emitenta ... 77
19. Transakcje z podmiotami powiązanymi ... 77
19.1. Transakcje handlowe Emitenta z jednostkami zależnymi ... 78
19.2. Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym - jednostki zależne lub od nich otrzymane ... 80
19.3. Wynagrodzenia członków organów Emitenta z tytułu powołania ... 81
19.4. Transakcje z podmiotami, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ oraz członkowie ich rodzin ... 81
19.5. Umowy objęcia akcji Emitenta przez podmioty powiązane ... 85
19.6. Istotne transakcje Software Mind S.A. z jej podmiotami powiązanymi (w okresie objętym historycznymi danymi finansowymi, ale do dnia uzyskania przez Emitenta kontroli nad Software Mind S.A.) ... 86
20. Informacje finansowe dotyczące aktywów i pasywów Emitenta, jego sytuacji finansowej oraz zysków i strat ... 89
20.1. Historyczne informacje finansowe ... 89
20.2. Informacje finansowe pro forma ... 89
20.3. Sprawozdania finansowe ... 89
20.4. Badanie historycznych rocznych informacji finansowych ... 89
20.5. Data najnowszych informacji finansowych ... 90
20.6. Śródroczne i inne informacje finansowe ... 90
20.7. Polityka dywidendy ... 90
20.8. Postępowania sądowe i arbitrażowe ... 90
20.9. Znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej Emitenta ... 90
21. Informacje dodatkowe ... 91
21.1. Kapitał zakładowy ... 91
21.2. Statut ... 93
22. Istotne umowy ... 108
22.1. Obligacje serii A ... 108
22.2. Umowy zawarte przez Emitenta związane z akwizycją Software Mind S.A. ... 112
22.3. Pozostałe istotne umowy ... 113
22.4. Istotne umowy zawarte przez Software Mind S.A. ... 113
23. Informacje osób trzecich oraz oświadczenia ekspertów i oświadczenia o jakimkolwiek zaangażowaniu ... 114
23.1. Informacje o ekspertach ... 114
23.2. Informacje uzyskane od osób trzecich ... 114
24. Dokumenty udostępnione do wglądu ... 114
25. Informacja o udziałach w innych przedsiębiorstwach ... 115

DEFINICJE I SKRÓTY ... 116

ZAŁĄCZNIKI ... 120
1.1. Statut Emitenta ... 120
CZĘŚĆ FINANSOWA ... F-1
1. Historyczne informacje finansowe ... F-1
1.1. Badanie historycznych rocznych informacji finansowych ... F-1
1.2. Sprawozdanie finansowe za lata zakończone dnia 31.12.2013 r., dnia 31.12.2012 r. oraz dnia 31.12.2011 r. ... F-3
1.3. Sprawozdanie finansowe Grupy Emitenta za 2014 r. ... F-82
1.4. Oświadczenie niezależnego biegłego rewidenta w zakresie zastosowania MSSF 3 do ewidencji przejęcia jednostki zależnej Software Mind S.A. przez Wind Mobile S.A. ... F-175
1.5. Rozliczenie przejęcia jednostki zależnej Software Mind S.A. przez Wind Mobile S.A. ... F-176
1.6 Oświadczenie niezależnego biegłego rewidenta w zakresie noty 43.5 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Wind Mobile S.A. za rok 2014 ... .F-178
2. Informacje finansowe pro forma ... F-182
2.1. Opinia niezależnego biegłego rewidenta ... F-182
2.2. Informacje finansowe pro forma ... F-183
3. Śródroczne i inne informacje finansowe ... F-188
3.1. Informacje finansowe za I kwartał 2015 r. opublikowane przez Emitenta ... F-188
4. Sprawozdania finansowe Software Mind S.A. za lata 2011-2014 ... F-197

1. Czynniki ryzyka

1.1. *Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta*

1.1.1. Ryzyko związane z ogólną sytuacją gospodarczą

Globalna gospodarka w dalszym ciągu funkcjonuje w atmosferze dużej niepewności co do przyszłej koniunktury gospodarczej, a podejmowane decyzje polityczne i ekonomiczne mogą mieć negatywny wpływ na przyszły stan ekonomiczny. W związku z tym, że dla Grupy Emitenta najważniejszym rynkiem na którym prowadzi swoją działalność jest rynek polski, sytuacja gospodarcza w Polsce ma decydujące znaczenie dla działalności i wyników finansowych Grupy Emitenta. Na sytuację gospodarczą Polski mają wpływ m.in. tempo wzrostu PKB, poziom produkcji przemysłowej, poziom inflacji, stopa bezrobocia, poziom płac, stopy procentowe, polityka fiskalna państwa, poziom deficytu budżetowego i długu publicznego, a także działania podejmowane m.in. przez Radę Ministrów, Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej. Niekorzystne zmiany w tym zakresie mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta.

1.1.2. Ryzyko związane z poziomem stóp procentowych

Grupa Emitent wykazuje w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego zadłużenie finansowe w walucie polskiej. Wszelkie zmiany w poziomie stóp procentowych istotnie wpływają na wysokość kosztów finansowych ponoszonych przez Grupę Emitenta, w tym oprocentowania wyemitowanych przez Emitenta obligacji serii A, co może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta.

1.1.3. Ryzyko związane ze zmianami kursów walut

Grupa Emitenta uzyskuje przychody ze sprzedaży na rynkach eksportowych, rozliczając się ze swoimi klientami głównie w USD oraz EUR. W 2013 r. udział eksportu w łącznych przychodach ze sprzedaży Emitenta wyniósł 1,05 %. W 2014 r., w związku z przejęciem i konsolidacją od kwietnia 2014 r. wyników Software Mind S.A., udział eksportu w łącznych skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży Grup Emitenta wzrósł do ok. 22 %. Z tego tytułu Grupa Emitenta narażona jest na ryzyko zmian kursów walut, ponieważ ponosi większość kosztów operacyjnych w PLN. Zmienność kursów walut dotyczy przede wszystkim zmian wartości uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży oraz w konsekwencji skonsolidowanej wartości należności handlowych Emitenta w przeliczeniu na PLN. Istnieje ryzyko, że umocnienie PLN względem USD lub EUR, może spowodować obniżenie konkurencyjności cenowej usług i produktów Emitenta na rynkach eksportowych, wpłynąć na obniżenie rentowności działalności Grupy Emitenta lub zmniejszyć wartość uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży Emitenta przeliczonych na PLN. W Dacie Dokumentu Rejestracyjnego Grupa Emitenta ma zawarte trzy kontrakty forward w odniesieniu do kursu USD na łączną kwotę 300 tys. USD. Przedstawione niekorzystne zmiany w zakresie zmienności kursów walutowych mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta.

1.1.4. Ryzyko związane z potencjalnym pogorszeniem się sytuacji na rynku telekomunikacyjnym

Pogorszenie się sytuacji na rynku telekomunikacyjnym w wyniku dekoniunktury lub obniżenia się standardu życia albo z innych przyczyn może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta. Istotna część przychodów Emitenta generowana jest na polskim rynku i dlatego rozwój Grupy Emitenta w dużej mierze powiązany jest z ogólnym klimatem gospodarczym w Polsce. Każda tendencja zniżkowa na rynku telekomunikacyjnym w Polsce, spowodowana pogorszeniem się warunków gospodarczych, standardu życia lub innymi przyczynami, może mieć negatywny wpływ na działalność, wyniki operacyjne, sytuację finansową i perspektywy rozwoju Grupy Emitenta. Niekorzystne wydarzenia bądź ogólna słabość polskiej gospodarki, w szczególności wysoki poziom bezrobocia lub spadek dochodu rozporządzalnego społeczeństwa, mogą mieć negatywny wpływ na wydatki konsumentów związane z poziomem korzystania z usług Emitenta. Poziom nasycenia polskiego rynku telefonii komórkowej jest bardzo wysoki (według danych Urzędu Komunikacji Elektronicznej na koniec 2013 r. liczba aktywnych kart SIM w Polsce wyniosła 56,6 mln sztuk, co oznacza penetrację rynku na poziomie 148 %) i w przyszłości możliwość wzrostu liczby aktywnych kart może być ograniczona. Koniunktura na rynku na którym działa Emitent zależy więc przede wszystkim od aktywności obecnych użytkowników telefonów komórkowych w korzystaniu z dostępnych usług oraz popularności nowych usług dodanych. Niekorzystne zmiany tendencji na rynku telekomunikacyjnym mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta.

1.1.5. Ryzyko związane ze zmianami właścicielskimi na rynku telekomunikacyjnym w skali Polski oraz w skali globalnej

Na polskim rynku telekomunikacyjnym trwają procesy, których efektem są zmiany w strukturach właścicielskich głównych operatorów sieci komórkowych. Niewykluczone są zmiany właścicieli operatorów tych sieci oraz związane z tym zmiany brandów tych sieci. Zmiany właścicieli poszczególnych operatorów mogą pociągnąć za sobą np. zmianę polityki wyboru dostawców, konieczność dostosowania się przez dostawców do nowych warunków, reorganizacje struktur operatorów, a co za tym idzie okresowe problemy z podejmowaniem kluczowych decyzji. Przedstawione niekorzystne zmiany w tym zakresie mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta.

1.1.6. Ryzyko związane z potencjalnym pogorszeniem się sytuacji na rynku finansowym i wyhamowania rozwoju nowoczesnych form bankowości

Począwszy od 2008 r., gospodarka światowa znajduje się w jednym z najpoważniejszych kryzysów od ponad 80 lat. Wiele rozwiniętych gospodarek doświadczyło recesji, a w wielu gospodarkach zaliczanych do rynków wschodzących tempo rozwoju gospodarczego uległo znacznemu spowolnieniu. Obecnie, powszechnie oczekuje się, że niższa dynamika wzrostu gospodarki światowej w porównaniu z okresem sprzed kryzysu może się utrzymać. Takie warunki nie sprzyjają dynamicznemu rozwojowi sektora finansowego, powodują wzrost kosztu pozyskiwania środków finansowych przez instytucje finansowe, w rezultacie

wpływają na pogorszenie rentowności działalności podmiotów finansowych. W takich warunkach instytucje finansowe ograniczają również nakłady inwestycyjne. Jednakże dzięki podjętym nadzwyczajnym działaniom w zakresie polityki gospodarczej w gospodarkach rozwiniętych (m.in. znaczące rozluźnienie polityki pieniężnej banków centralnych, programy rządowe stymulujące popyt, dokapitalizowanie banków ze środków publicznych) sytuacja sektora finansowego poprawiała się, począwszy od drugiej połowy 2009 r. Od drugiej połowy 2010 r. w następstwie kryzysu związanego z zadłużeniem niektórych krajów Strefy Euro odnotowano ponowny wzrost ryzyka dla stabilności europejskiego sektora finansowego oraz spowolnienie wzrostu gospodarczego. Ponadto, programy restrukturyzacji przyjęte w niektórych krajach UE borykających się z wysokim zadłużeniem, obejmujące, między innymi, obniżanie wydatków budżetowych, mogą spowodować spadek stopy wzrostu w tych krajach, a tym samym w Strefie Euro, w perspektywie krótkoterminowej i średnioterminowej. Po rozpowszechnieniu usług bankowości internetowej oraz w konsekwencji dynamicznego rozwoju telefonii mobilnej, banki rozpoczęły prace nad unowocześnieniem form korzystania z usług bankowych. Odpowiedzią na ten trend jest LiveBank - autorski produkt oferowany przez Grupę Emitenta. Zarząd Emitenta, nie jest w stanie zagwarantować, iż proponowana forma usług bankowości zostanie zaakceptowana przez klientów banków oraz zostanie rozpowszechniona w skali globalnej. Zarząd Emitenta nie może również zagwarantować, że w wyniku bardzo dynamicznego rozwoju technologii, nie pojawi się inne rozwiązanie, które zastąpi standard oferowany przez produkt LiveBank, bądź znacząco wzrośnie konkurencja w tym obszarze. Osłabienie tempa rozwoju sektora finansowego, brak lub niedostateczna akceptacja nowoczesnych form korzystania z usług bankowych oraz dynamiczny rozwój stosowanych technologii i konkurencji (w segmencie dostawców nowoczesnych aplikacji dla podmiotów sektora finansowego) mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta.

1.1.7. Ryzyko związane z potencjalnym pogorszeniem się sytuacji na rynku hotelowym (Hospitality) i braku akceptacji przez korzystających z usług hotelowych z nowoczesnych form rezerwacji pokoi hotelowych i systemu zarządzania telewizją hotelową

Globalny rynek usług hotelowych (Hospitality) ulega systematycznemu zwiększeniu, zarówno pod względem przychodów generowanych przez podmioty działających w tym segmencie, jak również pod względem liczby pokoi i obiektów hotelowych. Wraz z rozwojem technologicznym, upowszechnieniem telefonii mobilnej, mobilnego Internetu, zmianie ulegają również sposoby rezerwacji pokoi oraz zarządzania treścią telewizji hotelowych. Rezultatem powyższych zmian i oczekiwań zarządzających obiektami hotelowymi jest autorski produkt Grupy Emitenta - iLumio. Zarząd Emitenta, nie jest w stanie zagwarantować, iż tempo rozwoju rynku usług hotelowych nie zostanie istotnie ograniczone, a zarządzający obiektami nie dokonają ograniczenia inwestycji w nowoczesne produkty umożliwiające rezerwację usług czy zarządzanie telewizją hotelową. Zarząd Emitenta nie może również zagwarantować, że oferowany produkt iLumio zostanie zaakceptowany przez klientów - gości hotelowych i że zostanie rozpowszechniony w skali globalnej. Zarząd Emitenta nie może zagwarantować, że w wyniku bardzo dynamicznego rozwoju technologii, nie pojawi się inne rozwiązanie, które zastąpi standard oferowany przez produkt iLumio, bądź znacząco wzrośnie konkurencja w tym obszarze. Osłabienie tempa rozwoju rynku usług hotelowych, brak lub niedostateczna akceptacja nowoczesnych form rezerwacji pokoi i zarządzania telewizją hotelową przez gości hotelowych oraz dynamiczny rozwój technologii i konkurencji w zakresie podobnych aplikacji mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta.

1.1.8. Ryzyko związane z ciągłym rozwojem technologicznym

Rynek, na którym Grupa Emitenta koncentruje swoją działalność, charakteryzuje się szybkimi zmianami technologicznymi oraz stosunkowo częstym wprowadzaniem nowych usług i produktów. Brak akceptacji rynkowej dla nowych technologii, usług i produktów lub trudności techniczne związane z ich wprowadzaniem mogą mieć negatywny wpływ na poziom osiąganych przez Grupę Emitenta przychodów ze sprzedaży, osiągane marże oraz płynność finansową. W rezultacie Grupa Emitenta może nie zapewnić pozytywnego zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych na potencjalne wprowadzenie takich technologii, usług lub produktów.

1.1.9. Ryzyko związane z interpretacją, stosowaniem i zmianami przepisów prawa, w tym prawa podatkowego

Systemy prawa, w tym prawa podatkowego, państw, w których Grupa Emitenta koncentruje swoją działalność, charakteryzują się relatywnie dużą zmiennością. Zagrożeniem dla działalności Emitenta i jego podmiotów zależnych są zmieniające się przepisy prawa oraz zmiany sposobu ich wykładni przez organy państwowe, w tym sądy. Z uwagi na prowadzenie działalności transgranicznej szczególnie istotne dla sytuacji prawnej i ekonomicznej Grupy Emitenta mogą być zmiany przepisów prawa celnego, podatkowego i dewizowego. W zakresie prawa podatkowego ryzyko wystąpienia negatywnych konsekwencji jest spowodowane możliwością m.in. wzrostu stawek podatków, którym podlega Grupa. Istotnym ryzykiem jest również wynikająca w dużej mierze z uwarunkowań politycznych znaczna rozbieżność w zakresie interpretacji przepisów, w tym podatkowych. Znaczące ryzyko dla działalności Grupy Emitenta stanowią również zmiany prawa administracyjnego, w szczególności w zakresie dotyczącym ewentualnej regulacji rynku, na którym działa Emitent. Zaistnienie zmian w tym zakresie, polegających np. na zmianie przepisów co do standardów tych produktów i usług, mogą zmuszać Emitenta i członków jego Grupy do wprowadzania zmian w ofercie lub też wycofywania z rynku produktów i usług, tym samym zwiększając koszty jego działalności. Negatywne konsekwencje mogą również wynikać ze zmian zachodzących w prawie pracy i ubezpieczeń społecznych oraz prawie ochrony środowiska, które mogą wiązać się z koniecznością ponoszenia przez Emitenta dodatkowych kosztów. Powyższe ryzyka wynikają przy tym nie tylko ze zmian legislacyjnych, ale także zmian zasad interpretacji określonych przepisów prawnych przez stosujące je organy administracji publicznej i sądy. Zachodzące zmiany w przepisach prawa i ich wykładni mogą przy tym skutkować powstaniem po stronie osób trzecich dodatkowych roszczeń, jak również zwiększeniem obowiązków ciążących na jednostkach Grupy, co może wiązać się m.in. z koniecznością restrukturyzacji zatrudnienia lub zmiany zasad prowadzenia działalności przez Grupę Emitenta. Zmiany w zakresie interpretacji, stosowania jak i same zmiany przepisów prawa, w tym prawa podatkowego, krajów, w których Grupa Emitenta prowadzi działalność, mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta.

1.1.10. Ryzyko podatkowe związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi

Zgodnie z polskim prawem podmioty mają zapewnioną swobodę kształtowania stosunków zobowiązaniowych ograniczoną jedynie bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa, właściwościami danego stosunku zobowiązaniowego i zasadami współżycia społecznego. Dotyczy to także relacji podmiotów należących do Grupy z podmiotami powiązanymi. Jeżeli jednak w wyniku takich powiązań zostaną ustalone lub narzucone warunki różniące się od warunków, które ustaliłyby między sobą niezależne podmioty, i w wyniku tego podmiot należący do Grupy nie wykazuje dochodów albo wykazuje dochody niższe od tych, jakich należałoby oczekiwać, gdyby wymienione powiązania nie istniały, to dla celów wymiaru podatku dochodowego od osób prawnych dochody danego podmiotu należacego do Grupy oraz należny podatek określa organ podatkowy w drodze oszacowania i bez uwzględniania warunków wynikających z tych powiązań. Podobne rozwiązanie funkcjonuje na gruncie wymiaru podatku od towarów i usług (VAT). Organ podatkowy może określić podstawę opodatkowania zgodnie z wartością rynkową, jeżeli okaże się, że wynagrodzenie z tytułu transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi odbiega od wynagrodzenia należnego według zasad rynkowych. W opinii Emitenta transakcje Emitenta i pozostałych podmiotów należących do Grupy z podmiotami powiązanymi były i są zawierane na warunkach rynkowych. Niemniej jednak nie można wykluczyć odmiennej interpretacji takich transakcji ze strony odpowiednich organów podatkowych, co może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta.

1.2. *Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta*

1.2.1. Ryzyko związane z celami strategicznymi

Emitent nie może zagwarantować, że zamierzone przez niego cele strategiczne, tj. umacnianie pozycji na rynku krajowym oraz ekspansja na rynkach globalnych, jak również rozwój współpracy z obecnymi i nowymi partnerami zagranicznymi, zostaną osiągnięte. Przyszła pozycja, przychody i zyski Grupy Emitenta zależą od jej zdolności do opracowania skutecznej długoterminowej strategii. W tym celu Emitent dokłada starań, by kadra zarządzająca Grupą, w tym członkowie organów oraz kluczowi pracownicy, posiadali odpowiednie kwalifikacje i doświadczenie niezbędne do realizacji postawionych przed nimi zadań. Niemniej jednak wszelkie decyzje podjęte w wyniku niewłaściwej oceny sytuacji, niezdolności do zarządzania dynamicznym rozwojem Grupy lub opóźnienia rozwoju technologicznego produktów i usług Emitenta w porównaniu do aktualnych standardów rynkowych mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta.

1.2.2. Ryzyko związane z zapewnieniem dodatkowych źródeł finansowania rozwoju

Emitent nie może wykluczyć, iż w przyszłości może okazać się konieczne pozyskanie przez niego dodatkowych środków, na przykład poprzez emisję akcji lub instrumentów dłużnych, zaciągnięcie kredytów lub pożyczek. Emitent nie może zagwarantować, że takie próby pozyskania finansowania zakończą się powodzeniem. Rozwój działalności Grupy może ulec spowolnieniu, jeśli pozyskiwanie przez nią środków finansowych będzie nieskuteczne lub jeśli środki finansowe będą pozyskiwane na niekorzystnych warunkach lub okażą się niewystarczające. Ponadto emisja znaczącej liczby akcji w przyszłości lub pozyskanie środków finansowych w inny sposób może niekorzystnie wpłynąć na cenę rynkową akcji, a także na zdolność Emitenta do uzyskania kapitału w drodze kolejnej emisji akcji. Wszelkie przyszłe niekorzystne zmiany jednego lub więcej z powyższych czynników mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta.

1.2.3. Ryzyko związane z zadłużeniem finansowym

Grupa Emitenta wykazuje zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji w PLN. Wysokość odsetek ustalana jest w oparciu o stopę WIBOR3M. Wartość zadłużenia finansowego w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego wyceniona według skorygowanej ceny nabycia wynosi 18.548 tys. PLN. Dalszy rozwój Grupy Emitenta i finansowanie realizowanych inwestycji może spowodować konieczność zaciągnięcia nowych kredytów lub pożyczek, emisji nowych obligacji co dodatkowo wpłynie na wzrost zadłużenia oraz wzrost ponoszonych kosztów finansowych. Grupa Emitenta nie może zagwarantować, że będzie w stanie zapewnić finansowanie swojej działalności na korzystnych dla niego warunkach oraz, że będzie w stanie spłacać odsetki oraz kapitał lub wypełniać inne zobowiązania wynikające z umów kredytowych, umów pożyczek czy też wyemitowanych obligacji. Jeżeli Grupa Emitenta nie będzie w stanie utrzymać bądź pozyskać dodatkowego finansowania zgodnie ze swoimi oczekiwaniami, może być zmuszona do zmiany swojej strategii, ograniczenia swojego rozwoju lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Jeżeli Grupa Emitenta nie będzie w stanie zrefinansować istniejącego zadłużenia, zadłużenie Grupy Emitenta może zostać postawione w stan wymagalności, w całości lub w części. W związku z powyższym istnieje ekspozycja i wrażliwość Grupy Emitenta na poziom stóp procentowych. Każda z powyższych okoliczności może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

1.2.4. Ryzyko związane z rozwojem nowych mobilnych usług dodanych

Rynek mobilnych usług dodanych, na którym działa Grupa Emitenta, podlega bardzo dynamicznym zmianom. Jest to wynikiem pojawiania się nowych produktów i usług, jak i zmiany gustów i zainteresowań klientów. W celu utrzymania znaczącej pozycji na rynku konieczne jest ciągłe oferowanie nowych usług oraz trafne identyfikowanie istniejących trendów. W przypadku większości produktów i usług oferowanych przez Grupę Emitenta, jego bezpośrednimi klientami są operatorzy sieci komórkowych, zaś ostatecznymi klientami są osoby korzystające z usług telefonii komórkowej. Istnieje ryzyko, iż Grupa Emitenta nie będzie w stanie stworzyć usług, które będą spełniać oczekiwania klientów. Rynek mobilnych usług dodanych i multimedialnych w Polsce w ostatnich latach notował dynamiczny i systematyczny wzrost. Dotychczasowy silny wzrost w tym segmencie rynku może ulec wyhamowaniu. Wszelkie przyszłe niekorzystne zmiany jednego lub więcej z powyższych czynników mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta.

1.2.5. Ryzyko związane z nakładami inwestycyjnymi w zakresie rozwoju oferowanych produktów i usług

W celu zapewnienia atrakcyjnej oferty, Grupa Emitenta musi nieustannie udoskonalać produkty, usługi oraz technologię, z czym wiąże się konieczność ponoszenia istotnych nakładów inwestycyjnych. Być może w przyszłości Grupa Emitenta będzie musiała pozyskać dodatkowe środki finansowe, jeżeli niezbędne nakłady inwestycyjne będą wyższe od przepływów generowanych z

działalności operacyjnej. W zależności od wymogów w zakresie kapitału, aktualnych warunków rynkowych i innych czynników, możliwe, że Grupa Emitenta będzie musiała pozyskać finansowanie poprzez zwiększenia zadłużenia finansowego, pozyskanie dofinansowania UE lub poprzez emisję papierów wartościowych. W przypadku kiedy Grupa Emitenta nie będzie w stanie w ogóle pozyskać takiego finansowania lub będzie to możliwe, ale na nieakceptowanych warunkach (istotnie odbiegających od rynkowych), Grupa Emitenta może nie być w stanie modernizować lub rozwijać technologii, produktów lub usług i być zmuszony do ograniczenia planów rozwojowych. Przedstawione niekorzystne zmiany w tym zakresie mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta.

1.2.6. Ryzyko związane z rozwojem konkurencji

Grupa Emitenta działa głównie na dynamicznie rozwijających się rynkach mobilnych usług dodanych, aplikacji dla rynku finansowego i hotelowego (hospitality). W chwili obecnej Grupa Emitenta zajmuje silną pozycję na rynku krajowym (w niektórych obszarach rynku jest jedynym podmiotem świadczącym określone usługi), jednak nie można wykluczyć, iż w przyszłości nasili się konkurencja, w szczególności ze strony podmiotów zagranicznych. Znaczący wzrost konkurencji ze strony innych podmiotów może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta.

1.2.7. Ryzyko związane z wdrożeniem przeciwko Emitentowi postępowania antymonopolowego

Z uwagi na fakt, iż Emitent w niektórych obszarach rynku uzyskał pozycję dominującą, w tym jest w praktyce jedynym dostawcą określonych produktów i usług, to Emitent jest zobowiązany do powstrzymywania się przed nadużywaniem pozycji dominującej, w szczególności w drodze bezpośredniego lub pośredniego narzucania nieuczciwych cen, w tym cen nadmiernie wygórowanych albo rażąco niskich, odległych terminów płatności lub innych warunków zakupu albo sprzedaży produktów i usług, stosowania w podobnych umowach z osobami trzecimi uciążliwych lub niejednolitych warunków umów, stwarzających tym osobom zróżnicowane warunki konkurencji, uzależnianiu zawarcia umowy od przyjęcia lub spełnienia przez drugą stronę innego świadczenia, niemającego rzeczowego ani zwyczajowego związku z przedmiotem umowy, przeciwdziałania ukształtowaniu się warunków niezbędnych do powstania bądź rozwoju konkurencji, narzucania uciążliwych warunków umów, przynoszących mu nieuzasadnione korzyści, podziale rynku według kryteriów terytorialnych, asortymentowych lub podmiotowych. Czynności prawne dokonane przez Emitenta będące przejawem nadużywania pozycji dominującej mogą zostać uznane za nieważne w całości lub w odpowiedniej części. Niezależnie od tej sankcji właściwe organy mogą zobowiązać Emitenta do podjęcia lub zaniechania określonych działań zmierzających do zapobieżenia tym naruszeniom, co może wiązać się z koniecznością poniesienia przez Emitenta kosztów takich działań. Za naruszenie zakazu nadużywania pozycji dominującej na Emitenta może zostać również nałożona karę pieniężna w wysokości nie większej niż 10 % przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary. Przedstawione powyżej okoliczności mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta.

1.2.8. Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców specjalistycznego sprzętu, oprogramowania i rozwiązań IT

W zakresie dostaw specjalistycznego sprzętu Grupa Emitenta współpracuje z kilkoma podmiotami, jednak w określonych grupach sprzętu, oprogramowania i rozwiązań IT występują dostawcy posiadający dominujący udział w zakupach realizowanych przez Grupę Emitenta. Utrata takich dostawców (np. na skutek braku porozumienia odnośnie cen), może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta.

1.2.9. Ryzyko związane z awarią sprzętu komputerowego

Grupa Emitenta prowadzi działalność, której powodzenie jest w dużym stopniu uzależnione od niezawodności wykorzystywanego sprzętu komputerowego, w szczególności serwerów, oraz sprawności łączy teleinformatycznych. Umowy zawierane przez Grupę Emitenta z głównymi klientami zawierają klauzule określające maksymalny czas, w jakim Grupa Emitenta jest zobowiązana usunąć usterki sprzętowe. Nie można jednak wykluczyć wystąpienia awarii sprzętu komputerowego, które mogą spowodować zakłócenia w świadczeniu usług przez Grupę Emitenta, zaś brak reakcji Emitenta w określonym czasie, w tym na skutek opóźnień w usunięciu awarii przez podmioty trzecie, może spowodować nałożenie na niego kar umownych oraz poniesienia strat wizerunkowych, co może wpływać na zmniejszenie zainteresowania klientów usługami i produktami Grupy Emitenta i w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta.

1.2.10. Ryzyko naruszenia cudzych praw własności intelektualnej

Grupa Emitenta dąży do ciągłego rozwoju oferowanych przez siebie technologii, produktów i usług oraz tworzenia i upowszechniania nowych rozwiązań. Mimo dokładania starań, aby nie doszło do naruszenia praw własności intelektualnej innych osób, nie można zagwarantować, że wykorzystywane rozwiązania oraz dotychczas uzyskane prawa własności intelektualnej przysługujące Grupie Emitenta, jak i nowe powstałe w ramach prac nad nowymi rozwiązaniami technologicznymi, produktami lub usługami nie naruszają lub nie będą naruszać praw własności intelektualnej osób trzecich. Według wiedzy Emitenta, nie ma obecnie podstaw do roszczeń związanych z naruszeniem przez Grupę cudzych praw własności intelektualnej. Naruszenie praw własności intelektualnej innych osób mogłoby spowodować powstanie znaczących kosztów lub strat dla Grupy Emitenta, a także negatywnie wpłynąć na jej reputację i mieć istotny, negatywny wpływ na jej działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy.

1.2.11. Ryzyko związane z umowami licencyjnymi

Część oferowanych przez Emitenta produktów i usług oparta jest o kontent dostarczany przez osoby trzecie. Emitent w celu pozyskania kontentu zawiera umowy licencyjne zasadniczo na czas nieoznaczony. Umowy licencyjne mogą zostać rozwiązane przez osoby trzecie, także z przyczyn niezależnych od Emitenta. Utrata źródeł dostępu do kontentu może skutkować zubożeniem oferty produktowej Emitenta, w tym zaprzestaniem przez niego oferowania niektórych produktów lub usług. Może to istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta.

1.2.12. Ryzyko związane z pozyskaniem i utrzymaniem kluczowych pracowników

Sukces rynkowy Grupy Emitenta zależy od możliwości pozyskania i utrzymania wysoko wykwalifikowanej kadry kierowniczej oraz kluczowych pracowników. Obecnie obserwuje się w Polsce dużą konkurencję w pozyskiwaniu wysoko wykwalifikowanych pracowników, w szczególności w zakresie IT. Nie jest wykluczone, że w przyszłości Grupa Emitenta nie będzie w stanie skutecznie pozyskiwać i utrzymywać takich pracowników. Utrata, a także niemożność pozyskania lub utrzymania takich osób może istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta.

1.2.13. Ryzyko wynikające z potencjalnego wzrostu kosztów operacyjnych i innych kosztów działalności

Istnieje ryzyko wzrostu kosztów operacyjnych i innych kosztów Grupy Emitenta przy jednoczesnym braku odpowiedniego wzrostu osiąganych przez niego przychodów. Do czynników, które mogą spowodować wzrost kosztów operacyjnych i innych kosztów należą między innymi: inflacja, wzrost podatków i innych zobowiązań publicznoprawnych, zmiany w polityce rządowej, przepisach prawa lub innych regulacjach, wzrost kosztów pracy, energii, wzrost kosztów finansowania kredytów i pożyczek, działania podejmowane przez podmioty konkurencyjne, utrata przydatności ekonomicznej aktywów, koszty pozyskania i utrzymania klientów, wzrost cen sprzętu IT i oprogramowania, licencji, kontentu. Ma to wpływ na wysokość realizowanych przez Grupę Emitenta marż, w szczególności w sytuacji ograniczonej możliwości renegocjowania zawartych już kontraktów. Każdy z powyższych czynników oraz spowodowany nimi wzrost kosztów operacyjnych i innych kosztów, przy jednoczesnym braku odpowiedniego wzrostu przychodów, może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta.

1.2.14. Ryzyko koncentracji klientów Grupy Emitenta

Przychody od głównych operatorów komórkowych działających w Polsce (których liczba jest ograniczona) stanowiły w 2013 r. ponad 50 % udział w łącznych przychodach Emitenta. W celu zmniejszenia koncentracji przychodów od niewielkiej liczy operatorów telekomunikacyjnych, Grupa Emitenta wdraża nowe produkty i usługi. Innymi działaniami skierowanymi na zwiększenie poziomu dywersyfikacji odbiorców usług i produktów jest strategia ekspansji zagranicznej, dzięki czemu udział poszczególnych operatorów w strukturze przychodów może ulec zmniejszeniu. Dodatkowo po przejęciu kontroli nad Software Mind S.A., Grupa Emitenta zwiększyła liczbę klientów oraz produktów i usług, co istotnie wpłynęło na ograniczenie koncentracji przychodów (udział przychodów ze sprzedaży uzyskanych w 2014 r. od głównych operatorów telefonii mobilnej działających w Polsce uległ obniżeniu do ok. 35 %). Nie można jednak wykluczyć, iż Grupa Emitenta nie będzie w stanie zmniejszyć koncentracji przychodów ze sprzedaży lub wypowiedzenia przez jednego lub kilku kluczowych umów współpracy, co może istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta.

1.2.15. Ryzyko związane z potencjalną utratą odbiorców usług informatycznych

Grupa Emitenta uzyskuje istotne przychody z realizacji aplikacji informatycznych na rzecz innych podmiotów, w szczególności zagranicznych. Istotny wzrost kosztów operacyjnych, w tym kosztów pracy lub znaczne umocnienie się waluty polskiej w odniesieniu do dolara amerykańskiego może spowodować utratę konkurencyjności cenowej Grupy Emitenta oraz w rezultacie utratę klientów, dla których realiowane są takie usługi. Utrata takich klientów może istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta.

1.2.16. Ryzyko związane z ciągłym rozwojem produktów oraz finansowaniem nakładów na rozwój produktów

Rynek usług informatycznych oraz telekomunikacyjny charakteryzuje się bardzo dynamicznym rozwojem zarówno oferowanych produktów i usług, jak również ich technologii. W celu zapewnienia swojej konkurencyjności Grupa Emitenta musi stale rozwijać swoje produkty i usługi. Prowadzenie prac związanych z rozwojem produktów i usług oraz stosowanych przez niego technologii, ich zastępowaniem lub upowszechnianiem często wymaga znacznych nakładów inwestycyjnych. Brak możliwości uzyskania przez Grupę Emitenta finansowania na opracowanie nowych technologii, usług lub produktów, opóźnienie, w odniesieniu do konkurencji, ich oferowania, jak również brak skutecznego przewidywania potrzeb rynkowych może mieć istotny negatywny wpływ na pozyskiwanie nowych i utrzymanie dotychczasowych klientów. Przedstawione niekorzystne zmiany w tym zakresie mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta.

1.2.17. Ryzyko związane z dywidendą

Wypłata dywidendy jest uzależniona od podjęcia przez Walne Zgromadzenie Emitenta odpowiedniej uchwały. Zarząd Emitenta występując z propozycją dotyczącą podziau zysku i wysokości dywidendy bierze pod uwagę szereg czynników, w tym wysokość zysku Emitenta, jego sytuację finansową oraz bieżące i przewidywane potrzeby finansowe. Nawet jeśli Zarząd zaproponuje wypłatę dywidendy za dany rok obrotowy, nie można zagwarantować, że Walne Zgromadzenie podejmie odpowiednią uchwałę, pozwalającą na jej wypłatę. W wyniku tego akcjonariusze mogą nie otrzymać dywidendy w oczekiwanej przez nich wysokości.

1.2.18. Ryzyko potencjalnego przejęcia innego podmiotu

Grupa Emitenta wypracowała silną pozycję rynkową w segmencie, w którym prowadzi działalność. Grupa Emitenta nie wyklucza możliwości przejęć konkurencyjnych podmiotów, aby między innymi uzyskać efekty synergii lub umocnić pozycję rynkową. Przejęcie lub połączenie z innym podmiotem może spowodować w przyszłości konieczność przeznaczenia znaczących środków finansowych na realizację transakcji lub konieczność emisji nowych akcji prowadząc do rozwodnienia akcjonariuszy Emitenta. Ponadto może spowodować konieczność zaciągnięcia dodatkowego zadłużenia lub zaciągnięcia zobowiązań warunkowych. Istnieje również ryzyko, iż potencjalne przejęcie nie spowoduje realizacji zakładanych celów lub wywoła trudności z integracją przejętego podmiotu, a koszty związane z taką integracją mogą okazać się wyższe od spodziewanych i wyższe od korzyści z takiej transakcji. Zarząd Emitenta z powodu wykonywania działań niezbędnych do integracji łączących się podmiotów, może mieć również niedostateczną ilość czasu do kierowania bieżącą działalnością. Negatywne okoliczności związane z potencjalnym przejęciem innego podmiotu mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta. Ponadto zadłużenie

Emitenta lub jego spółek zależnych może wzrosnąć, jeżeli przejęcie zostanie zrealizowane przy wykorzystaniu zewnętrznych źródeł finansowych. Wzrost zadłużenia może istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta.

1.2.19. Ryzyko związane z przejęciem w 2014 r. Software Mind S.A. i zastawem na akcjach Software Mind S.A.

Emitent w 2014 r. przejął 100 % akcji Software Mind S.A., co zdywersyfikowało zarówno ofertę produktową, jak również zwiększyło potencjalną liczbę klientów w nieobsługiwanych dotychczas przez Emitenta sektorach rynkowych, m.in. finansowym i hotelowym. Aktualnie trwa proces integracji przejętej spółki. Emitent nie może zapewnić, iż integracja zakończy się pełnym powodzeniem i doprowadzi do realizacji celów związanych ze zwiększeniem sprzedaży i obniżeniem kosztów stałych. Koszty integracji również mogą okazać się wyższe od zakładanych. Emitent zaznacza przy tym, że przejęcie 100 % akcji Software Mind S.A. refinansowane zostało emisją obligacji serii A opisanych w punkcie 22.1.1 Dokumentu Rejestracyjnego, które zostały zabezpieczone zastawami rejestrowymi ustanowionymi łącznie na 1.800.000 posiadanych przez Emitenta akcjach Software Mind S.A. Ewentualne niewywiązanie się z zobowiązań wobec obligatariuszy obligacji serii A może skutkować zbyciem tych akcji celem zaspokojenia roszczeń tych obligatariuszy. Powyższe zastawy wygasną m.in. z chwilą ustanowienia zastawu rejestrowego na 4.600.000 sztukach akcji Emitenta o najwyższej sumie zabezpieczenia w kwocie 33.000.000 złotych. Negatywne okoliczności związane z integracją działalności Emitenta z Software Mind S.A. oraz ewentualnym zbyciem obciążonych zastawem rejestrowym akcji Software Mind S.A. mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta.

1.2.20. Ryzyko związane z brakiem komitetu audytu

Zgodnie z art. 86 ust. 1 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77 poz. 649 z późn. zm.) w jednostkach zainteresowania publicznego działa komitet audytu, którego członkowie są powoływani przez radę nadzorczą lub komisję rewizyjną spośród swoich członków. Jednostką zainteresowania publicznego w rozumieniu ustawy jest m.in. mający siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej emitent papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym państwa Unii Europejskiej, z wyłączeniem jednostek samorządu terytorialnego. W skład komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej 3 członków, w tym przynajmniej jeden członek powinien spełniać warunki niezależności i posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej. Emitent wskazuje, iż w składzie Rady Nadzorczej w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego zasiadają dwie osoby spełniające kryterium niezależności (Artur Olender i Dariusz Korzycki), a ponadto jedna z nich (Dariusz Korzycki) posiada kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej. Ustawodawca przewiduje przy tym, że w jednostkach zainteresowania publicznego, w których rada nadzorcza składa się z nie więcej niż 5 członków, zadania komitetu audytu mogą zostać powierzone radzie nadzorczej. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwałą z 6 maja 2015 r. powierzyło Radzie Nadzorczej zadania komitetu audytu. Dotychczasowy brak komitetu audytu mógł negatywnie wpływać na wizerunek Emitenta, a tym samym także na jego działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta.

1.2.21. Ryzyko związane z konfliktem interesów w związku z transakcjami podmiotami powiązanymi

Emitent pozyskuje część usług niezbędnych lub celowych dla prowadzonej przez niego działalności na podstawie transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta oraz podmiotami powiązanymi z tymi osobami, które zostały opisane w punkcie 19 Dokumentu Rejestracyjnego. Możliwym jest zatem wystąpienie ryzyka konfliktu pomiędzy obowiązkami członków Zarządu do starannego prowadzenia spraw Spółki lub sprawowania należytego nadzoru przez członków Rady Nadzorczej, a ich interesami prywatnymi jako stron tych umów albo osób powiązanych ze stronami. Ryzyko to jest minimalizowane m.in. przez konieczność uzyskania zgody Rady Nadzorczej w przypadkach określonych w § 19 Statutu oraz regulacje prawne sankcjonujące ewentualne działanie na szkodę Emitenta. Powyższy konflikt interesów może negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta.

1.2.22. Ryzyko związane z prowadzeniem działalności w ramach specjalnej strefy ekonomicznej

Emitent wskazuje, iż uzyskał zezwolenie na prowadzenie działalności w specjalnej strefie ekonomicznej. Przyznanie tego zezwolenia uzależnione zostało od spełnienia przez Emitenta warunków związanych z utworzeniem 40 nowych miejsc pracy na terenie specjalnej strefy ekonomicznej do 31 grudnia 2017 r. oraz realizacją inwestycji na poziomie 997 tys. PLN w okresie do 31 grudnia 2017 r. Brak realizacji tych zobowiązań na poziomie co najmniej 80% planów, tj. 32 miejsc pracy i nakładów na poziomie 798 tys. PLN, może wiązać się z cofnięciem zezwolenia na działanie w specjalnej strefie ekonomicznej i utratą wynikających z tego ulgi z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, a co może negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Emitenta.

2. Osoby odpowiedzialne za informacje zamieszczone w Prospekcie oraz ich oświadczenia stosownie do Rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004

2.1. *Emitent*

2.1.1. Informacje o emitencie

Nazwa (firma):	Wind Mobile Spółka Akcyjna
Adres:	Plac na Groblach 21, 31-101 Kraków
Telefon:	+48.12.626.87.45
Fax:	+48.12.383.22.52
Adres poczty elektronicznej:	info@windmobile.pl
Adres strony internetowej:	www.windmobile.pl

2.1.2. Osoby fizyczne działające w imieniu Emitenta

Osoby działające w imieniu Emitenta:

- Rafał Styczeń - Prezes Zarządu
- Tomasz Kiser - Wiceprezes Zarządu
- Grzegorz Młynarczyk - Wiceprezes Zarządu
- Jan Wójcik - Członek Zarządu

2.1.3. Oświadczenie stosownie do Rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004

Oświadczamy, iż zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Rejestracyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że w Dokumencie Rejestracyjnym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

.....	.....	.....	.....
Rafał Styczeń	Tomasz Kiser	Grzegorz Młynarczyk	Jan Wójcik
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu

2.2. *Doradca finansowy*

2.2.1. Informacje o Doradcy finansowym

Nazwa (firma):	ADDVENTURE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Adres:	31-069 Kraków, ul. Smocza 6a
Telefon:	+48.12.421.14.14
Fax:	+48.12.422.38.00
Adres poczty elektronicznej:	sekretariat@addventure.com.pl
Adres strony internetowej:	http://www.addventure.com.pl

2.2.2. Osoby działające w imieniu Doradcy finansowego

W imieniu Doradcy finansowego działa:

- Piotr Solorz - Członek Zarządu

2.2.3. Oświadczenie stosownie do Rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004

Doradca finansowy brał udział w sporządzeniu następujących części Dokumentu Rejestracyjnego:

- pkt. 1, 2.2, 5.1, 6 - 12, 14, 16 - 19, 20.8, 20.9, 21 - 25
- Definicje i skróty
- Załączniki: 1.1

Działając w imieniu Doradcy finansowego, oświadczam, że zgodnie z najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, informacje zawarte w punktach Dokumentu Rejestracyjnego, za które ponosi odpowiedzialność, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że w tych punktach Dokumentu Rejestracyjnego nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

…….

Piotr Solorz

Członek Zarządu

2.3. *Sprzedający - IIF S.A.*

Nazwa (firma):	IIF Spółka Akcyjna
Adres:	Polska, 31-101 Kraków, ul. Plac na Groblach 21
Podmiot:	akcjonariusz WIND MOBILE SA

2.3.1. Osoby działające w imieniu Sprzedającego IIF SA:

- Rafał Styczeń - Prezes Zarządu

2.3.2. Oświadczenie stosownie do Rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004

Działając w imieniu IIF S.A. oświadczam, iż zgodnie z najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Rejestracyjnym, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

Odpowiedzialność IIF SA jako podmiotu odpowiedzialnego za sporządzenie informacji zamieszczonych w Dokumencie Rejestracyjnym:

- IIF SA jako akcjonariusz wywierający na Emitenta znaczny wpływ w rozumieniu art. 96 ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w Dokumencie Rejestracyjnym.

…….

Rafał Styczeń

Prezes Zarządu

3. Biegli rewidenci

3.1. *Imiona i nazwiska (nazwy) oraz adresy biegłych rewidentów Emitenta w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi*

Biegłym rewidentem dokonującym badania historycznych informacji finansowych oraz informacji finansowych pro forma jest:

Nazwa (firma): BDI AUDYT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Adres: ul. Śliczna 30 lok. 47, 31-444 Kraków

Podmiot wpisany jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3036. W imieniu BDI AUDYT Sp. z o.o. działał Ireneusz Biernat, Kluczowy Biegły Rewident wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 10322.

Software Mind S.A.

Biegłym rewidentem, który dokonał badania sprawozdania finansowego za 2011 r. Software Mind S.A. jest:

Nazwa (firma): Kancelaria Biegłych Rewidentów Konto spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Adres: ul. Syrokomli 17, 30-102 Kraków

Podmiot wpisany jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 327. W imieniu Kancelarii Biegłych Rewidentów Konto Sp. z o.o. działała Helena Zięba, wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 4645.

Biegłym rewidentem, który dokonał badania sprawozdania finansowego za 2012 r. Software Mind S.A. jest:

Nazwa (firma): Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Adres: ul. Abpa. Antoniego Baraniaka 88E, 61-131 Poznań

Podmiot wpisany jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3654. W imieniu Kancelarii Biegłych Rewidentów Konto Sp. z o.o. działała Elżbieta Grześkowiak, Kluczowy Biegły Rewident wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 5014.

Biegłym rewidentem, który dokonał badania sprawozdania finansowego za 2013 r. oraz 2014 r. Software Mind S.A. jest:

Nazwa (firma): BDI AUDYT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Adres: ul. Śliczna 30 lok. 47, 31-444 Kraków

Podmiot wpisany jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3036. W imieniu BDI AUDYT Sp. z o.o. działał Ireneusz Biernat, Kluczowy Biegły Rewident wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 10322.

3.2. *Zmiany biegłych rewidentów w okresie objętym historycznymi danymi finansowymi*

W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi biegły rewident nie złożył rezygnacji Emitentowi ani też nie został zwolniony przez Emitenta.

Software Mind S.A.

W okresie 2011-2014 r., biegły rewident nie zrezygnował z badania sprawozdań finansowych Software Mind S.A. oraz nie został zwolniony. Zmiana biegłego rewidenta w zakresie badania sprawozdania finansowego za 2012 r. została dokonana w toku zwykłej zmiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych w celu ograniczenia ryzyka rutynowego podejścia do badania przez dotychczasowego audytora. Zmiana biegłego rewidenta w zakresie badania sprawozdania finansowego za 2013 r. została dokonana w związku z przejęciem kontroli Emitenta nad Software Mind S.A. i ujednoliceniem audytora w Grupie Emitenta.

4. Wybrane informacje finansowe

Wybrane dane finansowe Emitenta pochodzą ze zbadanego przez biegłego rewidenta jednostkowego sprawozdania finansowego przygotowanego na potrzeby Dokumentu Rejestracyjnego za lata obrotowe 2011, 2012 i 2013 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 r. Jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta za lata 2011-2013 zostały przekształcone do zgodności z MSR. Skonsolidowane informacje finansowe Grupy Emitenta dotyczą wyłącznie 2014 r. i zostały sporządzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Pozostałe dane to jednostkowe informacje finansowe Emitenta.

Tabela: Wybrane dane finansowe Grupy Emitenta (tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wybrane dane finansowe	**1.01.2014 - 31.12.2014**	**1.01.2013 – 31.12.2013**	**1.01.2012 – 31.12.2012**	**1.01.2011 – 31.12.2011**
	Skonsolidowane	Jednostkowe	Jednostkowe	Jednostkowe
Przychody ze sprzedaży	53 883	14 504	13 146	12 289
Zysk brutto ze sprzedaży	26 629	12 122	9 595	8 261

Zysk ze sprzedaży	9 015	4 856	3 407	2 663
EBIT (zysk z działalności operacyjnej)	9 289	4 851	3 312	2 668
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	11 023	5 809	4 004	3 226
Przychody finansowe	170	104	170	136
Koszty finansowe	366	25	65	179
Zysk/Strata brutto	9 093	4 930	3 417	2 625
Zysk/Strata netto	7 048	4 007	2 629	2 107
w tym: przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 048	4 007	2 629	2 107
udziałom niedającym kontroli	0	0	0	0
Zysk/Strata netto na akcję w zł*	0,61	0,55	0,36	0,29
Zysk/Strata netto na akcję w zł**	0,61	0,35	0,23	0,18
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Całkowity dochód	7 048	4 007	2 629	2 107

**/ Przyjęto liczbę akcji wg stanu na koniec danego okresu sprawozdawczego*

***/ Przyjęto liczbę akcji wg stanu w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego*

Źródło: Emitent

Tabela: Wybrane dane bilansowe Grupy Emitenta (tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wybrane dane finansowe	**31.12.2014**	**31.12.2013**	**31.12.2012**	**31.12.2011**
	Skonsolidowane	Jednostkowe	Jednostkowe	Jednostkowe
Aktywa razem	87 123	20 994	15 412	13 828
Aktywa trwałe	49 003	7 422	6 597	2 730
Aktywa obrotowe	38 120	13 572	8 815	11 098
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	31 815	5 669	4 093	5 150
Zobowiązania długoterminowe	18 848	1 263	728	323
Zobowiązania krótkoterminowe	12 967	4 406	3 365	4 827
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	55 308	15 325	11 319	8 678
Kapitał własny ogółem	55 308	15 325	11 319	8 678
Kapitał zakładowy	3 482	2 188	2 188	2 176
Liczba akcji na koniec okresu (szt.)	11 605 504	7 292 245	7 292 245	7 252 245
Liczba akcji w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego (szt.)	11 605 504	11 605 504	11 605 504	11 605 504

Źródło: Emitent

Dane finansowe na podstawie opublikowanego raportu okresowego za I kwartał 2015 r.

Dane finansowe za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2014 r. pochodzą z raportu okresowego Emitenta za I kwartał 2015 r. (raport EBI nr 25/2015) przekazanego do publicznej wiadomości w dniu 15 maja 2015 r. wraz z korektą z dnia 18 maja 2015 r. (raport EBI nr 26/2015). Przedmiotowe dane finansowe nie były badane przez biegłego rewidenta. Informacje finansowe Emitenta, obejmujące okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 roku wraz z danymi porównywalnymi, zostały sporządzone zgodnie z MSR.

Tabela: Wybrane dane finansowe Emitenta (tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wybrane dane finansowe	**1.01.2015 - 31.03.2015*****	**1.01.2014 – 31.03.2014*****
	Skonsolidowane	Jednostkowe
Przychody ze sprzedaży	12 973	2 657
Zysk brutto ze sprzedaży	4 976	2 402
Zysk ze sprzedaży	1 243	640
EBIT (zysk z działalności operacyjnej)	1 283	638
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	1 871	918
Przychody finansowe	22	35
Koszty finansowe	15	10
Zysk/Strata brutto	1 290	663
Zysk/Strata netto	1 076	568
w tym: przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 076	568

udziałom niedającym kontroli	0	0
Zysk/Strata netto na akcję w zł*	0,09	0,08
Zysk/Strata netto na akcję w zł**	0,09	0,05
Inne całkowite dochody	0	0
Całkowity dochód	1 076	568

**/ Przyjęto liczbę akcji wg stanu na koniec danego okresu sprawozdawczego*

***/ Przyjęto liczbę akcji wg stanu w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego*

****/ Informacje finansowe nie były badane przez biegłego rewidenta*

Źródło: Emitent

Tabela: Wybrane dane bilansowe Grupy Emitenta (tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wybrane dane finansowe	**31.03.2015***	**31.12.2014**	**31.03.2014***
	Skonsolidowane	Skonsolidowane	Jednostkowe
Aktywa razem	84 446	87 123	34 781
Aktywa trwałe	49 305	49 003	8 165
Aktywa obrotowe	35 141	38 120	26 616
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	28 062	31 815	18 888
Zobowiązania długoterminowe	19 244	18 848	15 012
Zobowiązania krótkoterminowe	8 818	12 967	3 876
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	56 384	55 308	15 893
Kapitał własny ogółem	56 384	55 308	15 893
Kapitał zakładowy	3 482	3 482	2 188
Liczba akcji na koniec okresu (szt.)	11 605 504	11 605 504	7 292 245
Liczba akcji w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego (szt.)	11 605 504	11 605 504	11 605 504

**/ Informacje finansowe nie były badane przez biegłego rewidenta*

Źródło: Emitent

Software Mind S.A.

Tabela: Wybrane dane finansowe Software Mind S.A. (tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wybrane dane finansowe	**1.01.2014 - 31.12.2014**	**1.01.2013 – 31.12.2013**	**1.01.2012 – 31.12.2012**	**1.01.2011 – 31.12.2011**
	Jednostkowe	Jednostkowe	Jednostkowe	Jednostkowe
Przychody ze sprzedaży	50 145	44 963	34 806	26 390
Zysk ze sprzedaży	5 768	5 127	2 102	2 327
EBIT (zysk z działalności operacyjnej)	5 835	5 115	2 367	2 547
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	6 520	5 791	3 106	3 214
Przychody finansowe	110	97	87	113
Koszty finansowe	425	585	666	30
Zysk/Strata brutto	5 521	4 627	1 788	2 630
Zysk/Strata netto	4 134	3 567	1 364	1 999
Zysk/Strata netto na akcję w zł	2,07	1,78	0,68	1,00

Źródło: Emitent

Tabela: Wybrane dane bilansowe Software Mind S.A. (tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wybrane dane finansowe	**31.12.2014**	**31.12.2013**	**31.12.2012**	**31.12.2011**
	Jednostkowe	Jednostkowe	Jednostkowe	Jednostkowe
Aktywa razem	28 445	22 549	17 156	15 074
Aktywa trwałe	2 714	1 788	1 243	1 433
Aktywa obrotowe	25 731	20 760	15 913	13 641
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 227	8 464	6 639	5 921
Zobowiązania długoterminowe	227	78	116	101
Zobowiązania krótkoterminowe	5 475	4 659	4 995	3 460
Kapitał własny	18 218	14 084	10 517	9 154

Kapitał podstawowy	500	500	500	500
Liczba akcji na koniec okresu (szt.)	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000

Źródło: Emitent

5. Informacje o Emitencie

5.1. *Historia i rozwój Emitenta*

5.1.1. Prawna (statutowa) i handlowa nazwa Emitenta

Nazwa (firma) Spółki: Wind Mobile Spółka Akcyjna

Nazwa (firma) Spółki skrócona: Wind Mobile S.A.

5.1.2. Miejsce rejestracji Emitenta oraz jego numer rejestracyjny

Emitent w dniu 23 maja 2011 r. został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000385276.

Emitentowi został nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 9452091626.

Emitentowi został nadany numer identyfikacyjny REGON: 120532280.

5.1.3. Data utworzenia Emitenta oraz czas na jaki został utworzony

Emitent został zawiązany w dniu 27 lipca 2007 roku aktem notarialnym sporządzonym przed notariuszem Tomaszem Zięciną w Kancelarii Notarialnej w Krakowie (Repertorium A Numer 6680/2007) jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Personal TV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 20 września 2007 roku Personal TV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000289044. Wpis do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego został dokonany w dniu 26 września 2007 roku.

Począwszy od dnia 30 listopada 2010 roku Personal TV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością funkcjonowała pod firmą Wind Mobile Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Na podstawie uchwały numer 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Wind Mobile Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 1 kwietnia 2011 roku, ujętej w protokole sporządzonym w formie aktu notarialnego przez notariusza Tomasza Zięcinę (Repertorium A Numer 4091/2011) Wind Mobile Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została przekształcona w spółkę akcyjną pod firmą Wind Mobile Spółka Akcyjna. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z dnia 19 maja 2011 roku, Wind Mobile Spółka Akcyjna została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000385276. Wpis do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego został dokonany w dniu 23 maja 2011 roku.

Emitent został utworzony na czas nieokreślony.

5.1.4. Siedziba i forma prawna Emitenta, przepisy prawa, na podstawie których i zgodnie z którymi działa Emitent, kraj siedziby oraz adres i numer telefonu jego siedziby

Siedziba:	Kraków
Forma prawna:	spółka akcyjna
Przepisy prawa, na podstawie których i zgodnie z którymi działa Emitent:	Emitent został utworzony i działa na podstawie przepisów prawa polskiego. Emitent został utworzony na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. Emitent jako spółka publiczna działa również w oparciu o regulacje określające funkcjonowanie rynku kapitałowego.
Kraj:	Polska
Adres:	plac Na Groblach 21, 31-101 Kraków
Telefon:	(+48) 12 626 87 45
Poczta elektroniczna:	info@windmobile.pl
Strona internetowa:	www.windmobile.pl

5.1.5. Istotne zdarzenia w rozwoju działalności gospodarczej Emitenta

Emitent został zawiązany w dniu 27 lipca 2007 r. jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Personal TV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z dnia 20 września 2007 r. Personal TV Sp. z o.o. została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000289044. Wpis do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego został dokonany w dniu 26 września 2007 r.

W sierpniu 2009 r. Emitent został wspólnikiem spółki Wind Mobile Sp. z o.o. (przed połączeniem). Nastąpiło wtedy połączenie produktów i know-how Emitenta z produktami telekomunikacyjnymi Wind Mobile Sp. z o.o. (przed połączeniem).

W dniu 26 października 2010 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Personal TV Sp. z o.o. podjęło uchwałę o połączeniu Emitenta ze spółką Wind Mobile Sp. z o.o. (przed połączeniem). Również w tym samym dniu (to jest 26 października 2010 r.) Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Wind Mobile Sp. z o.o. (przed połączeniem) podjęło uchwałę o połączeniu z Personal TV Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w drodze przejęcia przez Personal TV Sp. z o.o. spółki Wind Mobile Sp. z o.o. (przed połączeniem) w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 Ksh, tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki Wind Mobile Sp. z o.o. (przed połączeniem) na Personal TV Sp. z o.o. z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Personal TV Sp. z o.o. Ponadto w tym samym dniu została zarejestrowana zmiana firmy Emitenta z Personal TV Sp. z o.o. na Wind Mobile Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Zmiana nazwy miała podkreślać, iż Emitent będzie kontynuował działalność biznesową prowadzoną do tej pory przez spółkę Wind Mobile Sp. z o.o. (przed połączeniem). Wpis do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego został dokonany w dniu 30 listopada 2010 r.

W pierwszej połowie 2011 r. zostały podjęte działania mające na celu przekształcenie spółki Wind Mobile Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Wind Mobile Sp. z o.o. z dnia 1 kwietnia 2011 r. Wind Mobile Sp. z o.o. została przekształcona w spółkę akcyjną pod firmą Wind Mobile Spółka Akcyjna. Wpis do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego został dokonany w dniu 23 maja 2011 r.

Kapitał zakładowy Emitenta po przekształceniu w spółkę akcyjną wynosił 1.965.393 zł i dzielił się na 3.981.830 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 0,30 zł każda oraz 2.569.480 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,30 zł każda. Akcje serii A są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na 1 akcję uprzywilejowaną serii A przypadają 2 głosy.

W dniu 7 czerwca 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta o kwotę nie niższą niż 0,30 zł i nie wyższą niż 210.280,50 zł poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 700.935 akcji zwykłych na okaziciela serii C. Akcje serii C zostały zaoferowane do objęcia w ramach subskrypcji prywatnej, w wyniku której zostało objętych 700.935 akcji serii C. Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22 lipca 2011 r.

W dniu 7 czerwca 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło również uchwały o wyrażeniu zgody na ubieganie się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz na dematerializację akcji Emitenta serii A (pod warunkiem ich zamiany na akcje na okaziciela), serii B i serii C.

W dniu 5 października 2011 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 1261/2011, na mocy której postanowił wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 2.569.480 akcji Emitenta serii B oraz 700.935 akcji Emitenta serii C. Natomiast uchwałą nr 1273/2011 z dnia 7 października 2011 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. określił dzień 12 października 2011 r. jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect powyżej wskazanych akcji Emitenta.

W dniu 30 marca 2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego do kwoty 2.187.673,50 zł poprzez emisję 40.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,30 zł każda oraz o wyrażeniu zgody na dematerializacji tych akcji i ubieganie się o ich wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Akcje serii D zostały zaoferowane przez Emitenta Igorowi Bokunowi, ówczesnemu prezesowi Zarządu Emitenta, w ramach realizacji pierwszej części opcji premiowych. Akcje serii D zostały objęte przez Igora Bokuna w zamian za wkład 12.000 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 20 lipca 2012 r.

W dniu 23 kwietnia 2013 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę nr 427/2013, na podstawie której określił dzień 29 kwietnia 2013 r. jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect 40.000 akcji Emitenta serii D spółki.

Zarząd Emitenta podjął w dniu 4 marca 2014 r. uchwałę o emisji nie więcej niż 150.000 obligacji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 100 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 15.000.000 zł, oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej równej WIBOR3M+5,90% w skali roku, podlegających wykupowi po okresie 3 lat, tj. w dniu 19 marca 2017 r., przy czym począwszy od 19 marca 2015 r. Emitentowi przysługuje prawo do wcześniejszego wykupu w części lub całości obligacji. Roszczenia obligatariuszy zostały zabezpieczone w drodze ustanowienia przez Emitenta zastawu na 1.800.000 szt. akcji Software Mind S.A. Celem emisji obligacji serii A było sfinansowanie nabycia akcji Software Mind S.A. Obligacje serii A zostały wprowadzone w dniu 30 czerwca 2014 r. do alternatywnego systemu obrotu na rynku Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Z uwagi na zamiar Emitenta przejęcia spółki Software Mind S.A., w dniu 15 kwietnia 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta do kwoty 3.358.782,30 zł poprzez emisję łącznie 3.903.696 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 0,30 zł każda, w tym 1.827.591 akcji serii E, 165.694 akcji serii F, 622.699 akcji serii G, 467.025 akcji serii H oraz 820.687 akcji serii I. Akcje Emitenta serii E, F, G, H oraz I zostały objęte przez akcjonariuszy spółki Software Mind S.A. w zamian za wkłady niepieniężne w postaci akcji tej spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 7 maja 2014 r. Akcje Emitenta serii E, F, G, H oraz I na Datę Dokumentu Rejestracyjnego nie zostały wprowadzone ani do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect ani do obrotu na rynku regulowanym.

Równolegle Emitent zawarł w dniu 16 kwietnia 2014 r. ze spółką Amnaqus Ventures Sp. z o.o. umowę nabycia 101 udziałów w spółce Memor Technologies Sp. z o.o. stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki, a w dniu 17 kwietnia 2014 r. ze spółką

Kaliona Limited umowę nabycia 100.000 akcji spółki Temisto Prim S.A. stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki. Zarówno Memor Technologies Sp. z o.o. jak i Temisto Prim S.A. były przy tym akcjonariuszami Software Mind S.A.

W dniu 27 czerwca 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę o połączeniu Memor Technologies Sp. z o.o. oraz Temisto Prim S.A. z Emitentem. Połącznie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Ksh w zw. z art. 515 § 1 i art. 516 § 6 Ksh, poprzez przeniesienie całego majątku spółki Memor Technologies Sp. z o.o. oraz Temisto Prim S.A. na Emitenta bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki, a to z uwagi na okoliczność, iż Emitent był jedynym wspólnikiem Memor Technologies Sp. z o.o. oraz jedynym akcjonariuszem spółki Temisto Prim S.A. Wpis do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego został dokonany w dniu 23 lipca 2014 r.

W wyniku wniesienia do Emitenta aportem akcji Software Mind S.A. oraz połączenia Memor Technologies Sp. z o.o. oraz Temisto Prim S.A. z Emitentem, Emitent objął w posiadanie 100% akcji Software Mind S.A.

W dniu 27 czerwca 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło również uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta do kwoty 3.481.651,20 zł w drodze emisji 409.563 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,30 zł każda oraz uchwałę o wyrażeniu zgody na dematerializacji tych akcji oraz zgody na ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie tych akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na runku NewConnect lub na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zgodnie z decyzją Zarządu Emitenta. Akcje serii J zostały objęte w ramach realizacji planu rozdysponowania akcji premiowych m.in. przez ówczesnych członków Zarządu Emitenta (tj. Igora Bokuna, Kamila Nagrodzkiego, Tomasza Kisera i Jana Wójcika). Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 26 września 2014 r.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło także w dniu 27 czerwca 2014 r. uchwałę w przedmiocie wyrażenia zgody na dematerializację i na ubieganie się o dopuszczenie do wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 1.548.010 akcji imiennych serii A, jeżeli akcjonariusz, któremu te akcje przysługują (Middlefield Ventures Inc.) skieruje do Emitenta na piśmie żądanie zamiany tych akcji na okaziciela i wprowadzenia ich do publicznego obrotu.

W dniu 25 listopada 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta do kwoty nie niższej niż 3.481.651,50 zł i nie wyższej niż 4.552.928,40 zł, poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 3.570.924 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,30 zł każda. Akcje serii K miały być oferowane w ramach oferty publicznej. W uchwale wyrażono również zgodę na dematerializację akcji serii K oraz na ubieganie się o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym. Zmiany Statutu dokonane powyższą uchwałą w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego nie zostały wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Emitent nie złożył wniosku o zatwierdzenie prospektu emisyjnego obejmującego ofertę publiczną akcji serii K w ciągu 4 miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego i emisji akcji serii K określonych powyżej. Zgodnie zatem z art. 431 § 4 Ksh powyższa uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego nie może być zgłoszona do sądu rejestrowego. Powyższa uchwała została uchylona uchwałą podjętą w dniu 6 maja 2015 r. przez Nadzwyczajne Walnym Zgromadzenie Emitenta uchwałą o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta i emisji akcji serii K.

W dniu 25 listopada 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło również uchwałę w przedmiocie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii J do obrotu na rynku regulowanym oraz ich dematerializacji.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 6 maja 2015 r. podjęło uchwałę w przedmiocie zmiany Statutu w zakresie postanowień dotyczących wyboru Rady Nadzorczej, powoływania Zarządu i miejsca obrad Walnego Zgromadzenia, uchwałę w przedmiocie powierzenia Radzie Nadzorczej zadań komitetu audytu oraz uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę nie niższą niż 0,30 zł i nie wyższą niż 225.000,00 zł, to jest do kwoty nie niższej niż 3.481.651,50 zł i nie wyższej niż 3.706.651,20 zł poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K. Akcje serii K mają być oferowane w ramach oferty publicznej. W uchwale została również wyrażona zgodę na dematerializację akcji serii K oraz na ubieganie się o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym. W Dacie Dokumentu Rejestracyjnego powyższe zmiany Statutu za wyjątkiem podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii K zostały wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Uchwałą z dnia 27 maja 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta upoważniło Radę Nadzorczą Spółki do wprowadzenia do Statutu Emitenta zmian o charakterze redakcyjnym polegających na wprowadzeniu zmian oznaczenia rodzaju akcji serii E, F, G, H oraz I z akcji imiennych na akcje na okaziciela, po dokonaniu na wniosek akcjonariusza i zgodnie ze Statutem Spółki ich zamiany z akcji imiennych na akcje na okaziciela. Uchwałą z dnia 9 czerwca 2015 r. Zarząd Emitenta na wniosek akcjonariuszy posiadających akcje imienne serii E, F, G, H oraz I dokonał ich konwersji na akcje na okaziciela. W związku z dokonaną konwersją akcji Rada Nadzorcza Emitenta na podstawie powyżej określonego upoważnienia udzielonego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwałą z dnia 12 czerwca 2015 r. wprowadziła zmiany Statutu w zakresie oznaczenia akcji serii E, F, G, H oraz I (z imiennych na okaziciela). W Dacie Dokumentu Rejestracyjnego powyższe zmiany Statutu zostały wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Software Mind S.A.

Software Mind S.A. z siedzibą w Krakowie (ul. Bociana 22/A, 31-231 Kraków) powstała w wyniku przekształcenia spółki Software Mind Sp. z o.o. (zawiązanej pod firmą Neoit Sp. z o.o. w dniu 10 marca 2004 r. i wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 12 marca 2004 r.) w spółkę akcyjną dokonanego na podstawie uchwały zgromadzenia wspólników z dnia 18 grudnia 2007 r., zaprotokołowanej w protokole sporządzonym w formie aktu notarialnego przez Katarzynę Gruszczyńską w Kancelarii Notarialnej w Krakowie (Repertorium A Numer 25327/2007).

Software Mind S.A. została wpisana w dniu 29 lutego 2008 r. do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000300409. Software Mind S.A. został nadany numer identyfikacji podatkowej NIP 9452012822 oraz numer identyfikacyjny REGON 356810329. Kapitał zakładowy Software Mind S.A. wynosi 500.000 złotych i dzieli się na 2.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,25 zł każda.

Na podstawie umów opisanych w punkcie 22.2. Emitent nabył 100% akcji Software Mind S.A., stając się jedynym akcjonariuszem tej spółki.

5.2. *Inwestycje*

5.2.1. Opis głównych inwestycji w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi do Daty Dokumentu Rejestracyjnego

Inwestycje zrealizowane w latach 2011-2013 dotyczą Emitenta, natomiast w związku z przejęciem kontroli i konsolidacją Software Mind S.A., inwestycje w 2014 r. oraz w 2015 r. do Daty Dokumentu Rejestracyjnego dotyczą Grupy Emitenta. Przedstawione poniżej inwestycje zostały zrealizowane w Polsce.

Zarząd Emitenta ustalił, iż główne inwestycje przedstawione w niniejszym punkcie to takie, których łączna wartość wynosi co najmniej 10 % wartości skonsolidowanych kapitałów własnych Emitenta w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego, czyli ok. 5,5 mln zł. Poza inwestycją w finansowe aktywa trwałe (przejęcie kontroli nad Software Mind S.A. w 2014 r.), w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi oraz w 2015 r. do Daty Dokumentu Rejestracyjnego Emitent nie realizował głównych inwestycji. Ponoszone nakłady inwestycyjne Grupy Emitenta dotyczą głównie rozwoju funkcjonalności oferowanych produktów oraz stanowią inwestycje o charakterze odtworzeniowym.

Tabela: Wartość zrealizowanych inwestycji Grupy Emitenta - rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne (w tys. zł)

Inwestycje	**2015 r. do Daty Dokumentu Rejestracyjnego** Skonsolidow.	**2014** Skonsolidow.	**2013 r.** Jednostkowe	**2012 r.** Jednostkowe	**2011 r.** Jednostkowe
Wartości niematerialne i prawne	**25**	**3 959**	**2 121**	**3 409**	**44**
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	**905**	**1 382**	**266**	**47**	**256**
grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	0	0	0	0	0
budynki i budowle	37	214	0	0	0
urządzenia techniczne i maszyny	158	543	97	2	107
środki transportu	573	363	139	45	149
pozostałe środki trwałe	116	26	0	0	0
środki trwałe w budowie	21	238	30	0	0

Źródło: Emitent

Działalność inwestycyjna Emitenta skoncentrowana jest na rozwoju własnych usług i produktów. Tak więc inwestycje dotyczą głównie prac R&D i ujmowane są w pozycji wartości niematerialne i prawne. Inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe związane są głównie z zakupem sprzętu IT oraz środków transportu.

Opis inwestycji Grupy zrealizowanych w 2015 r. do Daty Dokumentu Rejestracyjnego

W 2015 r. do Daty Dokumentu Rejestracyjnego Grupa Emitenta poniosła niewielkie nakłady na rozwój własnych produktów (25 tys. zł). Grupa Emitenta poniosła wydatki na środki transportu w wysokości 573 tys. zł. Łączne nakłady inwestycyjne Grupy Emitenta w 2015 r. do Daty Dokumentu Rejestracyjnego w zakresie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w wyniosły 930 tys. zł.

Opis inwestycji Grupy zrealizowanych w 2014 r.

W 2014 r. Emitent sfinalizował transakcję nabycia 100 % akcji Software Mind S.A. Łączna wartość transakcji przejęcia wyniosła 50,2 mln zł. Transakcja została sfinansowana ze środków pozyskanych poprzez emisję obligacji serii A oraz poprzez emisję akcji Emitenta dla dotychczasowych akcjonariuszy Software Mind S.A. w zamian za akcje przejętej spółki.

Grupa Emitenta kontynuowała również prace w zakresie rozwoju usługi One Ringback, produktów LiveBank i iLumio oraz rozwoju funkcjonalności własnego serwera mediowego (Humpback SIP Media Server). Ponadto Grupa Emitenta poniosła wydatki w zakresie inwestycji odtworzeniowych, tj. głównie sprzętu IT. Łączne nakłady inwestycyjne Grupy Emitenta w 2014 r. w zakresie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych wyniosły 5,3 mln zł.

Opis inwestycji Emitenta zrealizowanych w 2013 r.

Najważniejszymi projektami R&D w roku 2013 były:

Humpback SIP Media Server. Spółka podjęła decyzję o budowie własnego serwera mediowego działającego w technologii IP. Dzięki własnej technologii SIP media Server Spółka istotnie zmniejszyła udział oprogramowania firm trzecich we wdrażanych systemach.

Posiadanie własnej technologii SIP Media Server jest szczególnie ważne w kontekście obecnie realizowanych oraz planowanych kontraktów w modelu revenue sharing. Taki model biznesowy zakłada inwestycję Wind Mobile w infrastrukturę techniczną, a istotnie obniżenie udziału kosztów firm trzecich wpływa pozytywnie na cashflow Spółki, skraca zwrot z inwestycji oraz zwiększa przewagę konkurencyjną Wind Mobile. Żaden z kluczowych światowych konkurentów Wind Mobile w obszarze technologii halodzownków nie posiada własnego serwera mediowego. Opracowany produkt ma również wiele innych zastosowań i może być wykorzystany w całym spektrum usług IVR (Interactive Voice Response). Spółka zamierza wprowadzić własny SIP Media Server, który będzie niezależnym produktem skierowanym do integratorów i twórców oprogramowania.

One Ringback. Pionierska koncepcja One Ringback opracowana przez Wind Mobile. Dzięki zapewnieniu operatorom mobilnym dodatkowych przychodów, Wind Mobile udowodniła operatorom swoje kompetencje biznesowe związane ze sprzedażą muzyki w modelu D2C. To z kolei otwiera nowe perspektywy na poszerzenie partnerstw z operatorami. Na całym świecie trwa silny trend związany z outsourcingiem zarządzania usługami dodanymi do kompetentnych partnerów.

Spółka inwestowała również w roku 2013 w rozwój platformy Orange Halogranie oraz produktu reklaMÓWKA w szczególności funkcjonalności wymagane do realizacji modelu reklaMÓWKA dla firm.

Łączne nakłady na rozwój tych produktów w 2013 r. wyniosły 2,1 mln zł.

Opis inwestycji Emitenta zrealizowanych w 2012 r.

Najważniejszymi projektami R&D Emitenta w 2012 r. były:

- rozwój technologii produktu One Ringback - wdrożono autorską zunifikowaną platformę halodzwonków, pozwalającą ofertować halodzwonki w ujednolicony i prosty sposób, bezpośrednio do klienta detalicznego, niezależnie od operatora,
- rozwój technologii produktu reklaMÓWKA - na bazie technologii One Ringback rozwinięto produkt zastępujący muzykę kontentem reklamowym, w konsekwencji zamiast sygnału oczekiwania na połączenie telefoniczne nadawany jest przekaz reklamowy,
- rozwój technologii Orange Halogranie - przygotowano i wdrożono platformę pozwalającą na obsługę produktu halo dzwonek dla operatora Orange. Platforma realizuje szereg funkcji obejmujących kompleksowe zarządzanie usługą halodzwonek i obejmuje obszary: obsługi platformy, zarządzania treścią, współpracy z partnerami, realizacji kampanii promocyjnych, koordynacji działań pozyskaniowych, monitoringu i prewencji osób odchodzących oraz retencji,
- generyczne prace R&D związane z technologią SIP (w ramach swojego produktu - serwera sygnalizacyjno-medialnego (o roboczej nazwie Humpback), Wind Mobile stworzyło własne rozwiązanie, które zostało zrealizowane w ramach prac badawczo-rozwojowych (R&D)).

Celem tych inwestycji było zmniejszenie kosztów wdrożeń technologii głosowych poprzez wyeliminowanie drogich urządzeń sieciowych działających w standardzie TDM.

Łączne nakłady na rozwój tych produktów w 2012 r. wyniosły 3,4 mln zł.

Opis inwestycji Emitenta zrealizowanych w 2011 r.

Najważniejszymi projektami R&D Emitenta w 2011 r. były:

- rozwój technologii mobilnej reklamy - opracowany został nowoczesny, elastyczny serwer reklamy mobilnej obejmujący w szczególności kanał dźwiękowy (Halo Ads) oraz inne media mobilne, zbudowano ponadto narzędzia niezbędne do realizacji oraz raportowania w ramach projektu Halo Ads (systemy reklamy mobilnej opartej na halodzwonkach).
- opracowanie koncepcji produktu One Ringback - wypracowane zostały moduły umożliwiające realizację ujednolicenia usługi halodzwonków (innowacja w skali globalnej).
- rozwój pakietu Call Completion Suite - opracowano moduły umożliwiające świadczenie usług dodanych typy Voice Courier oraz poczta głosowa.
- Emitent pracował również nad rozszerzeniem usługi halodzwonki - dodano szereg nowych funkcjonalności tej usługi.

Łączne nakłady na rozwój tych produktów w 2011 r. wyniosły 44 tys. zł.

Software Mind S.A.

Zarząd Emitenta ustalił, iż główne inwestycje Software Mind S.A. przedstawione w niniejszym punkcie to takie, których łączna wartość wynosi co najmniej 10 % wartości kapitałów tej spółki na koniec 2014 r., tj. ok. 1,8 mln zł. W okresie 2011-2014 r. Software Mind S.A. nie realizował głównych inwestycji. Ponoszone nakłady w przedstawianym okresie związane były z nakładami odtworzeniowymi w zakresie posiadanych aktywów trwałych. Wszystkie inwestycje Software Mind S.A. w analizowanym okresie zostały zrealizowane w Polsce. Poniżej przedstawiono zbiorcze wartości nakładów inwestycyjnych Software Mind S.A. w latach 2011-2013 r.

Tabela: Wartość zrealizowanych inwestycji Software Mind S.A. w latach 2011-2014 - rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne (w tys. zł)

Inwestycje	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Wartości niematerialne i prawne	797	108	26	150

Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	**722**	**535**	**789**	**596**
grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	-	-	-	-
budynki i budowle	-	32	251	-
urządzenia techniczne i maszyny	397	453	411	397
środki transportu	315	41	105	189
pozostałe środki trwałe	10	9	22	10
środki trwałe w budowie	-	11	21	-

Źródło: Emitent

5.2.2. Opis obecnie prowadzonych głównych inwestycji

W Dacie Dokumentu Rejestracyjnego Grupa Emitenta prowadzi dalsze prace nad rozwojem aktualnych kluczowych produktów:

- One Ringback - rozwój nowych produktów na bazie tej technologii, np. reklaMÓWKA, identyfikacja firmowa; zastępowanie sygnału komunikatami użytkowymi operatowrów, rozwój nowych modeli biznesowych w obszarze zarządzania produktem dla operatorów,
- iLumio - nowe funkcjonalności, nowe segmenty rynku, np. szpitale, rozbudowa sieci iLumio i wprowadzenie modelu rezerwacyjnego,
- LiveBank- nowe segmenty, np. sieci placówek medycznych, rozwój funkcjonalny – m.in. autoryzacja głosowa, sterowanie głosowe, generalny rozwój technologii mobilnych.

Powyższe prace rozwojowe finansowane są środkami własnymi Grupy Emitenta. Wyżej przedstawione produkty są już gotowe do sprzedaży. Pomimo tego, Grupa Emitenta ciągle je rozwija wprowadzając nowe funkcjonalności, znajdujące się w różnych stopniach zaawansowania. Poza ogólnymi informacjami dostępnymi w serwisie internetowym Grupy Emitenta, szczegółowe informacje na temat opracowywania nowych funkcjonalności nie były upubliczniane.

Ponadto Grupa Emitenta rozwija kolejny kolejne produkty w obszarach swojej specjalizacji:

- Software Mind LeadBase.

  Aplikacja przyczyniająca się do zwiększania skuteczności pozyskiwania klientów drogą internetową. Wypełnia lukę pomiędzy aktywnościami marketingowymi służącymi pozyskaniu leadów internetowych, a czynnościami sprzedażowymi, prowadzonymi przez pracowników oddziałów i konsultantów Call Center. System LeadBase z jednej strony dostarcza informacje o tym, które kampanie marketingowe zmieniają się w skuteczną sprzedaż. Z drugiej strony daje wskazówki bezpośrednim siłom sprzedażowym dotyczące tego, którymi leadami warto zająć się w pierwszej kolejności (rozwiązanie nadaje priorytety obsługi). Software Mind LeadBase to system kompatybilny z innymi, autorskimi rozwiązaniami firmy Software Mind: Video Branch Banking, Internet Banking, Mobile Banking, Sales Support System FinMaster. Poszerzają one możliwości biznesowe LeadBase oraz pozwalają budować nowe scenariusze zastosowania.

  Prace nad tym produktem są finansowe środkami własnymi Grupy Emitenta.

Produkt ten jest przygotowywany do sprzedaży. Poza ogólnymi informacjami dostępnymi w serwisie internetowym Grupy Emitenta, szczegółowe informacje na temat opracowywania produktu nie były upubliczniane.

Przedstawione powyżej inwestycje realizowane są w Polsce.

5.2.3. Informacje dotyczące głównych inwestycji Grupy w przyszłości, co do których organy zarządzające podjęły już wiążące zobowiązania

Do Daty Dokumentu Rejestracyjnego organy zarządzające Emitenta nie podjęły wiążących zobowiązań w zakresie głównych inwestycji Grupy w przyszłości.

6. Zarys ogólny działalności

6.1. *Działalność podstawowa*

6.1.1. Główne czynniki charakteryzujące podstawowe obszary działalności oraz rodzaj prowadzonej przez Emitenta działalności operacyjnej

Wind Mobile S.A. od kilku lat z sukcesem działa w segmencie telekomunikacyjnym i sukcesywnie rozwija produkty i model biznesowy. Początkowo będąc dostawcą technologii RBT dla operatorów telefonii mobilnej, obecnie przekształcił się w podmiot zarządzający usługą RBT. Zmiana modelu biznesowego znacząco zwiększyła efektywność pozyskiwania klientów detalicznych oraz przyczyniła się do istotnego zwiększenia całego rynku usługi RBT.

Celem przejęcia Software Mind S.A. przez Emitenta była dywersyfikacja działalności w nowych dla Emitenta, bardzo atrakcyjnych segmentach rynku, tj. mobilnej rozrywki, nowoczesnych finansów i wykorzystania multimediów w czasie wolnym. W oparciu o zdobyte doświadczenia w sektorze telekomunikacyjnym, Emitent rozwija produkty i model biznesowy w sektorze finansowym (Livebank) i hospitality (iLumio).

Wind Mobile S.A. osiągnąwszy znaczącą pozycję na polskim rynku rozwiązań w zakresie usług dodanych dla telefonii mobilnej (VAS – Value Added Services), wdrożywszy zintegrowane systemy u wszystkich polskich operatorów, stanęła przed koniecznością poszukiwania nowych obszarów wzrostu.

Pierwszym filarem realizacji tej strategii było przesuwanie pozycjonowania oferowanych usług w łańcuchu wartości w kierunku coraz bardziej wyrafinowanego wspomagania klientów w zarządzaniu sprzedażą usług VAS w oparciu o model udziału w przychodach (tzw. revenue share), by ostatecznie wypracować pozycję bezpośredniego sprzedającego usługi dodane do rynku detalicznego (produkt One Ringback).

Kolejnym filarem strategii Emitenta było otwarcie kolejnego atrakcyjnego sektora, który mógłby naturalnie korzystać z ekspansji międzynarodowej Spółki, będąc zarazem synergicznie powiązany z gamą produktową oraz kompetencyjną. Wybór padł na rynek finansowy - duży, rozwojowy, chłonący nowe technologie oraz wchodzący w synergie z rynkiem telekomunikacyjnym, nie tylko w obszarze współpracy handlowej (Plus Bank, Orange - mBank, T-Mobile – Alior), ale i w wykorzystaniu zaawansowanych technologii cyfryzacji i mobilności. Jest to zarazem jeden z niewielu rynków, w którym Polska jest w czołówce światowej jeśli chodzi o rozwiązania w zakresie cyfrowej bankowości detalicznej.

Możliwość przejęcia spółki Software Mind S.A. była doskonałą okazją na realizację tego filara strategii Spółki. Dzięki tej akwizycji Spółka przejęła produkty o istotnej pozycji na rynku finansowym – LiveBank - oraz hospitality (hotele, szpitale, stadiony/areny) – iLumio - będące w czołówce rozwiązań technologicznych i funkcjonalnych na świecie oraz referencjami uzyskującymi uznanie na rynkach zagranicznych. Stała się również beneficjentem budowanych przez lata referencji dla największych polskich instytucji finansowych oraz wiarygodności wymaganej na tym rynku. Nie bez znaczenia było również zwiększenie bazy finansowej oraz pozyskanie talentów inżynieryjnych firmy, co wspiera dążenie Emitenta do tego, by znaleźć się w TOP5 najlepszych pracodawców technologicznych w Polsce.

Przejęcie Software Mind pozwoliło Spółce w krótkim okresie stać się liderem aplikacji wirutalnego oddziału banku (LiveBank) z wdrożeniami dla większości największych banków w Polsce, w tym wiodących technologicznie (jak mBank) oraz liderem nowoczesnych rozwiązań telewizji i usług mobilnych dla gości hotelowych (iLumio) z wdrożeniami w ponad 30 hotelach, w tym największych międzynarodowych sieci (m.in. Hilton, Best Western, SPG). Taki potencjał w krótkim czasie otworzył Emitentowi rynki zagraniczne, gdzie już dzisiaj rozpoczęte zostały projekty z dużymi bankami międzynarodowymi oraz prowadzony jest szereg rozmów handlowych i negocjacji z instytucjami finansowymi z wielu regionów świata. iLumio zaś wprowadzane jest intensywnie na rynek Bliskiego Wschodu, gdzie Spółka podpisała pierwsze kontrakty partnerskie oraz prowadzi silną promocję oferowanych rozwiązań.

Produkty

W 2014 r. w wyniku połączenia oferowanych przez Wind Mobile S.A. oraz Software Mind S.A usług i produktów, powstała Grupa o unikalnych kompetencjach w obszarze usług mobilnych i interaktywnych dedykowanych dynamicznie rozwijającym się sektorom: mobilnej telefonii, wirtualnej bankowości oraz segmentu hospitality (hotele, szpitale). Połączone potencjały biznesowe obu podmiotów sprawiają, że aktualnie Grupa Emitenta może pochwalić się:

- pozycją lidera na krajowym rynku sprzedaży muzyki cyfrowej w formie halodzwonków - poprzez zrealizowanie trzech największych wdrożeń platform ringback tone w Europie oraz uruchomieniu nowatorskiego na skalę światową produktu One Ringback, który umożliwia ujednoliconą i niezależną od operatorów mobilnych sprzedaż halodzwonków,
- pozycją istotnego gracza na polskim i europejskim rynku telekomunikacyjnym, w którego ofercie znajdują się zarówno nowatorskie produkty jak i kompetencje z najdynamiczniej rozwijających się obszarów telekomunikacji i IT,
- unikalnym w skali globalnej rozwiązaniem umożliwiającym bankom tworzenie i zarządzanie wirtualnymi oddziałami bankowymi (LiveBank), które zostało wdrożone w trzech z pięciu największych banków w Polsce,
- unikalnym systemem multimedialnym umożliwiającym korzystanie z hotelowych usług dodanych (iLumio) wdrożonym w trzydziestu nowowybudowanych hotelach klasy premium w Polsce.

Grupa Emitenta, która zdobyła nagrodę w rankingu Gazele Biznesu za najdynamiczniej rosnącą firmę IT w Polsce, zatrudnia ponad 350 pracowników, głównie najwyższej klasy informatyków w kilku krajach na świecie, prowadząc oddziały w USA, Wielkiej Brytanii, Australii oraz w Polsce, gdzie posiada cztery lokalizacje - siedzibę główną w Krakowie, a centra rozwoju usług w Krakowie, Rzeszowie, Bielsku Białej i w Warszawie. Usługi i produkty Grupy uzyskały certyfikaty wiodących, globalnych dostawców usług i sprzętu IT takich jak: Oracle, Microsoft, IBM, Tibco, Philips.

W ramach Grupy funkcjonują dwa podmioty, które zamierzają wykorzystać synergie w dotychczas wypracowanych potencjałach biznesowych dla wsparcia dalszego dynamicznego rozwoju w pozyskiwaniu nowych klientów, zwiększaniu skali sprzedaży oraz ekspansji sprawdzonych produktów i wypracowanego modelu biznesowego na atrakcyjne rynki zagraniczne.

Wind Mobile S.A. jest wiodącym dostawcą dynamicznie rosnącego segmentu usług dodanych telefonii komórkowej w Polsce, a jego oferta skierowana jest do operatorów telefonii komórkowej w Polsce i zagranicą oraz konsumentów i reklamodawców. Działalność Wind Mobile S.A. oparta jest na trzech filarach:

- **Mobilna rozrywka** – cyfrowa muzyka w formie halodzwonków, czyli w miejscu sygnału oczekiwania na połączenie. Dzięki Platformie RBT dostarczanej przez Wind Mobile operatorzy mogą oferować swoim abonentom popularne halodzownki. Spółka skutecznie zarządza usługą Halo Granie w Orange oraz sprzedaje halodzwonki w modelu One Ringback, umożliwiającym ustawienie muzyki w telefonie abonentom sieci T-Mobile, Orange, Plus i Play.

- **Mobilna infrastruktura** – najnowsze rozwiązania z obszarów sieciowych oraz produkty dla operatorów komórkowych, cechujące się wysoką skalowalnością oraz wydajnością, które udostępniają operatorom telekomunikacyjnym nowe, znaczące strumienie przychodów. Wind Mobile wdraża u operatorów telekomunikacyjnych w kraju, jak i za granicą, platformy Ringback Tones (umożliwiające oferowanie halodzwonków), platformy usługowe (innowacyjna Poczta Głosowa, Call Completion, Platformy Notyfikacyjne) czy rozwiązania umożliwiające monitorowanie i analizę jakości oferowanych usług (Quality Managment Systems / Quality of Experience).
- **Mobilna reklama** – operatorskie rozwiązania z obszaru Mobile & Cloud Advertising, integrujące w sobie doświadczenia z zakresu prezentacji reklamy (AdServer, reklaMÓWKA), geolokalizacji i analizy danych (Big Data) wraz z autorskim rozwiązaniem marketing automation (Lead Base).

Emitent wypracował unikalny sposób generowania przychodów ze sprzedaży usług opartych o technologię RBT. Standardowy model generowania przychodów ze sprzedaży polegał na:

- wdrożeniu platformy Emitenta w oparciu o własny sprzęt operatora sieci,
- w dalszej kolejności utrzymaniu sprawnego działania całej infrastruktury.

Proces zarządzania całą usługą leży w tym modelu po stronie operatora sieci. Źródłem przychodów dla Emitenta jest opłata za wdrożenie systemu oraz jego późniejsze utrzymanie.

W przypadku modelu opartego o rozwiązanie revenue sharing sposób rozliczeń pomiędzy operatorem a Emitentem wygląda odmiennie. W tym modelu przychody Emitenta są ściśle uzależnione od popularności usługi wśród abonentów sieci, tj. ilości osób korzystających z usługi (ponoszących miesięczne opłaty) oraz ich aktywności w zakresie pobranych utworów muzycznych (opłaty jednorazowe). W ramach outsourcingu zarządzania usługą halodzwonki Emitent odpowiada za sprawy techniczne oraz marketing usług, (dzięki czemu operator sieci może wykorzystać własne zasoby na projekty najważniejsze z punktu widzenia swojego biznesu). W najbardziej kompleksowym pakiecie usługi VAS Force, Emitent samodzielnie pozyskuje użytkowników halodzwonków, dobierając zarówno kontent muzyczny oraz realizując kampanie medialne. Ponadto, finansuje rozwój platformy One Ringback (rozszerzenia sprzętowe, licencje), usługi związane z rozwojem funkcjonalnym i odpowiada za codzienne czynności związane z komunikacją, sprzedażą, zarządzaniem, retencją, pozyskiwaniem i wyborem treści, itp. Dzięki wykorzystaniu opracowanej przez Emitenta technologii Personal Sens efektywność komunikacji może być wielokrotnie wyższa w porównaniu z podejściem tradycyjnym. Realizując kontrakt w tym systemie rozliczeń występuje odmienny sposób ponoszenia kosztów i generowania przychodów przez Emitenta. Koszty związane ze sprzedażą oraz marketingiem usługi leżące teraz po stronie Emitenta ponoszone są w okresie początkowym (wpływa to na obniżenie marż w początkowym etapie realizacji usługi), natomiast przychody generowane są w następnych okresach, w których pozyskani abonenci korzystają z usług oferowanych przez Emitenta.

Software Mind S.A.

Software Mind S.A. jest działającą globalnie spółką typu software house. Dostarcza innowacyjne rozwiązania informatyczne i najwyższej jakości usługi Klientom z branż: finansowej, hospitality i telekomunikacyjnej. Oferuje również własne systemy wspierające ideę Sales & Marketing 2.0 oraz nowatorskie rozwiązania z obszaru multimediów. Kluczowe obszary działania spółki obejmują kraje Unii Europejskiej i Ameryki Północnej. Działalność Software Mind S.A. również oparta jest na trzech filarach:

- **Travel Entertainment – iLumio** to najnowszej generacji system multimedialnej rozrywki i interaktywnej obsługi gości hotelowych, zapewniający stały dostęp do telewizji HD, szybkiego internetu, wypożyczalni VOD, gier, aplikacji internetowych oraz umożliwiający dokonywanie rezerwacji czy oferowanie usług dostępnych w ofercie hotelu. iLumio wybierne jest przez 8 na 10 nowo budowanych hoteli i zostało wdrożone w takich hotelach jak Hilton, Best Western, Puro, Arłamów czy Mikołajki. System iLumio wprowadzany jest również na stadionach oraz w placówkach medycznych.
- **Mobilne finanse – LiveBank** to wirtualny oddział, umożliwiający interaktywny kontakt wideo z doradcami, bezpieczne zawieranie transakcji i natychmiastowe reagowanie na potrzeby klientów. Zaawansowane rozwiązanie, wypełniające lukę między kanałem internetowym, a wizytą w placówce, jest liderem rynku wirtualnej bankowości na jednym z najbardziej rozwiniętych rynków bankowości on-line. Produkt wdrożony jest w trzech z pięciu największych polskich banków (w tym mBank i ING Bank). Odznaczony prestiżową nagrodą Finnovate.
- **Aplikacje korporacyjne** – komplementarne rozwiązania dla branży telekomunikacyjnej oraz specjalizowane systemy dla sektora finansowego, m.in. internet and mobile banking. Software Mind S.A. świadczy również usługi informatyczne dla klientów w Europie Zachodniej oraz USA. Ten obszar działalności stanowi stabilne i wysokomarżowe źródło przychodów, uzupełniające szybko rosnący segment produktów własnych oraz bazę szkoleniową dla kadr informatycznych.

Poniżej przedstawiono opis podstawowych produktów Emitenta:

Platforma RBT

Platforma RBT umożliwia zmianę tradycyjnego sygnału oczekiwania na połączenie na dowolny dźwięk: muzyczny hit, śmieszny gag lub charakterystyczny dźwięk identyfikujący firmę, a dzięki usłudze Halo Ads – na skuteczną reklamę. Wysoka wydajność platformy, połączona z najbogatszą funkcjonalnością dostępną na rynku, spowodowała, że wszyscy operatorzy mobilni w Polsce korzystają z rozwiązania RBT opracowanego przez Emitenta. Zdecydowana pozycja lidera Emitenta w Polsce w połączeniu z przemyślanymi strategiami marketingowymi polskich operatorów spowodowały, iż korzystanie z usług osiąga poziom nawet dziesięciokrotnie wyższy w stosunku do innych krajów europejskich.

One Ringback

One Ringback jest inicjatywą Emitenta mającą na celu standaryzację usługi halodzwonki zarówno na poziomie technicznym, jak i biznesowym. Ponieważ sposób aktywacji, baza utworów czy mechanizm zarządzania usługą halodzwonki są inne u wszystkich operatorów, One Ringback pozwala na ich ujednolicenie i oferowanie korzystniejszych usług abonentom. One Ringback daje również olbrzymie możliwości dostawcom treści oraz firmom mediowym. Mogą one proponować halodzwonki abonentom niezależnie od sieci, do której należą. Takie rozwiązanie przynosi wymierne korzyści zarówno operatorom, partnerom, jak i konsumentom.

VAS Force

W celu skutecznego zarządzania usługą halodzwonki powstał VAS Force – zespół o wyjątkowych doświadczeniach, wyposażony w specjalistyczne, wypracowane latami narzędzia. Zarządzając usługą, Emitent finansuje rozwój platformy, odpowiada za sprawy techniczne oraz marketing usługi. Takie podejście pozwala na przeniesienie cennych zasobów operatora na projekty strategiczne przy jednoczesnym utrzymaniu atrakcyjnych, rosnących przychodów z usług dodanych. Dzięki wykorzystaniu opracowanej przez Emitenta technologii Personal Sense efektywność komunikacji może być pięciokrotnie wyższa w porównaniu z podejściem tradycyjnym.

Platforma Usług Dodanych (Value Added Service Platform)

Jest to autorska, wysoce wydajna i skalowalna platforma, umożliwiająca operatorom telekomunikacyjnym uruchomienie, oraz modyfikację w czasie rzeczywistym, praktycznie dowolnych usług dodanych (takich jak: Poczta Głosowa, Wirtualna Centralka Abonencka, Telekonferencja, Rejestracja Rozmów, IVR, Usługi Notyfikacyjne, Statusy Użytkowników. Produkt ten stanowi nowatorskie spojrzenie na dostarczanie rozwiązań operatorskich. Nie opiera się na sprzedaży systemów, czy aplikacji, ale wspólne budowanie modeli biznesowych z operatorami i udoskonalanie ich w ciągłych iteracjach, celem maksymalizacji zadowolenia abonentów i maksymalizacji zysków. Podążając za aktualnymi trendami technologicznymi, Platforma Usług Dodanych jest dostępna dla operatorów w modelu SaaS (Software as a Service).

Produkty Software Mind S.A.

LiveBank

Jest to wirtualny oddział banku, umożliwiający kontakt z doradcami (Live Banking), zawieranie transakcji i natychmiastowe reagowanie na potrzeby klientów. Zaawansowane rozwiązanie, wypełniające lukę między kanałem internetowym, a wizytą w placówce, jest liderem rynku wirtualnej bankowości na jednym z najbardziej rozwiniętych rynków bankowości on-line. Produkt wdrażany jest w trzech z pięciu największych polskich banków (w tym mBank i ING), w największym komercyjnym banku niemieckim oraz w wiodącej sieci medycznej. Odznaczony prestiżową nagrodą Finnovate.

iLumio

iLumio to najnowszej generacji system multimedialny, który zapewnia gościom stały dostęp do rozrywki w postaci telewizji HD, Internetu, wypożyczalni VOD, gier i aplikacji, a także umożliwia korzystanie z usług hotelowych w nowoczesny, wygodny i interaktywny sposób. Od strony zaplecza hotel ma możliwość lepszej organizacji pracy oraz indywidualnego podejścia do gości hotelowych, co znacznie wpływa na wydajność i komfort pobytu. Dodatkowa możliwość zarządzania systemem z poziomu aplikacji mobilnej, zaprojektowanej z dużym naciskiem na user experience, zapewnia nowe innowacyjne możliwości zarówno obsłudze, jak i gościom hotelowym.

Software Mind S.A. świadczy ponadto usługi informatyczne tworząc komplementarne rozwiązania dla branży telekomunikacyjnej oraz specjalizowane systemy dla sektora finansowego, m.in. internet and mobile banking dla klientów w Polsce, Europie Zachodniej oraz USA.

Grupa Emitenta wyodrębniła następujące segmenty działalności, do których zostały zakwalifikowane ww. produkty i usługi:

- mobilny entertainment (One Ringback, VAS Force),
- mobilna infrastruktura (platforma RBT, platforma usług dodanych)
- mobilny marketing (produkty AdServer, ReklaMÓWKA, Lead Base),
- BU (Business Unit) HOSPITALITY (produkt iLumio),
- BU (Business Unit) VB (produkt LiveBank),
- BU (Business Unit) APPS ((usługi informatyczne dla klientów sektora IT),
- BU (Business Unit) FINANSE (usługi informatyczne dla klientów sektora finansowego),
- BU (Business Unit) TELCO (usługi informatyczne dla klientów sektora telekomunikacyjnego).

W okresie 2011-2013 r. największy udział w przychodach ze sprzedaży stanowił segment mobilnej infrastruktury (od 59,0 % do 70,0 % łącznych przychodów ze sprzedaży). Wartość przychodów generowana przez ten segment kształtowała się na poziomie od 8,6 mln zł do 9,1 mln zł. Drugim istotnym segmentem działalności Emitenta jest mobilny entertainment. Wartość przychodów ze sprzedaży generowanych przez ten segment wzrosła z 3,2 mln zł w 2011 r. do 5,7 mln zł w 2013 r. W analizowanym okresie udział tego segmentu w łącznych przychodach ze sprzedaży Emitenta wzrósł 25,9 % w 2011 r. do 39,4 % w 2013 r. i jest potwierdzeniem realizowanej przez Emitenta strategii rozwoju wysokomarżowych produktów własnych. Istotnemu obniżeniu uległy natomiast

przychody ze sprzedaży segmentu mobilnego marketingu z 0,5 mln zł w 2011 r. do 0,2 mln zł w 2013 r., przy czym segment ten stanowił zdecydowanie najniższy udział w łącznych przychodach Emitenta (poniżej 5 % w całym okresie objętym analizą).

W 2014 r., w związku z przejęciem i konsolidacją Software Mind S.A., skonsolidowana struktura przychodów ze sprzedaży uległa istotnym zmianom. Emitent dodatkowo wydzielił pięć nowych segmentów biznesowych (unitów biznesowych): APPS (aplikacji), FINANSE (aplikacje do sektora finansowego), TELCO (aplikacje dla sektora telekomunikacyjnego), HOSPITALITY (sektor hotelowy, produkt iLumio), VB (produkt LiveBank). W rezultacie Emitent znacząco zdywersyfikował źródła przychodów ze sprzedaży, istotnie uniezależniając się od dotychczas kluczowego segmentu (mobilny entertainment).

Tabela: Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Emitenta w latach 2011-2014

Przychody ze sprzedaży	Wartość (tys. zł)				Struktura (%)			
	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Przychody ze sprzedaży	**53 883**	**14 504**	**13 146**	**12 289**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**
mobilny entertainment	8 277	5 711	3 631	3 186	15,36%	39,38%	27,62%	25,93%
mobilna infrastruktura	6 165	8 563	9 075	8 605	11,44%	59,04%	69,03%	70,02%
mobilny marketing	209	218	431	498	0,39%	1,50%	3,28%	4,05%
BU APPS	11 578	-	-	-	21,49%	-	-	-
BU FINANSE	12 241	-	-	-	22,72%	-	-	-
BU HOSPITALITY	4 332	-	-	-	8,04%	-	-	-
BU VB	3 380	-	-	-	6,27%	-	-	-
BU TELCO	7 687	-	-	-	14,27%	-	-	-
pozostałe przychody ze sprzedaży	14	12	9	0	0,02%	0,08%	0,07%	0,00%

Źródło: Emitent

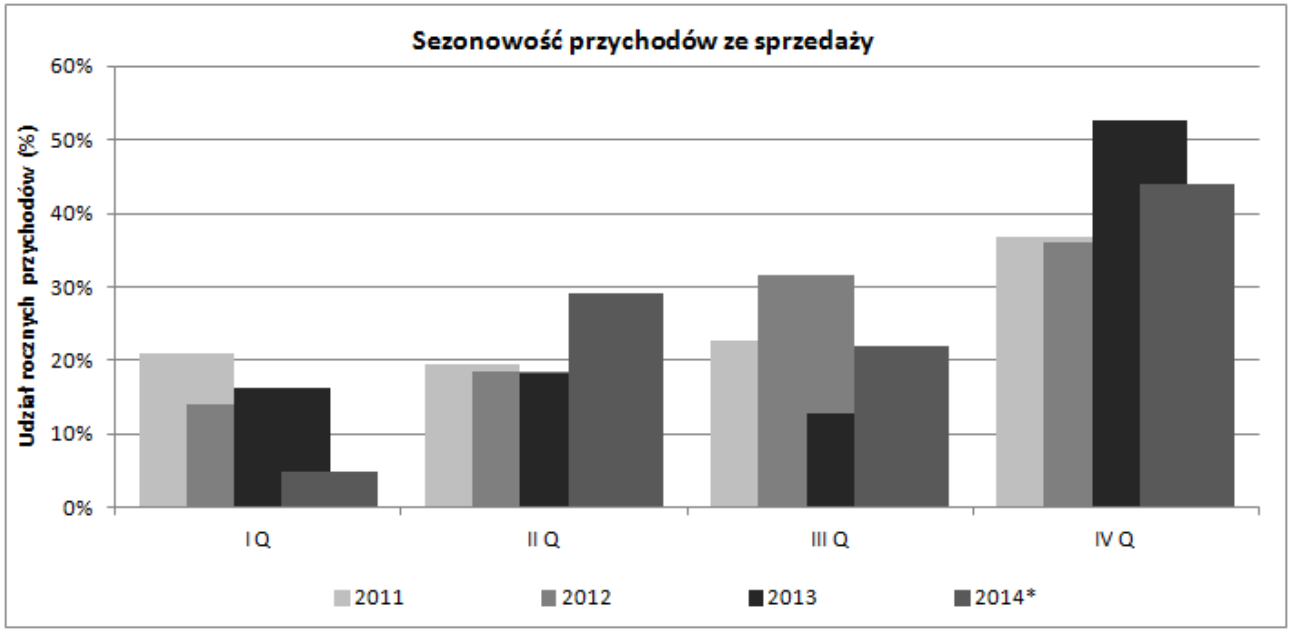
Odbiorcy i dostawcy

Z uwagi na ścisłą specjalizację działalności Emitenta oraz specyfikę krajowego rynku telefonii mobilnej, w latach 2011-2013, kluczowymi klientami Emitenta byli czterej główni operatorzy sieci mobilnych w Polsce. W 2014 r. w wyniku przejęcia Software Mind S.A. udział przychodów ze sprzedaży generowanych przez czterech głównych operatorów sieci mobilnych w Polsce uległa znaczącemu ograniczeniu z 50 % w 2013 r. do 35 %.

W zakresie kluczowych dostaw (oprogramowania, licencji, kontentu) w okresie objętym historycznymi informacjami Emitenta wybierał każdorazowo z co najmniej kilku alternatywnych dostawców. W konsekwencji Emitent nie jest uzależniony od żadnego z dostawców.

Sezonowość sprzedaży

Działalność Emitenta podlega istotnym wpływom sezonowości śródrocznej. Rozkład przychodów ze sprzedaży uzyskiwanych z tytułu sprzedaży halodzwonków jest równomierny w trakcie poszczególnych miesięcy roku kalendarzowego, natomiast usługi wdrożeniowe rozliczane są zwyczajowo na koniec roku. Dodatkowo pierwsza połowa roku w działalności Emitenta oraz Software Mind S.A. to nowy cykl rozliczeniowy dla produktów autorskich oraz czas wzmożonej kontraktacji i uruchamiania produkcji wielu projektów specjalizowanych. Czynniki te rokrocznie mają swoje odzwierciedlenie w prezentowanych danych finansowych, kiedy to koszty są niewspółmiernie wyższe w odniesieniu do przychodów w tej części roku obrotowego, w rezultacie większość przychodów oraz w konsekwencji zysków z wdrażanych w pierwszym półroczu projektów jest realizowana pod koniec roku obrotowego. Jak wskazuje poniższy graf, w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi, Emitent uzyskiwał znaczną część rocznych przychodów ze sprzedaży w IV kwartałach. Zdaniem Emitenta, przejęcie kontroli nad Software Mind S.A. nie wpłynie istotnie na zmianę sezonowości skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży. Poniżej przedstawiono strukturę przychodów ze sprzedaży Grupy Emitenta w latach 2011-2014 w ujęciu kwartalnym.



**/ Począwszy od II kwartału 2014 r. dane zawierają skonsolidowane wyniki Emitenta oraz Software Mind S.A.*

Źródło: Emitent

Strategia rozwoju

Emitent realizuje strategię rozwoju produktowego w następujących obszarach: (i) mobilnych usług dodanych dla operatorów telekomunikacyjnych, (ii) finansów oraz (iii) hospitality, sprzedając istniejące produkty oraz inwestując w komplementarne, celem efektywnego zarządzania cyklem życia produktów. Uzupełnienie oferty o produkty dedykowane rynkowi usług finansowych było kluczowym elementem strategii rozwoju i dywersyfikacji źródeł przychodu. Wynikał on z faktu, iż w najbliższej dekadzie Emitent spodziewa się postępującej deregulacji rynku finansowego (podobnie do procesów zachodzących na rynku telekomunikacyjnym) w Europie oraz wzrostu konkurencyjności, a zatem wzrostu znaczenia technologii i narzędzi efektywnej sprzedaży usług, w którym to obszarze Emitent specjalizuje swoją działalność. Inwestując w produkty rynku telekomunikacyjnego i finansowego Spółka wykorzystuje naturalne przewodnictwo technologiczne rynków polskich na arenie międzynarodowej. Produkty powstające we współpracy z czołowymi bankami polskimi (m.in. mBank) charakteryzują się światową jakością i znacznym potencjałem eksportowym.

W modelach sprzedaży produktów, we wszystkich trzech obszarach działalności, Emitent wykorzystuje swoje doświadczenia z rynków telekomunikacyjnych, gdzie umiejętnie przeszedł z modelu dostawcy rozwiązań informatycznych, do zarządzania usługami i sprzedażą po stronie operatora. Ta atrakcyjna dla Spółki i unikalna na rynku polskim ścieżka rozwoju usług Emitenta, prowadziła poprzez osiąganie przychodów w modelu revenue-share, do wręcz samodzielnego oferowania usług świadczonych wspólnie z operatorem dla klienta detalicznego. Co warte podkreślenia, każda taka zmiana modelu świadczonych usług skutkowała znaczącym wzrostem rentowności. Strategia rozwoju Emitenta zakłada wypracowanie analogicznego modelu rozwoju produktów i usług na rynkach finansowych i hospitality, co zresztą już obecnie ma miejsce, gdyż Spółka oferuje produkty LiveBank i iLumio w modelu SaaS (Software-as-a-Service).

Niezależnie od opisanej powyżej strategii rozwoju produktów, Emitent skutecznie realizuje strategię rozwoju międzynarodowego. Już dziś istotna część przychodów Grupy pochodzi z rynków międzynarodowych, uwiarygadniając pozycję i zdolność Spółki do pozyskiwania kontraktów na zaawansowanych rynkach Europy Zachodniej i USA. Spółka w szczególny sposób chce skoncentrować się na rynkach emerging markets: MENA (Middle East & North Africa) oraz LATAM (Latin America). Wybór tych rynków jest efektem ich dynamicznego rozwoju populacyjnego, młodych demografii, silnej absorpcji nowoczesnych technologii, dwucyfrowych wzrostów PKB, wiodących inwestycji oraz modeli rozwoju charakterystycznych dla rynków rozwijających się i zmian, które doświadczaliśmy w Polsce w ubiegłych 25 latach. Realizując pierwsze projekty na Bliskim Wschodzie m.in. w Arabii Saudyjskiej, Zjednoczonych Emiratach Arabskich, Spółka pracowała nad nawiązaniem partnerstw na tamtych rynkach. Obecnie posiada dwóch partnerów w obszarze rynku mobilnego oraz hospitality.

Software Mind S.A.

Software Mind S.A. wyodrębniła następujące segmenty działalności, do których zostały zakwalifikowane wskazane produkty:

- BU (Business Unit) HOSPITALITY (produkt iLumio),
- BU (Business Unit) VB (produkt LiveBank),
- BU (Business Unit) APPS ((usługi informatyczne dla klientów sektora IT),
- BU (Business Unit) FINANSE (usługi informatyczne dla klientów sektora finansowego),
- BU (Business Unit) TELCO (usługi informatyczne dla klientów sektora telekomunikacyjnego).

W okresie 2011-2014 r. największy udział w przychodach ze sprzedaży stanowił segment BU APPS (od 31,6 % do 42,2 % łącznych przychodów ze sprzedaży). Wartość przychodów generowana przez ten segment wzrosła w analizowanym okresie z 9,8 mln zł do 17,8 mln zł (w 2014 r. uległą obniżeniu do 15,4 mln zł). Kolejnymi istotnymi segmentami pod względem generowanych przychodów ze sprzedaży w okresie 2011-2014 r. były BU FINANSE (od 20,6 % do 29,8 %) oraz BU TELCO, którego udział w łącznych przychodach Software Mind S.A. w analizowanym okresie uległ istotnemu zmniejszeniu z 27,2 % do 21,2 %.

Tabela: Struktura przychodów ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów Software Mind S.A. w latach 2011-2014

Przychody ze sprzedaży	Wartość (tys. zł)				Struktura (%)			
	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Przychody ze sprzedaży	**48 705**	**44 211**	**35 103**	**26 441**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**
BU APPS	15 411	17 844	14 803	9 776	31,64%	40,36%	42,17%	36,97%
BU FINANSE	14 497	11 400	7 214	6 903	29,76%	25,79%	20,55%	26,11%
BU HOSPITALITY	4 390	2 978	2 984	695	9,01%	6,74%	8,50%	2,63%
BU VB	3 586	2 725	0	0	7,36%	6,16%	0,00%	0,00%
BU TELCO	10 307	7 400	8 773	7 201	21,16%	16,74%	24,99%	27,23%
pozostałe przychody ze sprzedaży	514	1 864	1 329	1 866	1,06%	4,22%	3,79%	7,06%

Źródło: Emitent

Przychody ze sprzedaży segmentu BU HOSPITALITY w latach 2011-2012 obejmują otrzymane dotacje z programów UE na rozwój produktu iLumio. Prace nad autorskimi produktami Software Mind S.A. - iLumio (BU HOSPITLITY) oraz LiveBank (BU VB) zostały zakończone w 2013 r. i od tego roku rozpoczęła się ich sprzedaż.

6.1.2. Nowe produkty i usługi

Poza aktualnie rozwijanymi produktami opisanymi w punkcie 5.2.2 Grupa Emitenta nie wprowadziła nowych produktów i usług i w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego nie pracuje nad ich wprowadzeniem.

6.2. *Główne rynki*

Aktualnie Grupa Emitenta koncentruje swoją działalność w trzech kluczowych obszarach:

- **rynek telekomunikacji mobilnej** – aplikacje usług dodanych dla operatorów sieci mobilnych,
- **rynek hotelowy (hospitality)** – aplikacje interaktywne w ramach usług hotelowych (iLumio),
- **rynek finansowy** – rozwiązania wirtualnej placówki bankowej (LiveBank),

Do czasu przejęcia kontroli nad Software Mind S.A. Emitent działał głównie na rynku telekomunikacyjnym.

Software Mind S.A. do 2013 r. (kiedy to ukończono prace nad autorskimi produktami iLumio oraz LiveBank) koncentrował swoją działalność na świadczeniu usług programistycznych.

W okresie objętym historycznymi danymi finansowymi kluczowy udział generowanych przychodów ze sprzedaży Emitenta miał rynek krajowy. Udział eksportu w łącznych przychodach ze sprzedaży Emitenta uległ zmniejszeniu z 6,2 % w 2011 r. do 1,0 % w 2013 r. (wartość sprzedaży eksportowej spadła z 0,8 mln zł w 2011 r. do 0,15 mln zł w 2013 r.). W 2014 r., głównie w wyniku przejęcia i konsolidacji Software Mind S.A., geograficzna struktura skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Emitenta uległa istotnym zmianom. Znacząco wzrósł udział przychodów realizowanych ze sprzedaży eksportowej, który w 2014 r. wyniósł ok. 22 %.

Tabela: Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Emitenta w ujęciu geograficznym w latach 2011-2014

Przychody ze sprzedaży	Wartość (tys. zł)				Struktura (%)			
	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Przychody ze sprzedaży	**53 883**	**14 504**	**13 146**	**12 289**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**
sprzedaż krajowa	41 962	14 352	12 797	11 526	77,88%	98,95%	97,35%	93,79%
sprzedaż eksportowa	11 921	152	349	763	22,12%	1,05%	2,65%	6,21%

Źródło: Emitent

W poniższych tabelach przedstawiono strukturę przychodów ze sprzedaży w podziale na poszczególne rodzaje działalności (docelowe rynki sprzedaży).

Tabela: Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Emitenta w latach 2011-2014 w podziale na poszczególne rodzaje działalności (rynki sprzedaży)

Przychody ze sprzedaży	Wartość (tys. zł)				Struktura (%)			
	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Przychody ze sprzedaży	**55 883**	**14 504**	**13 146**	**12 289**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**
rynek telekomunikacji mobilnej	14 651	14 492	13 137	12 289	26,22%	99,92%	99,93%	100,00%

rynek hotelowy (hospitality - ILumio)	4 332	0	0	0	7,75%	0,00%	0,00%	0,00%
rynek finansowy (LiveBank)	3 380	0	0	0	6,05%	0,00%	0,00%	0,00%
pozostałe przychody ze sprzedaży*	31 520	12	9	0	56,40%	0,08%	0,07%	0,00%

Źródło: Emitent

**/ Pozostałe przychody ze sprzedaży w 2014 r. obejmują przychody ze sprzedaży usług informatycznych dla sektorów: IT, telekomunikacyjnego i finansowego, opisane w pkt. 6.1.1.*

Software Mind S.A.

W okresie 2011-2014 r. wyższy udział generowanych przychodów ze sprzedaży Software Mind S.A. miał rynek krajowy. Udział eksportu w łącznych przychodach ze sprzedaży Software Mind S.A. wzrósł z 33,2 % w 2011 r. do ponad 42 % w 2012 r. i 2013 r. (w 2014 r. uległ obniżeniu do 35,3 %), przy czym wartość sprzedaży eksportowej systematycznie ulegała zwiększeniu z 8,8 mln zł w 2011 r. do 18,7 mln zł w 2013 r. (w 2014 r. wartość sprzedaży eksportowej uległa nieznacznemu obniżeniu w porównaniu do 2013 r. i wyniosła 17,2 mln zł). Głównym rynkiem eksportowym Software Mind S.A. jest USA.

Tabela: Struktura przychodów ze sprzedaży Software Mind S.A. w ujęciu geograficznym w latach 2011-2014

Przychody ze sprzedaży	Wartość (tys. zł)				Struktura (%)			
	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Przychody ze sprzedaży	**48 705**	**44 211**	**35 103**	**26 441**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**
sprzedaż krajowa	31 506	25 488	20 170	17 645	64,69%	57,65%	57,46%	66,73%
sprzedaż eksportowa	17 200	18 723	14 933	8 776	35,31%	42,35%	42,54%	33,19%

Źródło: Emitent

W okresie 2011-2014 r. największy udział w przychodach ze sprzedaży Software Mind S.A. stanowił segment usług informatycznych dla sektorów IT, telekomunikacyjnego i finansowego. Sprzedaż autorskich produktów (iLumio oraz LiveBank) rozpoczęła się w 2013 r. (ewidencjonowane przychody ze sprzedaży w ramach rynku hotelowego w okresie 2011-2012 r. dotyczą uzyskanych dotacji na rozwój tego produktu).

Tabela: Struktura przychodów ze sprzedaży Software Mind S.A. w latach 2011-2014 w podziale na poszczególne rodzaje działalności (rynki sprzedaży)

Przychody ze sprzedaży	Wartość (tys. zł)				Struktura (%)			
	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Przychody ze sprzedaży	**48 705**	**44 211**	**35 103**	**26 441**	**100,0%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**
rynek hotelowy (hospitality - ILumio)	4 390	2 978	2 984	695	9,01%	6,74%	8,50%	2,63%
rynek finansowy (LiveBank)	3 586	2 725	0	0	7,36%	6,16%	0,00%	0,00%
pozostałe przychody ze sprzedaży*	40 729	38 508	32 119	25 746	83,62%	87,10%	91,50%	97,37%

Źródło: Emitent

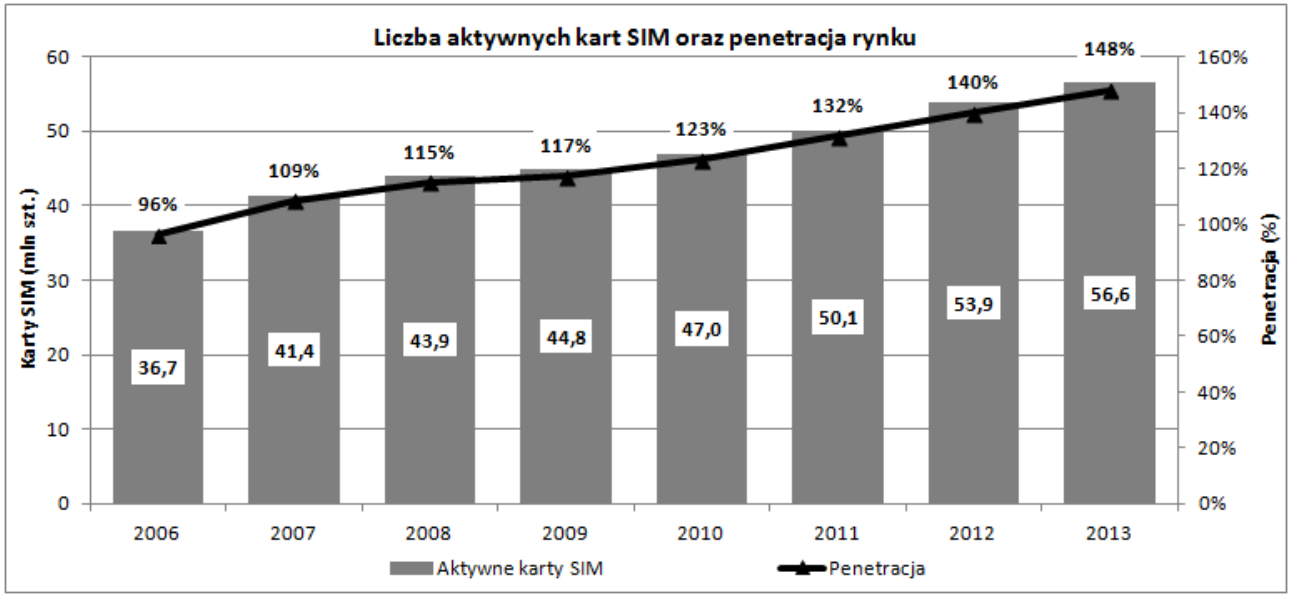
**/ Pozostałe przychody ze sprzedaży obejmują przychody ze sprzedaży usług informatycznych dla sektorów: IT, telekomunikacyjnego i finansowego*

Rynek telekomunikacji mobilnej

Polska jest największym rynkiem telekomunikacyjnym w Europie Środkowo-Wschodniej. Zgodnie z danymi Urzędu Komunikacji Elektronicznej (UKE), łączna wartość rynku telekomunikacyjnego w Polsce w 2013 r. wyniosła 40,15 mld zł. 2013 r. to kolejny rok spadku (o 3,7 %) wartości całego rynku telekomunikacyjnego. Telefonia mobilna stanowi największy segment w ramach rynku telekomunikacyjnego, łączna wartość przychodów operatorów telefonii mobilnej (z wyłączeniem przychodów z mobilnego dostępu do Internetu) w 2013 r. wyniosła 18,6 mld zł, co stanowi ponad 46 % łącznego rynku telekomunikacyjnego. Wartość przychodów operatorów w 2013 r. uległa obniżeniu o 1,5 % względem 2012 r. Głównym powodem spadku przychodów było obniżenie średniego przychodu na abonenta (ARPU) wskutek obniżenia stawek roamingowych na poziomie hurtowym i detalicznym oraz systematycznym wprowadzaniem i rozwojem usług ryczałtowych. Należy zaznaczyć, iż spadek przychodów odbywa się przy trwającym wzroście liczby użytkowników, liczby zrealizowanych połączeń głosowych wysłanych wiadomości SMS i MMS oraz transferu danych. Świadczy to o zakończończeniu etapu ekstensywnego wzrostu rynku telefonii mobilnej i rozpoczęciu intensywnego rozwoju segmentu usług dodanych VAS (value added service).

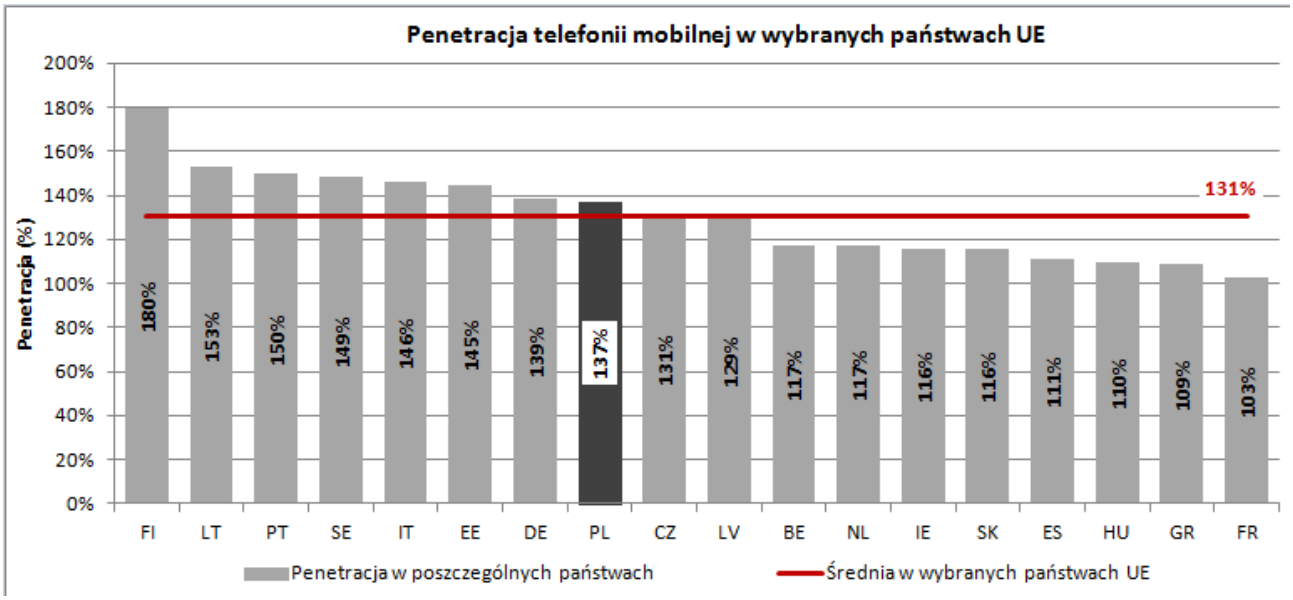
Usługi telefonii mobilnej w Polsce w 2013 r. świadczone były przez 26 operatorów, z czego 7 to podmioty działające w oparciu o model operatora infrastrukturalnego oferującego usługi telekomunikacyjne za pośrednictwem własnej infrastruktury (MNO). Na koniec 2013 r. operatorzy telefonii mobilnej mieli zarejestrowanych blisko 57 mln kart SIM.

Polski rynek telefonii komórkowej jest już rynkiem dojrzałym. Wg danych UKE nasycenie rynku telefonii mobilnej mierzone liczbą kart SIM w odniesieniu do liczby mieszkańców wzrosło na koniec 2012 r. do 140,0 % na koniec 2013 r. (wzrost o 8,4 punktu procentowego w porównaniu z 2011 r.) oraz do 148,0 % (wzrost o 8 punktów procentowych w porównaniu z 2012 r.). Dynamika przyrostu kart SIM w 2013 r. uległa obniżeniu do 5,0 % (wobec 7,6 % w roku poprzednim).



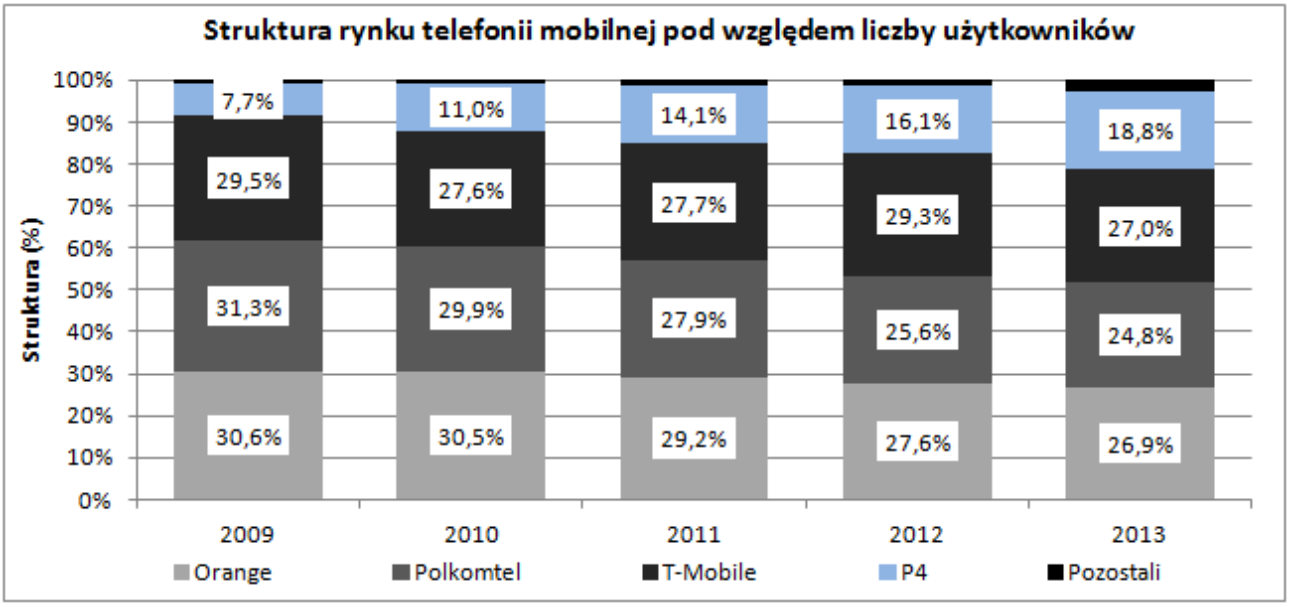
Źródło: Urząd Komunikacji Elektronicznej

Opierając się na danych pozyskanych z bazy Telecom Market Matrix, wskaźnik penetracji w Polsce znalazł się powyżej średniej wśród wybranych (przedstawionych poniżej na wykresie) państw Unii Europejskiej. Polska ze wskaźnikiem penetracji wynoszącym 136,8 %, przekraczaj średnią unijną o 5,9 pp. (inny wskaźnik penetracji w porównaniu z danymi dotyczącymi Polski w zestawieniu wg danych UKE wynika z innej metodologii jego kalkulacji, Telecom Market Matrix pomija użytkowników, którzy nie skorzystali z żadnej usługi od ponad 3 miesięcy).

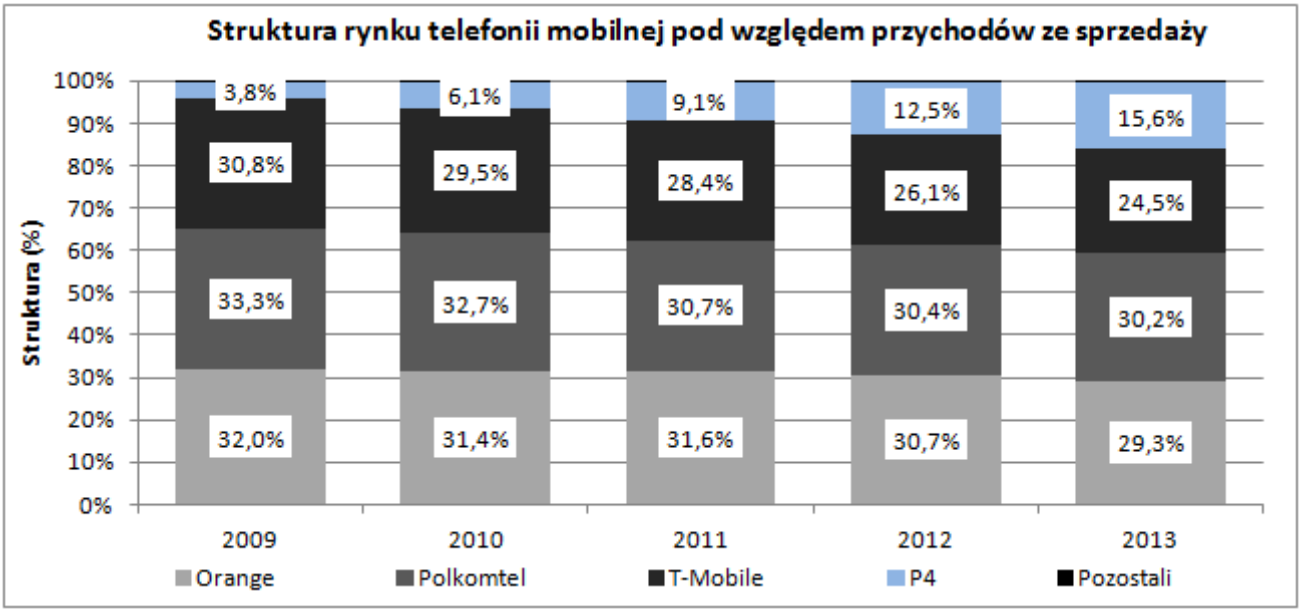


Źródło: Urząd Komunikacji Elektronicznej na podstawie danych Telecom Market Matrix, Analysys Mason

Polski rynek telefonii mobilnej, zarówno pod względem liczby użytkowników jak i generowanych przychodów ze sprzedaży, został zdominowany przez cztery kluczowe podmioty: Orange Polska, Polkomtel, T-Mobile Polska oraz P4. Zwraca uwagę wzrastające znaczenie operatora P4, wypracowywane głównie kosztem pozostałych trzech dużych operatorów.

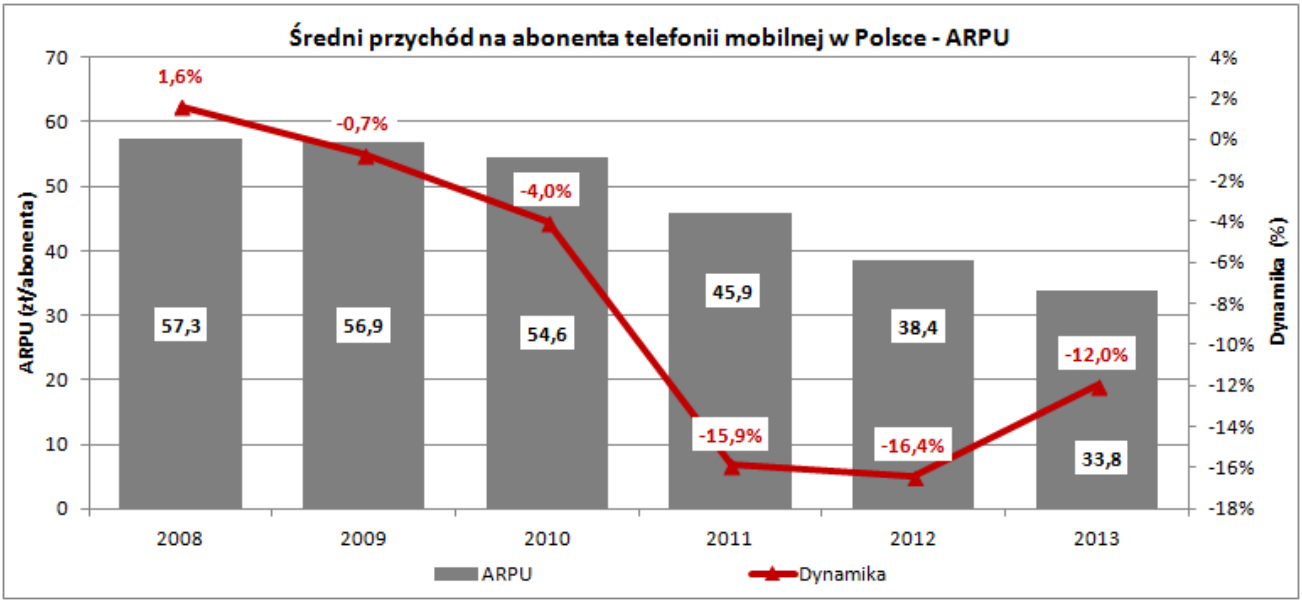


Źródło: Urząd Komunikacji Elektronicznej

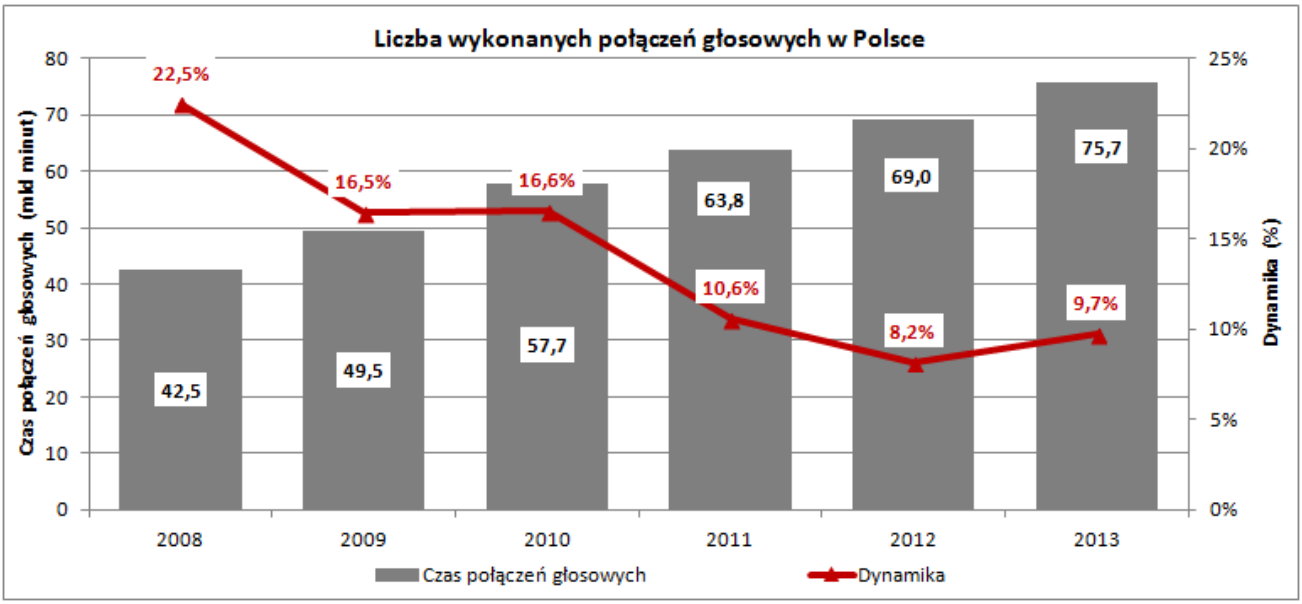


Źródło: Urząd Komunikacji Elektronicznej

Średni przychód na abonenta (ARPU) od 2008 r. systematycznie ulega obniżeniu z 57 zł do niecałych 34 zł w 2013 r. Spadek ARPU odbywa się przy dynamicznie rosnącej liczbie wykonanych połączeń głosowych w ramach telefonii mobilnej. Liczba połączeń głosowych systematycznie ulega zwiększeniu od ok. 10 % (w latach 2011-2013) do blisko 20 % w latach 2008-2010 (średniorocznie). Liczba wykonanych połączeń wzrosła w analizowanym okresie z 42,5 mld minut w 2008 r. do 75,7 mld minut w 2013 r. Bazując na zestawieniu przygotowanym przez Analysys Mason, średnia liczba minut połączeń na osobę, w wybranych krajach UE, w 2013 r. wyniosła 1657. Polska znalazła się poniżej tego progu, ze średnią wartością 1420 minut.



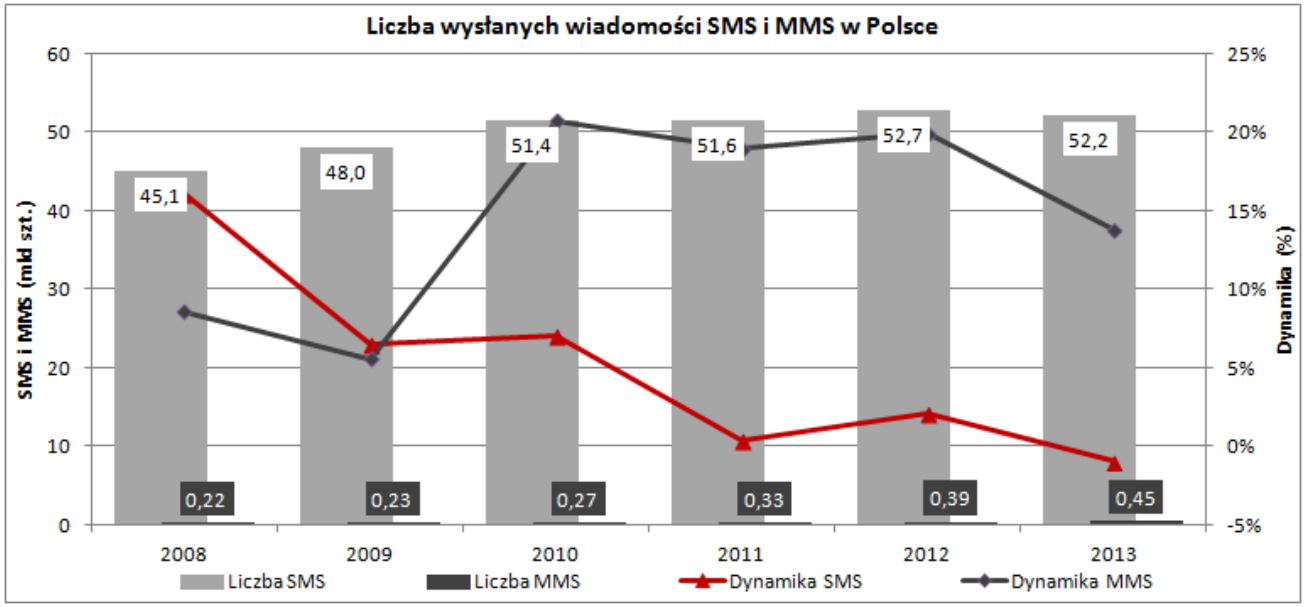
Źródło: Urząd Komunikacji Elektronicznej na podstawie danych Telecom Market Matrix, Analysys Mason



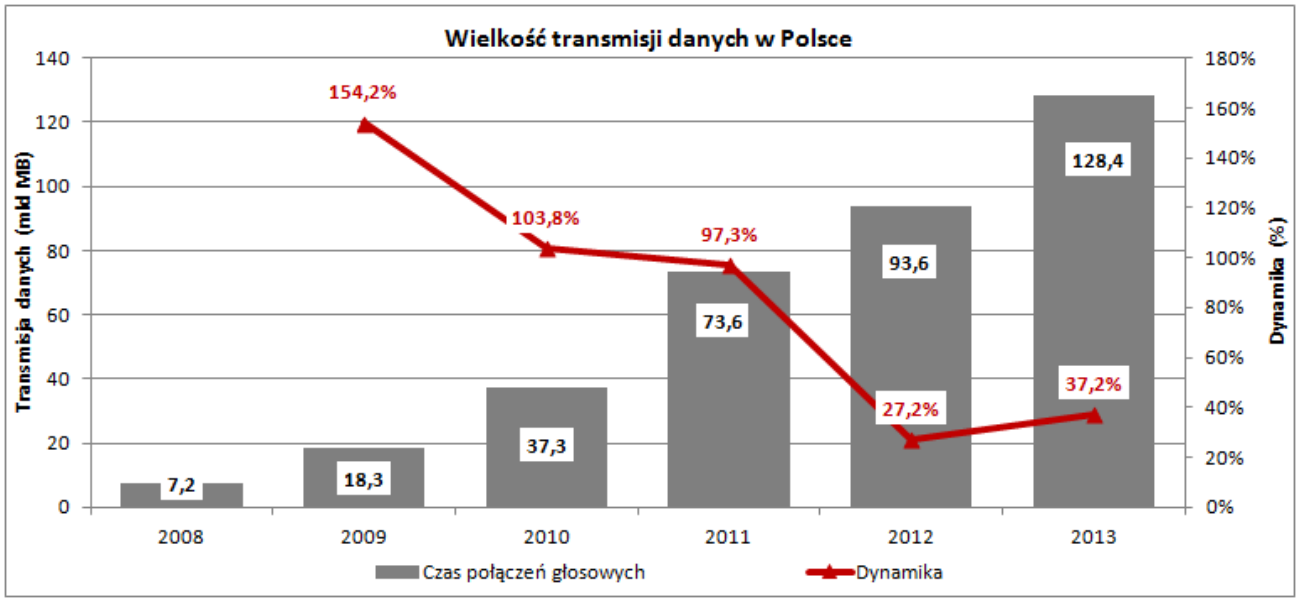
Źródło: Urząd Komunikacji Elektronicznej na podstawie danych Telecom Market Matrix, Analysys Mason

Liczba wysłanych wiadomości SMS od 2010 r. ustabilizowała się na poziomie ok. 51-52 mld szt. W 2013 r. pod względem wskaźnika przedstawiającego średnią liczbę wysłanych SMS na jednego aktywnego użytkownika, Polska znalazła się powyżej średniej dla wybranych krajów UE. Przeciętny użytkownik w kraju wysłał 1014 wiadomości, wobec średniej dla krajów UE – 956 szt. Liczba wysłanych wiadomości MMS w całym analizowanym systematycznie wzrastała z 0,22 mld szt. w 2008 r. do 0,45 mld szt. w 2013 r. Na statystycznego mieszkańca kraju w 2013 r. przypadło 12 wiadomości MMS, czyli o 2 więcej niż w 2012 r.

Bardzo dynamicznie wzrasta wielkość transmisji danych za pośrednictwem telefonii mobilnej, przy czym wysoka dynamika sięgająca 100% i więcej z lat 2008-2011 została wyhamowana do 30 %-40 % w latach 2012-2013.



Źródło: Urząd Komunikacji Elektronicznej



Źródło: Urząd Komunikacji Elektronicznej

W dalszym ciągu większą popularnością cieszą się usługi przedpłacone. W 2013 r. korzystało z nich 54,2 % użytkowników telefonii ruchomej, generując jednak tylko około 19 % przychodów operatorów.

Globalny rynek RBT (halodzwonków) szacowany jest przez RealNetworks na 150-200 mln subskrybentów i wyceniany jest na 4 mld USD rocznie. Emitent szacuje, iż krajowy rynek RBT to blisko 5 mln aktywnych użytkowników. Analitycy Research and Markets przewidują, iż w okresie 2012-2016, globalny rynek usług dodanych dla telefonii mobilnej (VAS) będzie ulegał systematycznemu zwiększeniu (prognozowany CAGR w tym okresie wyniesie 10,7 %), głównie w wyniku rozpowszechnieniu smartphonów oraz tabletów.

Istotnym dla Emitenta, z punktu widzenia planów dotyczących rozwoju usługi „Hallo Ads", obszarem rynku jest rynek mobilnej reklamy. Według analiz i prognoz firmy badawczej Berg Insight globalne wydatki na marketing i reklamę mobilną wyniosły w 2012 roku 6,9 miliarda euro, zaś w 2018 roku osiągną poziom 27,9 miliarda euro, co stanowić będzie 19,3% wartości multimedialnego rynku reklamowego oraz 3,4% globalnej wartości wydatkowanej na media.

Rynek reklamy mobilnej w Polsce jest we wczesnej fazie rozwoju, jednak jak sugerują tendencje na rynku światowym, w nadchodzących latach reklama dostarczana za pośrednictwem telefonów komórkowych i przenośnych urządzeń, może być jednym z najszybciej rozwijających się segmentów rynku.

Rozwój rynku reklamy mobilnej będzie możliwy m.in. dzięki rosnącej sprzedaży nowoczesnych telefonów typu smartphone, które posiadają coraz większe możliwości multimedialne oraz rosnącej szybkości transferu danych, która umożliwi sprawne przesyłanie treści multimedialnych.

Rynek mobilnej rozrywki jest również oceniany jako rynek posiadający duży potencjał wzrostu. Według prognozy firmy analitycznej Juniper Research, wartość światowego rynku mobilnej rozrywki do 2015 roku wzrośnie do 55 mld USD. Podobnie jak w przypadku mobilnej reklamy, motorem napędowym dla rynku mobilnej rozrywki ma być szybki wzrost sprzedaży telefonów typu smartphone.

Komisja Europejska (Raport Sizing the EU App Economy, 2014 r.) prognozuje, iż do 2018 r. rynek aplikacji mobilnych Unii Europejskiej osiągnie wartość 63 mld EUR, w porównaniu z 17,5 mld EUR w 2014 r. (CAGR=37,7 %), a łączne zatrudnienie w tym segmencie wyniesie 5 mln osób (1,8 mln osób w 2014 r.).

Rynek hotelowy (Hospitality)

Rok 2013 był pierwszym od wielu lat rokiem naturalnego (niewymuszonego różnymi okolicznościami jak np. organizacja przez Polskę i Ukrainę piłkarskich Mistrzostw Europy w 2012 r.) rozwoju polskiego hotelarstwa. W 2013 r. liczba obiektów hotelowych w porównaniu ze stanem w 2012 r. wzrosła o 93 hotele (tj. o 4,6 %). Najsilniejszy wzrost został odnotowany w hotelach 4*, który wyniósł 16,5 %. W dłuższym okresie (od 2008 r.) liczba hoteli wzrosła o 619 obiektów (CAGR wyniósł 7,2 %). Najsilniejszy wzrost odnotowany został w segmencie hoteli 4* (CAGR=18,0 %), 5* (CAGR=11,7 %) oraz 3* (CAGR=9,6 %). Hotele o niższym standardzie rozwijały się zdecydowanie wolniej. W rezultacie hotele o wyższym standardzie (tj. co najmniej 3*) w 2008 r. stanowiły 50,4 % liczby wszystkich obiektów hotelowych, a w 2013 r. udział ten wzrósł do 60,4 %.

Liczba hoteli (szt.)	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Razem, w tym:	**1 488**	**1 634**	**1 796**	**1 883**	**2 014**	**2 107**
*****	27	35	43	45	47	47
****	114	141	162	180	224	261
***	609	676	779	845	910	964
**	459	487	510	518	551	565
*	170	175	177	174	177	171
w trakcie kategoryzacji	109	120	125	121	105	99

Źródło: GUS (Opracowania Statystyczne - Turystyka za lata 2008-2013)

W 2013 r. liczba dostępnych miejsc noclegowych w obiektach hotelowych w porównaniu z 2012 r. wzrosła o 10,5 tys. szt. (tj. o 5,3 %) i wyniosła 208,6 tys. szt. Najsilniejszy wzrost liczby miejsc noclegowych został odnotowany w hotelach 4*, który wyniósł 12,4 %. W dłuższym okresie (od 2008 r.) liczba dostępnych miejsc noclegowych w obiektach hotelowych wzrosła o 52,8 tys. szt. (CAGR wyniósł 6,0 %). Najsilniejszy wzrost odnotowany został w segmencie hoteli 4* (CAGR=18,7 %) oraz 3* (CAGR=5,9 %). Liczba dostępnych miejsc noclegowych w obiektach hotelowych o niższym standardzie w analogicznym okresie zdecydowanie wolniej lub wręcz uległa obniżeniu. W rezultacie udział liczby dostępnych miejsc noclegowych w obiektach hotelowych o wyższym standardzie (tj. co najmniej 3*) w 2008 r. stanowił 63,4 % łącznej liczby hotelowych miejsc noclegowych, a w 2013 r. udział ten wzrósł do 72,0 %.

Miejsca noclegowe w hotelach (szt.)	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Razem, w tym:	**155 819**	**165 595**	**176 035**	**186 968**	**198 093**	**208 617**
*****	11 823	9 956	10 781	10 795	11 907	11 311
****	22 708	27 576	33 694	38 603	47 581	53 499
***	64 252	70 224	73 680	77 982	81 430	85 479
**	37 317	37 779	38 358	39 069	39 556	41 016
*	11 887	12 216	11 890	11 961	11 863	11 627
w trakcie kategoryzacji	7 832	7 844	7 632	8 558	5 756	5 685

Źródło: GUS (Opracowania Statystyczne - Turystyka za lata 2008-2013)

W 2013 r. liczba turystów korzystających z obiektów hotelowych w porównaniu z 2012 r. wzrosła o 1,1 mln osób (tj. o 8,2 %) i wyniosła 14,6 mln osób. Najsilniejszy wzrost liczby turystów został odnotowany w hotelach 4*, który wyniósł 16,1 %. W dłuższym okresie (od 2008 r.) liczba turystów korzystających z hoteli wzrosła o 3,8 mln osób (CAGR wyniósł 6,3 %). Najsilniejszy wzrost odnotowany został w segmencie hoteli 4* (CAGR=17,6 %), 5* (CAGR=7,4 %) oraz 3* (CAGR=5,2 %). Liczba turystów korzystających z hoteli o niższym standardzie wzrastała w analogicznym okresie zdecydowanie wolniej lub wręcz uległa obniżeniu. W rezultacie turyści korzystający z hoteli o wyższym standardzie (tj. co najmniej 3*) w 2008 r. stanowili 65,0 % liczby turystów korzystających z obiektów hotelowych, a w 2013 r. udział ten wzrósł do 74,2 %.

Liczba turystów korzystających z hoteli (os.)	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Razem, w tym:	**10 739 088**	**10 641 809**	**11 739 923**	**12 721 634**	**13 461 283**	**14 568 220**
*****	823 561	862 243	1 009 360	1 016 268	1 096 292	1 176 707
****	1 763 478	1 963 283	2 494 462	2 890 812	3 412 320	3 963 359
***	4 391 293	4 197 112	4 580 308	5 103 138	5 318 623	5 667 776

**	2 556 008	2 383 319	2 431 887	2 488 060	2 543 626	2 706 675
*	824 501	831 667	835 605	823 109	775 559	804 588
w trakcie kategoryzacji	380 247	404 185	388 301	400 247	314 863	249 115

Źródło: GUS (Opracowania Statystyczne - Turystyka za lata 2008-2013)

W 2013 r. liczba udzielonych noclegów w obiektach hotelowych w porównaniu z 2012 r. wzrosła o 2,1 mln szt. (tj. o 8,4 %) i wyniosła 27,0 mln szt. Najsilniejszy wzrost liczby udzielonych noclegów został odnotowany w hotelach 4*, który wyniósł 16,8 %. W dłuższym okresie (od 2008 r.) liczba udzielonych noclegów w obiektach hotelowych wzrosła o 7,1 mln szt. (CAGR wyniósł 6,3 %). Najsilniejszy wzrost odnotowany został w segmencie hoteli 4* (CAGR=20,5 %), 5* (CAGR=8,6 %) oraz 3* (CAGR=4,5 %). Liczba udzielonych noclegów w obiektach hotelowych o niższym standardzie uległa w analogicznym okresie obniżeniu. W rezultacie udział noclegów udzielonych w obiektach hotelowych o wyższym standardzie (tj. co najmniej 3*) w 2008 r. stanowiła 65,0 % łącznej liczby udzielonych noclegów, a w 2013 r. udział ten wzrósł do 76,2 %.

Noclegi udzielone w hotelach (szt.)	**2008**	**2009**	**2010**	**2011**	**2012**	**2013**
Razem, w tym:	**19 849 679**	**19 444 565**	**21 199 860**	**23 096 686**	**24 876 795**	**26 971 351**
*****	1 548 664	1 584 006	1 849 611	1 886 227	2 149 199	2 337 186
****	3 168 324	3 558 545	4 671 231	5 526 270	6 876 968	8 034 963
***	8 195 217	7 890 617	8 279 035	9 196 770	9 631 506	10 193 013
**	4 573 089	4 158 636	4 189 703	4 200 711	4 183 466	4 465 207
*	1 640 201	1 495 213	1 504 936	1 527 197	1 403 896	1 414 539
w trakcie kategoryzacji	724 184	757 548	705 344	759 511	631 760	526 443

Źródło: GUS (Opracowania Statystyczne - Turystyka za lata 2008-2013)

Zarządzający obiektów turystycznych inwestują w technologiczne udogodnienia dla gości przebywających w obiektach noclegowych.

Wyszczególnienie	**Obiekty noclegowe**	**Sale konferen.**	**Nagłośnienie**	**Mikrofony bezprzewod.**	**Rzutnik slajdów**	**Zestawy wideo**	**Ekran**	**Komputer**	**Sieć WiFi**
2009 r.	6 992	2 851	2 166	1 886	2 389	2 131	2 375	1 952	b.d.
2013 r.	9 775	3 467	2 824	2 577	2 731	2 244	3 217	2 555	5 131
% obiektów w 2013 r.	-	35,5%	28,9%	26,4%	27,9%	23,0%	32,9%	26,1%	52,5%
Dynamika (2009=100%)	-	121,6	130,4	136,6	114,3	105,3	135,5	130,9	-

Źródło: GUS (Opracowania Statystyczne - Turystyka za lata 2008-2013)

Uwzględniając wyniki powyższej analizy, widoczne są pozytywne tendencje krajowego rynku hotelarskiego:

- liczba obiektów hotelowych oraz dostępnych miejsc noclegowych stale wzrasta i najwyższa dynamika dotyczy obiektów o wyższym standardzie (tj. co najmniej 3*), a więc obiektów, które są bardziej skłonne inwestować w innowacje technologiczne,
- dynamika liczby turystów korzystających z obiektów hotelowych oraz udzielonych noclegów w obiektach hotelowych są wyższe od dynamiki przyrostu dostępnych miejsc noclegowych, co może skłaniać do realizacji nowych inwestycji hotelowych,
- zarządzający obiektami noclegowymi (szczególnie klasy premium) są skłonni do ponoszenia wydatków na technologiczne udogodnienia dla swoich gości.

W 2013 r. globalny wskaźnik RevPAR (revenue per available room, tj. średni przychód na dostępny pokój hotelowy) wzrósł w porównaniu do 2012 r. wzrósł o 4,4 %. Tempo wzrostu wskaźnika revPAR w 2013 r. różniło sięw poszczególnych regionach świata. Najsilniejszy wzrost odnotował region Ameryki (łącznie Ameryka Północna i Południowa), gdzie tempo wzrostu wskaźnika revPAR wyniosło 6,6 %, przy jednoczesnym wzroście wskaźnika ADR (average daily rate, tj. średnia stawka dobowa) o 5 %. Drugim regionem, gdzie tempo wzrostu wskaźnika revPAR było najwyższe był region AMEA (Azja, Bliski Wschód i Afryka). Wzrost wskaźnika revPAR wyniósł tutaj 6,1 %, przy jednoczesnym wzroście wskaźnika ADR o 5 %. Warto zaznaczyć, iż w tym regionie wzrosła również liczba dostępnych pokoi (o 2,6 %). W Europie tempo wzrostu wskaźnika revPAR było o połowę niższe w porównaniu do przedstawianych wcześniej regionów i wyniosło 3,2 %, przy jednoczesnym wzroście wskaźnika ADR o 1,5 %. Liczba dostępnych pokoi w Europie wzrosła jedynie o 0,9 %. W regionie Chin (łącznie z Hong Kong, Makau i Tajwanem) w 2013 r. zanotowano spadek wskaźnika revPAR o 4,2 %.

Inwestorzy rynku hospitality wskazują, iż w najbliższych latach najsilniej rozwijać się będzie region AMEA. Do kluczowych czynników wpływających na atrakcyjność tego regionu należą:

- stosunkowo niska podaż pokoi hotelowych, przy wzrastającej atrakcyjności turystycznej i biznesowej regionu (w 2013 r. liczba turystów w samej Afryce wyniosła 56 mln),
- spodziewany wysoki wzrost PKB w perspektywie do 2017 r. (w szczególności krajów subsaharyjskich, gdzie CAGR wzrostu PKB 2012-2017 ma wynieść 7 %),
- dziesięć z najszybciej rosnących gospodarek świata stanowią państwa afrykańskie,
- miliardowa populacja, 70 % populacji stanowi generacja Y - urodzeni po 1980 r. oraz generacja Z - urodzeni po 2000 r. (użytkownicy zdecydowanie najczęściej korzystający z nowoczesnych form komunikacji), trendy demograficzne wskazują, iż ok. 2050 r. co czwarty mieszkaniec Ziemi będzie Afrykańczykiem,
- spodziewane jest, iż ok. 2018 r. Afryka będzie kluczowym partnerem handlowym Chin.

Prognozy rynku hospitality (Statista.com - Global hotel industry revenue to 2016) wskazują, iż globalna wartość tego rynku w 2016 r. osiągnie wartość 550 mld USD (wobec 457 mld USD w 2011 r.).

Rynek finansowy

Utrzymujące się przez znaczną część 2013 r. niekorzystne uwarunkowania zewnętrzne, jak też niepewność co do przyszłego rozwoju koniunktury bankowej w Polsce, połączone ze zmniejszoną skłonnością gospodarstw domowych oraz przedsiębiorstw do zaciągania zobowiązań, spowodowały że wzrost skali działania sektora bankowego został mocno ograniczony.

Wyhamowanie tempa wzrostu sektora bankowego oraz niekorzystne zjawiska zachodzące w jego otoczeniu spowodowały, że większość banków kontynuowała działania zmierzające do wzrostu efektywności polegające m.in. na optymalizacji zatrudnienia i sieci sprzedaży. Proces ten był wzmocniony przez finalizację na przełomie 2012 i 2013 r. dwóch dużych fuzji oraz stały rozwój bankowości elektronicznej, mobilnej bądź innych nowoczesnych form bankowości, w tym rozpoczęte w wielu bankach procesy automatyki bankowej. W rezultacie, doszło do nieznacznego zmniejszenia liczby zatrudnionych w sektorze bankowym (o 0,8 tys. osób) oraz sieci sprzedaży (o 115 placówek).

Wyszczególnienie	Jednostka	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Zatrudnienie w bankach	tys. os.	181,1	175,3	176,9	176,7	175,1	174,3
Liczba placówek bankowych*	tys.	13,7	13,9	14,2	13,9	15,4	15,3
Liczba aktywnych internetowych klientów banków	mln os	b.d.	7,4	9,2	10,1	11,4	12,4
Aktywa sektora bankowego	mld zł	1 041,8	1 057,4	1 159,4	1 294,6	1 350,2	1 405,7

Źródło: Związek Banków Polskich (Raporty NetB@ank), KNF (Raport o sytuacji banków w 2012 r. i 2013 r. oraz dane o sektorze bankowym)

**/ Dane za lata 2012-2013 nie są w pełni porównywalne z poprzednimi okresami, gdyż obejmują również tzw. placówki partnerskie, które wcześniej nie były objęte sprawozdawczością*

Z raportu Związku Banków Polskich wynika, że na koniec 2013 r. liczba aktywnych klientów bankowości internetowej wynosiła 12,4 mln osób. To o 9,2 proc. więcej, niż rok wcześniej. W ujęciu rocznym liczba aktywnych klientów indywidualnych bankowości internetowej wzrosła o milion osób. Od 2009 r. liczba aktywnych klientów internetowych klientów banków uległa zwiększeniu o 5 mln osób, co stanowi wzrost o ponad 66 %.

Bardzo silnie rozwija się bankowość mobilna. Z danych zebranych od banków przez serwis PRNews.pl wynika, że na koniec 2013 roku liczba użytkowników bankowości mobilnej wynosiła już blisko 2,5 mln osób (wzrost o 100% w ujęciu rocznym). Aplikację mobilną udostępnia już w Polsce 18 banków (stan na koniec 2013 r.). Dynamiczny rozwój bankowości mobilnej przypada na okres ostatnich 2-3 lat i pokrywa się z masową popularyzacją smartfonów i upowszechnieniem dostępu do internetu z poziomu telefonu komórkowego. Aplikacje mobilne stają się coraz bardziej rozbudowane i zaawansowane technologicznie, ich ideą jest zapewnić docelowo identyczną z bankiem internatowym funkcjonalność.

Dane z rynku amerykańskiego i z kilku innych krajów pokazują, że zmniejsza się liczba placówek bankowych. W USA w 2009 roku liczba placówek wynosiła 99 550. W następnych latach liczba ta stopniowo się zmniejszała i na koniec 2013 r. wynosiła 97 337 (źródło: SNL Financial). Zmniejszenie o 2% liczby placówek wydaje się niewielką zmianą, ale trend jest już widoczny. Podobna sytuacja ma miejsce w Wielkiej Brytanii, Niemczech, Australii czy we Francji oraz w Polsce. W krajach o rozwiniętej bankowości pojawiają się poważne przesłanki, które pozwalają sądzić, iż czeka nas redukcja liczba placówek na dużą skalę.

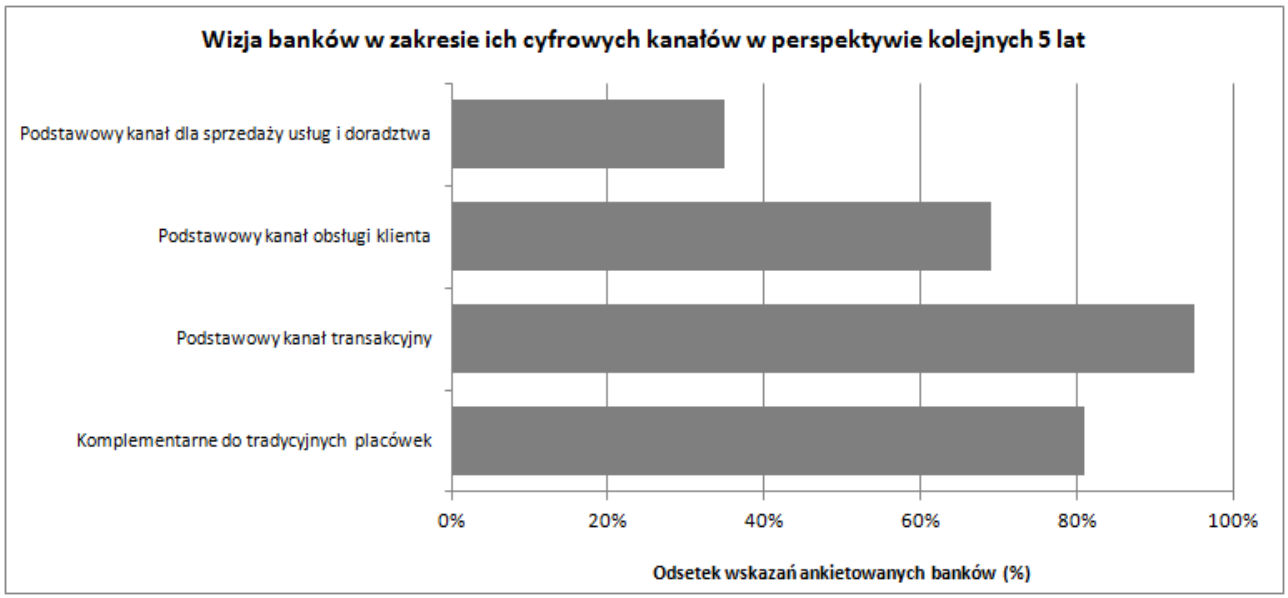
W większości rozwiniętych krajów za dużo jest oddziałów w stosunku do obecnych potrzeb. Jest to głównie efekt dużych inwestycji w sieci, zrealizowanych w czasach, kiedy Internet nie był jeszcze obecny w bankowości. Dlatego w najbliższych latach można spodziewać się zlikwidowania znaczącej części placówek. Z drugiej jednak strony niektóre banki rozbudowują swoje sieci i dostępne są technologie, które obniżają koszty funkcjonowania. Pojawiają się też nowe podmioty budujące placówki (np. sieci marketów), a część klientów nadal chce korzystać z oddziałów.

Wpływ na przyszłość oddziałów będzie miała również gotówka. Badania wskazują, że banknoty i bilon jeszcze długo pozostaną w użyciu. W takim przypadku smartfon oczywiście nie może całkowicie zastąpić oddziałów. Mimo to liczba placówek będzie się zmniejszać a w miejsce dużych oddziałów często będą powstawały małe, zautomatyzowane punkty obsługi. Najprawdopodobniej duży wpływ na automatyzację usług w placówkach będą miały systematycznie rosnące koszty pracy i nieruchomości w Polsce. Proces ten już jest widoczny, ale obecne koszty są jeszcze stosunkowo niskie i w niewielkim stopniu zachęcają do automatyzacji. Już

za kilka lat dalszy wzrost kosztów funkcjonowania placówek bankowych może spowodować, że stopień automatyzacji usług będzie się zwiększał podobnie jak w innych krajach. Zmniejszaniu się liczby placówek na świecie towarzyszy zmiana modelu korzystania z usług w fizycznej sieci. Jako przykład mogą znowu posłużyć dane z USA. Placówki bankowe nadal pozostają tam głównym kanałem dla złożonych usług, ale nawet w tej kategorii ich rola się zmniejsza. W ostatnich latach zmniejszyła się częstotliwość korzystania z większości usług świadczonych przez oddziały. Klienci coraz rzadziej odwiedzają placówki. Z badania Bank 3.0 Research wynika, że jeszcze w 1995 roku statystyczny klient odwiedzał placówki 2 razy w ciągu miesiąca i 26 razy w roku. W 2012 roku było to już tylko odpowiednio 0,26 miesięcznie i 3 razy w roku.

Uwzględniając powyższe należy spodziewać się systematycznego ograniczania roli placówek bankowych, przy dynamicznym rozwoju nowoczesnych form korzystania z bankowości oraz jednoczesnym dynamicznym rozwojem sektora bankowego w Polsce (biorąc pod uwagę m.in. wartość aktywów tego sektora).

Dynamiczny wzrost roli cyfrowych kanałów komunikacji i operacji w ciągu ostatnich 10 lat jest najsilniejszym i najbardziej znaczącym trendem, który całkowicie zrewolucjonizował również sposób świadczenia usług przez instytucje finansowe. Głównym źródłem tego trendu jest stale rosnący wskaźnik penetracji Internetu oraz rozpowszechnienie telefonii mobilnej. Obecnie trudno jest znaleźć bank, który nie oferuje dostępu poprzez sieć Internet. Aktualne trendy wskazują, iż w ciągu kilku lat, tak samo trudno będzie znaleźć bank, który nie oferuje usług *mobile banking*. Wyniki badań banków w USA, przeprowadzonych przez EFMA (The Global Retail Banking Digital Marketing Report 2013) wskazują, iż w ciągu najbliższych 5 lat, wirtualne placówki bankowe będą komplementarne do tradycyjnych oddziałów, jednakże cyfrowe placówki staną się podstawowymi kanałami transakcyjnymi oraz obsługi klienta. Natomiast w mniejszym zakresie cyfrowe placówki będą dotyczyły doradztwa i sprzedaży.



Źródło: The Global Retail Banking Digital Marketing Report 2013, EFMA and WIPRO Technologies

Jak wskazują badania przeprowadzone w USA przez Federal Reserve Bank 45 % użytkowników w wieku 18-29 lat korzystało z usług bankowości mobilnej, w porównaniu z 18 % użytkowników w wieku 45-59 lat. Dlatego główną przesłanką do dynamicznego rozwoju cyfrowych usług bankowych, w szczególności w krajach rozwijających się, jest ich struktura demograficzna. W krajach tych przeważa pokolenie młode, szybciej absorbujące nowoczesne, innowacyjne technologie.

Rynek usług IT

Zgodnie z raportem firmy Gartner globalny rynek IT w 2013 r. wyniósł 3,6 bln USD (0,4 % więcej niż w 2012 r.). Rynek usług IT w 2013 r. stanowił 25 % całego rynku IT i wzrósł czterokrotnie więcej niż cały rynek IT. Szacunki firmy Gartner wskazują, iż globalny rynek IT w 2014 r. wzrósł o 3,2 % w porównaniu z 2013 r. do 3,8 bln USD. Wartość usług IT wzrosła szacunkowo do 964 mld USD (roczny wzrost 4,6 %, tj. 1,4 punktu procentowego więcej niż cały rynek IT).

Wartość polskiego rynku IT w 2013 r. wyniosła 8,2 mld EUR (źródło: IDC Poland). Polski rynek IT jest 14 największym rynkiem w Europie za Wielką Brytanią, Niemcami, Francją, Włochami, Holandią, Rosją, Hiszpanią, Szwajcarią, Szwecją, Danią, Belgią (wraz z Luksemburgiem), Norwegią i Finlandią. Wg szacunków Ministerstwa Gospodarki wartość rynku IT w Polsce w 2014 r. wzrosła o 0,8 %. Do kluczowych odbiorców rynku IT w Polsce należy sektor administracji publicznej (24,5 %), bankowość (17,0 %), telekomunikacja (16,7 %) i przemysł wytwórczy (10,5 %). Usługi IT stanowią 33 % rynku IT w Polsce. Zdecydowanie najwyższy udział generuje sprzęt (54 %).

6.3. *Czynniki nadzwyczajne*

W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi oraz w 2015 r. do Daty Dokumentu Rejestracyjnego nie wystąpiły zdaniem Emitenta żadne nadzwyczajne czynniki lub zdarzenia mające wpływ na działalność podstawową Grupy.

6.4. *Podsumowanie podstawowych informacji dotyczących uzależnienia Emitenta*

Emitent oraz spółki zależne Emitenta świadczą m.in. usługi z zakresu telefonii mobilnej (np. halodzwonki), które częściowo są oparte o licencje udzielone przez podmioty trzecie i które dedykowane jest do limitowanej liczebnie grupy odbiorców (tj.

operatorów sieci komórkowych). W powyższym zakresie występuje zatem uzależnienie Emitenta i spółek zależnych Emitenta od licencji i wskazanych odbiorców, istotne z punktu widzenia działalności i rentowności Emitenta. Ryzyka związane z powyższym uzależnieniem zostały opisane w punkcie 1.2 Dokumentu Rejestracyjnego (w szczególności w pkt 1.2.4, 1.2.11 i 1.2.14).

6.5. *Założenia wszelkich oświadczeń Emitenta dotyczących jego pozycji konkurencyjnej*

W celu określenia pozycji konkurencyjnej Emitenta wykorzystano poniższe źródła:

- raporty NetB@ank, Związek Banków Polskich (lata 2008-2013)
- Raport o sytuacji banków w 2012 r. i 2013 r. przygotowany przez KNF
- dane o sektorze bankowym (KNF, lata 2008-2013)
- publikacje GUS - Opracowania Statystyczne Turystyka za lata 2008-2013
- raport Retail mCommerce: Mobile & Tablet Marketing, Advertising & Coupon Strategies 2013-2017
- Berg Insight - Mobile Advertising and Marketing (7th edition)
- RealNetworks 10 Things You Need To Know about Ringback Tones (2014)
- Raport o stanie rynku telekomunikacyjnego, Urząd Komunikacji Elektronicznej (lata 2006-2013)
- Research and Markets - Global Mobile VAS Market - Forecasts to 2016
- EFMA and WIPRO Technologies - The Global Retail Banking Digital Marketing Report 2013
- Sizing the EU App Economy, Raport Komisji Europejskiej (IP/14/145 z 2014 r.)
- Gartner Webinar, kwiecień 2014 r.
- The Polish ICT Market 2014 (Ministerstwo Gospodarki).

7. Struktura organizacyjna

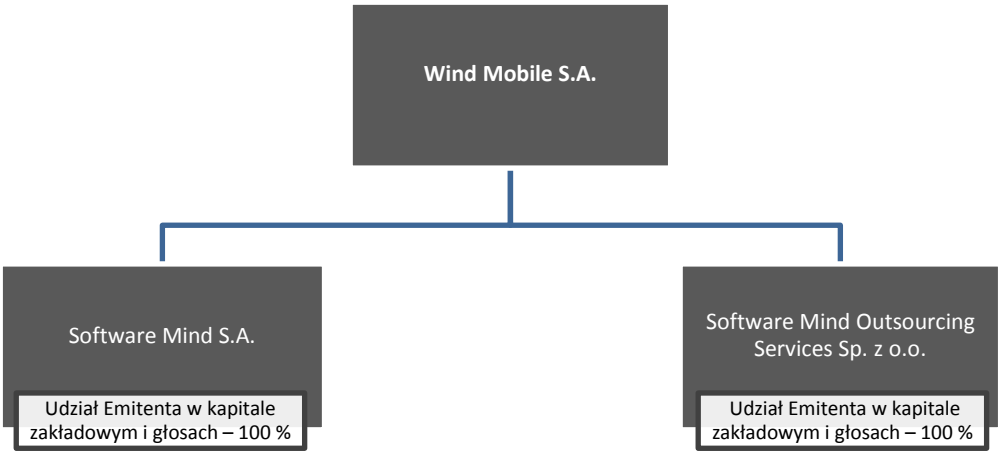
7.1. *Opis Grupy Emitenta oraz miejsce Emitenta w tej Grupie*

Grupa Emitenta składa się z podmiotu dominującego Wind Mobile S.A. i 2 podmiotów zależnych. Przedmiotem działalności Grupy jest dostawa rozwiązań mobilnych, w szczególności kompleksowych rozwiązań w obszarach mobilnej rozrywki, mobilnego marketingu i mobilnej infrastruktury. Ponadto Grupa dostarcza oprogramowanie dedykowane zwłaszcza dla klientów z branż finansowej, telekomunikacyjnej i hospitality. Oferuje również własne systemy wspierające ideę Sales & Marketing oraz nowatorskie rozwiązania z obszaru multimediów.

Emitent koordynuje i nadzoruje działania Grupy, będąc ośrodkiem, w którym podejmowane są decyzje dotyczące tworzenia i realizacji strategii rozwoju. Emitent podejmuje działania zmierzające do optymalizacji kosztów operacyjnych Grupy, tworzy jednolitą politykę handlową i marketingową Grupy i pełni rolę koordynatora tej działalności. Ponadto Emitent koordynuje politykę inwestycyjną Grupy oraz aranżuje finansowanie jej rozwoju. Obserwowana w Software Mind S.A. ewolucja oferty w kierunku rozwoju produktow autorskich jest najważniejszym elementem długookresowej strategii rozwoju, wprowadzonej od tego roku dla całej Grupy Emitenta. Nowe podejście bazuje na dotychczasowych doświadczeniach Emitenta w sukcesywnej transformacji oferty produktowej, od usług realizowanych na zlecenie operatorów komórkowych, poprzez wdrożenia własnych technologii, aż do najbardziej efektywnych produktów i modeli biznesowych skierowanych bezpośrednio do abonenta telefonii komórkowej. Intencją Zarządu Emitenta jest zatem koncentracja oferty Grupy na produktach autorskich, rotujących, zorientowanych na klienta detalicznego w rosnących sektorach rynku, a w konsekwencji podniesienie rentowności sprzedaży w całej Grupie zgodnie z trendem obserwowanym przez ostatnie lata w Emitenta (znaczący wzrost rentowności EBITDA). Pomimo relatywnie krótkiego okresu realizacji nowego podejścia, obserwowane trendy są obiecujące. Co charakterystyczne dla produktów powtarzalnych, wzrostowi obrotów towarzyszy bardziej niż proporcjonalny wzrost rentowności.

Poniżej przedstawiono strukturę Grupy, wraz ze wskazaniem udziału Emitenta w kapitale poszczególnych podmiotów zależnych w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego. Przedstawiono tylko podmioty zależne Emitenta w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego. Informacje o historycznych podmiotach zależnych Emitenta (podmiotach, które uprzednio były podmiotami zależnymi Emitenta, ale w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego już nimi nie są) prezentuje pkt 19.

Opis podmiotów sprawujących bezpośrednio i pośrednio kontrolę nad Emitentem zawiera punkt 18.3.



Źródło: Emitent

7.2. *Wykaz podmiotów zależnych Emitenta*

Podmiotami zależnymi Emitenta w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego są:

- Software Mind S.A. z siedzibą w Krakowie – spółka ta koncentruje swoją działalność na dostarczaniu innowacyjnych rozwiązań dla sektorów telekomunikacyjnego, bankowego oraz hotelarskiego,
- Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. (wcześniej Open Ringback Sp. z o.o.) z siedzibą w Krakowie – spółka ta koncentruje swoją działalność na tworzeniu oprogramowania i innych rozwiązań informatycznych.

7.2.1. Software Mind S.A. z siedzibą w Krakowie

Software Mind S.A. z siedzibą w Krakowie (ul. Bociana 22/A, 31-231 Kraków) powstała w wyniku przekształcenia spółki Software Mind Sp. z o.o. (zawiązanej pod firmą Neoit Sp. z o.o. w dniu 10 marca 2004 r. i wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 12 marca 2004 r.) w spółkę akcyjną dokonanego na podstawie uchwały zgromadzenia wspólników z dnia 18 grudnia 2007 r., zaprotokołowanej w protokole sporządzonym w formie aktu notarialnego przez Katarzynę Gruszczyńską w Kancelarii Notarialnej w Krakowie (Repertorium A Numer 25327/2007).

Software Mind S.A. została wpisana w dniu 29 lutego 2008 r. do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000300409. Software Mind S.A. został nadany numer identyfikacji podatkowej NIP 9452012822 oraz numer identyfikacyjny REGON 356810329.

Kapitał zakładowy Software Mind S.A. wynosi 500.000 zł i dzieli się na 2.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,25 zł każda. Emitent posiada 100% akcji Software Mind S.A.

Działalność Software Mind S.A. koncentruje się na dostarczaniu innowacyjnych rozwiązań dla sektorów telekomunikacyjnego, bankowego oraz hotelarskiego.

7.2.2. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. (wcześniej Open Ringback Sp. z o.o.) z siedzibą w Krakowie

Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (plac Na Groblach 21, 31-101 Kraków) została wpisana w dniu 5 marca 2010 r. do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000349565. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. został nadany numer identyfikacji podatkowej NIP 9452139020 oraz numer identyfikacyjny REGON 121168964.

Kapitał zakładowy Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. wynosi 5.000 zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Emitent posiada 100% udziałów Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.

Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. koncentruje swoją działalność na tworzeniu oprogramowania i innych rozwiązań informatycznych.

8. Środki trwałe

8.1. *Istniejące i planowane znaczące aktywa trwałe*

Wartości niematerialne i prawne Grupy Emitenta w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego wynoszą 44.044 tys. zł. Wartości niematerialne dotyczą przede wszystkim wartości firmy, powstałej w wyniku przejęcia Software Mind S.A. oraz skapitalizowanych prac R&D dotyczących rozwoju świadczonych przez Emitenta usług, m.in. One Ringback, reklaMÓWKA, Halo Granie.

Na rzeczowe aktywa trwałe Grupy Emitenta o wartości 4.043 tys. zł składają się:

Rzeczowe aktywa trwałe	W Dacie Dokumentu Rejestracyjnego (tys. zł)
Środki trwałe	**3 851**
Grunty	0

Budynki i budowle	381
Maszyny i urządzenia	2 288
Środki transportu	1 043
Pozostałe środki trwałe	139
Środki trwałe w budowie	134
Zaliczki na środki trwałe	0
RAZEM ŚRODKI TRWAŁE	**3 985**

Źródło: Emitent

W pozycji "Budynki i budowle" ewidencjonowane są poniesione nakłady w obcych środkach trwałych (w wynajmowanych pomieszczeniach biurowych).

Głównymi pozycjami "Maszyn i urządzeń" Grupy Emitenta są Platforma Telekomunikacyjna RBT Orange oraz Multimedialna Platforma Telekomunikacyjna o łącznej wartości 1,9 mln zł.

Na rzeczowych aktywach trwałych Grupy Emitenta nie ustanowiono jakichkolwiek obciążeń.

Na posiadanych przez Emitenta akcjach Software Mind S.A. ustanowiono zastaw rejestrowy na zabezpieczenie wierzytelności obligatariuszy obligacji serii A. Umowy zastawu rejestrowego zostały opisane w punkcie 22.1.4 oraz 22.1.5 Dokumentu Rejestracyjnego.

Grupa Emitenta użytkuje część urządzeń i środków transportu w ramach leasingu finansowego. Wartość netto środków trwałych użytkowanych w leasingu na koniec 2014 r. wyniosła 547 tys. zł (środki transportu).

W Dacie Dokumentu Rejestracyjnego Grupa Emitenta nie jest właścicielem jakichkolwiek nieruchomości. Na podstawie umowy najmu Emitent oraz Software Mind S.A. (spółka zależna) są najemcami:

- lokali biurowych (siedziba Emitenta) o powierzchni 234 m^2 w Krakowie, Plac na Groblach 21, 31-101 Kraków,
- lokali biurowych (centrum rozwojowe Emitenta) o powierzchni 76 m^2 w Bielsku-Białej, ul Strażacka 81, 43-382 Bielsko-Biała,
- lokali biurowych (Wind Mobile S.A.) o powierzchni 175 m^2 w Warszawie, ul. Nowoberestecka 16/2A, 02-204 Warszawa,
- lokali biurowych (siedziba i centrum rozwojowe Software Mind S.A.) o powierzchni 1.336 m^2 w Krakowie, ul. Bociana 22A, 31-231 Kraków,
- lokali biurowych (centrum rozwojowe Software Mind S.A.) o powierzchni 540 m^2 w Rzeszowie, ul. Litewska 10, 35-302 Rzeszów,
- lokali biurowych (Software Mind S.A.) o powierzchni 164 m^2 w Warszawie, ul. Nowoberestecka 16/3, 02-204 Warszawa.

Do Daty Dokumentu Rejestracyjnego organy zarządzające Emitenta nie podjęły wiążących zobowiązań w zakresie głównych inwestycji Grupy w przyszłości.

8.2. *Opis zagadnień i wymogów związanych z ochroną środowiska, które mogą mieć wpływ na wykorzystanie przez Emitenta rzeczowych aktywów trwałych*

Na Emitencie nie ciążą szczególne obowiązki z tytułu ochrony środowiska, które mogą mieć istotny wpływ na wykorzystanie przez niego rzeczowych aktywów trwałych.

9. Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Emitenta

9.1. *Sytuacja finansowa*

Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Emitenta sporządzony został na podstawie zbadanego przez biegłego rewidenta jednostkowego sprawozdania finansowego przygotowanego na potrzeby Dokumentu Rejestracyjnego za lata obrotowe 2011, 2012 i 2013 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 r. Jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta za lata 2011-2013 zostały przekształcone do zgodności z MSR. Skonsolidowane informacje finansowe Grupy Emitenta dotyczą wyłącznie 2014 r. i zostały sporządzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Pozostałe dane to jednostkowe informacje finansowe Emitenta.

Tabela: Wybrane elementy sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy Emitenta (w tys. zł)

Elementy sprawozdania z całkowitych dochodów	**2014 r.** Skonsolid.	**2013 r.** Jednostkowe	**2012 r.** Jednostkowe	**2011 r.** Jednostkowe
Przychody ze sprzedaży	**53 883**	**14 504**	**13 146**	**12 289**
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	50 299	12 078	10 850	8 902
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 584	2 426	2 296	3 387
Koszt własny sprzedaży	**27 254**	**2 382**	**3 551**	**4 028**

Koszty sprzedanych usług i produktów	24 990	824	1 179	865
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	2 264	1 558	2 372	3 163
Zysk brutto ze sprzedaży	**26 629**	**12 122**	**9 595**	**8 261**
Koszty sprzedaży	8 978	3 204	2 116	1 898
Koszty ogólnego zarządu	8 636	4 062	4 072	3 700
Zysk (strata) na sprzedaży	**9 015**	**4 856**	**3 407**	**2 663**
Pozostałe przychody operacyjne	334	14	14	25
Pozostałe koszty operacyjne	60	19	109	20
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**9 289**	**4 851**	**3 312**	**2 668**
Przychody finansowe	170	104	170	136
Koszty finansowe	366	25	65	179
Zysk (strata) brutto	**9 093**	**4 930**	**3 417**	**2 625**
Zysk (strata) netto	**7 048**	**4 007**	**2 629**	**2 107**
w tym: przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 048	4 007	2 629	2 107
udziałom niedającym kontroli	0	0	0	0
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Całkowity dochód	**7 048**	**4 007**	**2 629**	**2 107**

Źródło: Emitent

Tabela: Wybrane elementy sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Emitenta (w tys. zł)

Elementy sprawozdania z sytuacji finansowej	**31.12.2014** Skonsolidowane	**31.12.2013** Jednostkowe	**31.12.2012** Jednostkowe	**31.12.2011** Jednostkowe
Aktywa trwałe	49 003	7 422	6 597	2 730
Aktywa obrotowe	38 120	13 572	8 815	11 098
Zapasy	1 598	322	256	1 605
Należności	28 378	8 809	5 986	6 836
Inwestycje krótkoterminowe	6 934	3 092	2 436	2 610
Pozostałe aktywa obrotowe	1 210	1 349	137	47
RAZEM AKTYWA	**87 123**	**20 994**	**15 412**	**13 828**
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	55 308	15 325	11 319	8 678
Kapitały udziałowców niekontrolujących	0	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	31 815	5 669	4 093	5 150
Zobowiązania długoterminowe	18 848	1 263	728	323
Zobowiązania krótkoterminowe	12 967	4 406	3 365	4 827
RAZEM PASYWA	**87 123**	**20 994**	**15 412**	**13 828**

Źródło: Emitent

Dane finansowe na podstawie opublikowanego raportu okresowego za I kwartał 2015 r.

Dane finansowe za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2014 r. pochodzą z raportu okresowego Emitenta za I kwartał 2015 r. (raport EBI nr 25/2015) przekazanego do publicznej wiadomości w dniu 15 maja 2015 r. wraz z korektą z dnia 18 maja 2015 r. (raport EBI nr 26/2015). Przedmiotowe dane finansowe nie były badane przez biegłego rewidenta. Informacje finansowe Emitenta, obejmujące okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 roku wraz z danymi porównywalnymi, zostały sporządzone zgodnie z MSR.

Tabela: Wybrane elementy sprawozdania z całkowitych dochodów Emitenta (w tys. zł)

Elementy sprawozdania z całkowitych dochodów	**1.01.2015 - 31.03.2015*** Skonsolidowane	**1.01.2014 – 31.03.2014*** Jednostkowe
Przychody ze sprzedaży	**12 973**	**2 657**
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	11 657	2 657
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 316	0
Koszt własny sprzedaży	**7 997**	**255**
Koszty sprzedanych usług i produktów	6 929	255

Koszt sprzedanych towarów i materiałów	1 068	0
Zysk brutto ze sprzedaży	**4 976**	**2 402**
Koszty sprzedaży	2 032	1 035
Koszty ogólnego zarządu	1 701	727
Zysk (strata) na sprzedaży	**1 243**	**640**
Pozostałe przychody operacyjne	40	10
Pozostałe koszty operacyjne	0	12
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**1 283**	**638**
Przychody finansowe	22	35
Koszty finansowe	15	10
Zysk (strata) brutto	**1 290**	**663**
Zysk (strata) netto	**1 076**	**568**
w tym: przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 076	568
udziałom niedającym kontroli	0	0
Inne całkowite dochody	0	0
Całkowity dochód	**1 076**	**568**

**/ Informacje finansowe nie były badane przez biegłego rewidenta*

Źródło: Emitent

Tabela: Wybrane elementy sprawozdania z sytuacji finansowej Emitenta (w tys. zł)

Elementy sprawozdania z sytuacji finansowej	**31.03.2015***	**31.12.2014**
	Skonsolidowane	Skonsolidowane
Aktywa trwałe	49 305	49 003
Aktywa obrotowe	35 141	38 120
Zapasy	2 423	1 598
Należności	22 994	28 378
Inwestycje krótkoterminowe	8 536	6 934
Pozostałe aktywa obrotowe	1 188	1 210
RAZEM AKTYWA	**84 446**	**87 123**
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	56 384	55 308
Kapitały udziałowców niekontrolujących	0	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	28 062	31 815
Zobowiązania długoterminowe	19 244	18 848
Zobowiązania krótkoterminowe	8 818	12 967
RAZEM PASYWA	**84 446**	**87 123**

**/ Informacje finansowe za 2015 r. nie były badane przez biegłego rewidenta*

Źródło: Emitent

Przychody ze sprzedaży usług, produktów oraz towarów i materiałów Emitenta ulegały w analizowanym okresie dynamicznemu zwiększeniu. Łączny wzrost przychodów ze sprzedaży w latach 2011–2013 wyniósł 18,0 % (tj. 2,2 mln zł). W 2014 r. przychody ze sprzedaży wzrosły do 53,9 mln zł. Tak wysoki wzrost przychodów w 2014 r. wynika głównie z przejęcia kontroli nad Software Mind S.A. oraz konsolidacją jej wyników począwszy od kwietnia 2014 r. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów Emitenta dotyczą głównie infrastruktury IT towarzyszącej wdrożeniom usług realizowanym przez Emitenta.

W 2014 r., w związku z przejęciem i konsolidacją Software Mind S.A., skonsolidowana struktura przychodów ze sprzedaży uległa istotnym zmianom. Grupa Emitenta dodatkowo wydzieliła pięć nowych segmentów biznesowych (unitów biznesowych): APPS (aplikacji), FINANSE (aplikacje do sektora finansowego), TELCO (aplikacje dla sektora telekomunikacyjnego), HOSPITALITY (sektor hotelowy, produkt iLumio), VB (produkt LiveBank). W rezultacie Emitent znacząco zdywersyfikował źródła przychodów ze sprzedaży, istotnie uniezależniając się od dotychczasowego kluczowego segmentu (mobilna infrastruktura).

Istotny wpływ na wzrost przychodów ze sprzedaży Emitenta miał segment mobilny entertainment. Wartość przychodów tego segmentu wzrosła z 3,2 mln zł w 2011 r. do 5,7 mln zł (tj. 79,2 %) w 2013 r. oraz do 8,3 mln zł w 2014 r. W analizowanym okresie udział tego segmentu w łącznych przychodach ze sprzedaży Emitenta wzrósł z 25,9 % w 2011 r. do 39,4 % w 2013 r. W 2014 r. w związku z konsolidacją wyników finansowych Software Mind S.A. udział dotychczasowych segmentów Emitenta (mobilny entertainment, mobilna infrastruktura oraz mobilny marketing) uległ obniżeniu. Kolejnym istotnym segmentem działalności Emitenta jest mobilna infrastruktura. Wartość przychodów generowana przez ten segment kształtowała się na poziomie od 6,2 mln

zł do 9,1 mln zł. Obniżeniu uległy przychody ze sprzedaży segmentu mobilnego marketingu z 0,5 mln zł w 2011 r. do 0,2 mln zł w 2014 r., przy czym udział tego segmentu w łącznych przychodach ze sprzedaży kształtował się na poziomie poniżej 5 % w całym analizowanym okresie. W 2014 r. dwoma kluczowymi segmentami był BU APPS (aplikacje) oraz BU FINANSE (aplikacje dla sektora finansowego), których wartość przychodów ze sprzedaży wyniosła odpowiednio 11,6 mln zł oraz 12,2 mln zł. Zwraca również uwagę istotna wartość segmentów BU HOSPITALITY (iLumio) oraz BU VB (LiveBank), które rozpoczęły sprzedaż swoich produktów autorskich w 2013 r.

Tabela: Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Emitenta w latach 2011-2014

Przychody ze sprzedaży	Wartość (tys. zł)				Struktura (%)			
	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Przychody ze sprzedaży	**53 883**	**14 504**	**13 146**	**12 289**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**
mobilny entertainment	8 277	5 711	3 631	3 186	15,36%	39,38%	27,62%	25,93%
mobilna infrastruktura	6 165	8 563	9 075	8 605	11,44%	59,04%	69,03%	70,02%
mobilny marketing	209	218	431	498	0,39%	1,50%	3,28%	4,05%
BU APPS	11 578	-	-	-	21,49%	-	-	-
BU FINANSE	12 241	-	-	-	22,72%	-	-	-
BU HOSPITALITY	4 332	-	-	-	8,04%	-	-	-
BU VB	3 380	-	-	-	6,27%	-	-	-
BU TELCO	7 687	-	-	-	14,27%	-	-	-
pozostałe przychody ze sprzedaży	14	12	9	0	0,02%	0,08%	0,07%	0,00%

Źródło: Emitent

W okresie 2011-2013 łączne koszty działalności operacyjnej nie ulegały istotnym zmianom, wynosiły od 9,63 mln zł do 9,74 mln zł. W tym samym czasie przychody ze sprzedaży zwiększyły się o 18,0 %. Dynamika kosztów była więc zdecydowanie niższa niż dynamika przychodów, co oznacza, iż Emitent poprawił rentowność prowadzonej działalności. W analizowanym okresie nastąpiła istotna zmiana struktury kosztów działalności operacyjnej, tj. znacząco obniżyła się wartość kosztu własnego sprzedaży (przed rozliczeniem kosztów ogólnego zarządu i sprzedaży) - o 40,9 %, natomiast koszty sprzedaży i ogólnego zarządu wzrosły odpowiednio o 68,8 % oraz o 9,8 %.

W 2014 r. łączne koszty działalności operacyjnej uległy zwiększeniu do 46,4 mln zł. Znaczny wzrost kosztów związany jest z konsolidacją od kwietnia 2014 r. Software Mind S.A.

Tabela: Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym Grupy Emitenta w latach 2011 – 2014

Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym	Wartość (tys. zł)				Struktura (%)			
	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Koszty działalności operacyjnej łącznie*	**46 350**	**9 648**	**9 739**	**9 626**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**
Amortyzacja	1 734	958	692	558	3,74%	9,94%	7,11%	5,79%
Zużycie materiałów i energii	742	174	200	180	1,60%	1,80%	2,05%	1,87%
Usługi obce	22 566	5 383	4 421	3 956	48,69%	55,79%	45,39%	41,10%
Podatki i opłaty	293	23	26	25	0,63%	0,24%	0,27%	0,26%
Wynagrodzenia	14 558	1 134	1 646	1 354	31,41%	11,75%	16,90%	14,07%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 825	117	147	179	6,09%	1,21%	1,51%	1,86%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 265	1 558	2 372	3 163	4,89%	16,15%	24,36%	32,86%
Pozostałe koszty rodzajowe	1 367	301	235	211	2,95%	3,12%	2,41%	2,19%

**/ Z wyłączeniem zmiany stanu produktów w 2014 r.*

Źródło: Emitent

Kluczową pozycją kosztów działalności operacyjnej w okresie 2011-2014 r. były usługi obce (głównie płatności dla dostawców kontentu i podwykonawców), których udział w łącznych kosztach działalności operacyjnej systematycznie wzrastał z 41,1% w 2011 r. do 55,8 % w 2013 r. oraz do 48,7 % w 2014 r. po konsolidacji Software Mind S.A. Kluczowy wpływ na zwiększenie tej pozycji kosztów miało znaczące zwiększenie skali działalności Emitenta - większość pozycji w ramach tej grupy to koszty zmienne.

Druga istotna pozycja kosztów to koszty osobowe (wynagrodzenia wraz z ubezpieczeniami społecznymi i innymi świadczeniami na rzecz pracowników). Udział tej pozycji kosztów uległ obniżeniu z 15,9 % w 2011 r. do 13,0 % w 2013 r. oraz do 37,5 % w 2014 r. po konsolidacji Software Mind S.A.

Udział kosztów amortyzacji w analizowanym okresie wzrósł z ok. 5,8 % w 2011 r. do 9,9 % w 2013 r. natomiast w 2014 r. po uwzględnieniu konsolidacji Software Mind S.A. uległ obniżeniu do 3,7 %.

W strukturze kosztów Emitenta w okresie 2011-2014 r. dominowały koszty zmienne (usługi obce, towary oraz materiały i energia). Udział ww. pozycji kosztów w strukturze łącznych kosztów kształtował się na poziomie od 71,8 % w 2012 r. do 75,8 % w 2011 r. (73,7 % w 2013 r.), natomiast w 2014 r. po uwzględnieniu konsolidacji Software Mind S.A. uległ obniżeniu do 55,2 %.

Tabela: Porównanie zmiany przychodów ze sprzedaży oraz kosztów działalności operacyjnej

Porównanie zmiany przychodów i kosztów	Zmiana w ujęciu wartościowym (tys. zł)			Zmiana wyrażona w %		
	2014 r. / 2013 r. Skonsolidowane / Jednostkowe	2013 r. / 2012 r. Jednostkowe	2012 r. / 2011 r. Jednostkowe	2014 r. / 2013 r. Skonsolidowane / Jednostkowe	2013 r. / 2012 r. Jednostkowe	2012 r. / 2011 r. Jednostkowe
Zmiana przychodów ze sprzedaży	39 379	1 358	857	271,50%	10,33%	6,97%
Zmiana kosztów działalności operacyjnej	35 220	-91	113	365,05%	-0,93%	1,17%

Źródło: Emitent

Wynik brutto Emitenta zdeterminowany był, poza wynikiem na sprzedaży, w niewielkim zakresie dwoma czynnikami:

- wynikiem na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych, który w 2011 r. wyniósł 5 tys. zł, w 2012 r. uległ obniżeniu do minus 95 tys. zł, w 2013 r. wyniósł minus 5 tys. zł, a w 2014 r. wyniósł 274 tys. zł,
- wynikiem na przychodach/kosztach finansowych, który w 2011 r. wyniósł minus 43 tys. zł, od 2012 r. był dodatni i wynosił w 2012 r. i w 2013 r. odpowiednio 105 tys. zł i 79 tys. zł, w 2014 r. był ujemny i wyniósł minus 196 tys. zł.

Łączny wpływ pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych oraz przychodów/kosztów finansowych na wynik brutto w analizowanym okresie był niewielki i wynosił od minus 38 tys. zł w 2011 r. do plus 74 tys. zł w 2013 r. oraz plus 78 tys. zł w 2014 r.

Wynik finansowy netto w całym okresie objętym analizą był dodatni i systematycznie wzrastał z 2,1 mln zł w 2011 r. do 4,0 mln zł w 2013 r. W 2014 r. skonsolidowany zysk netto wzrósł 7,05 mln zł. Znacznie wyższy zysk netto 2014 r. spowodowany był głównie faktem, iż począwszy od kwietnia 2014 r. konsolidowane są wyniki Software Mind S.A.

Dane finansowe na podstawie opublikowanego raportu okresowego za I kwartał 2015 r.

Przychody ze sprzedaży usług, produktów oraz towarów i materiałów Emitenta w I kwartale 2015 r. wzrosły w porównaniu z I kwartałem 2014 r. o 388 % (tj. 10,3 mln zł) z 2,7 mln zł do 13,0 mln zł. Tak wysoki wzrost przychodów w I kwartale 2015 r. wynika głównie z przejęcia kontroli nad Software Mind S.A. oraz konsolidacją jej wyników począwszy od kwietnia 2014 r.

Wynik na działalności operacyjnej Emitenta wzrósł z 0,6 mln zł w I kwartale 2014 r. do 1,3 mln zł w I kwartale 2015 r., zysk netto wzrósł odpowiednio z 0,57 mln zł do 1,08 mln zł.

Analiza rentowności

Tabela: Analiza rentowności działalności Emitenta (w %)

Wskaźniki rentowności	Formuła	2014 r. Skonsolid.	2013 r. Jednostk.	2012 r. Jednostk.	2011 r. Jednostk.
Marża brutto ze sprzedaży towarów i materiałów	Wynik brutto ze sprzedaży towarów / przychody ze sprzedaży towarów	36,83%	35,78%	-3,31%	6,61%
Rentowność brutto ze sprzedaży	Zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży	49,42%	83,58%	72,99%	67,22%
Rentowność ze sprzedaży	Zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży	16,73%	33,48%	25,92%	21,67%
Rentowność EBIT	Wynik z działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży	17,24%	33,45%	25,19%	21,71%
Rentowność EBITDA	(Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)/przychody ze sprzedaży	20,46%	40,05%	30,46%	26,25%
Rentowność netto	Wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży	13,08%	27,63%	20,00%	17,15%

Źródło: Emitent

Tabela: Analiza rentowności działalności Grupy Emitenta (w %)

Wskaźniki rentowności	Formuła	2014 r. Skonsolid.	2013 r. Jednostk.	2012 r. Jednostk.	2011 r. Jednostk.
Rentowność aktywów ROA	Wynik finansowy netto/aktywa na koniec okresu	8,09%	19,09%	17,06%	15,24%
Rentowność kapitałów własnych ROE	Wynik finansowy netto/kapitały własne ogółem na koniec okresu	12,74%	26,15%	23,23%	24,28%

Źródło: Emitent

W całym analizowanym okresie Emitent wykazywał dodatnią rentowność działalności gospodarczej. Marża brutto na sprzedaży (przed rozliczeniem kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu) systematycznie wzrastała z 67,2 % (w 2011 r.) do 83,6 % w 2013 r. (49,4 % w 2014 r., znacznie niższy poziom wskaźnika spowodowany jest konsolidacją w 2014 r. Software Mind S.A., której produkty i usługi wykazywały niższą rentowność od usług Emitenta). Marża brutto na sprzedaży towarów (sprzętu IT sprzedawanego w ramach wdrażanych usług) wynosiła od minus 3,3 % (2012 r.) do 36 %-37 % w latach 2013-2014. Marża wyniku na sprzedaży w okresie 2011-2013 również była dodatnia i systematycznie wzrastała z 21,7 % w 2011 r. do 33,5 % w 2013 r. W 2014 r. marża wyniku na sprzedaży uległa obniżeniu do 16,7 %. Marża na działalności operacyjnej (EBIT) kształtowała się na poziomie zbliżonym do marży na sprzedaży i również sukcesywnie w każdym analizowanym roku ulegała zwiększeniu. W 2014 r. marża wyniku na działalności operacyjnej obniżyła się do 17,2 %. Rentowność EBITDA (zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) również systematycznie ulegała zwiększeniu w analizowanym okresie z 26,3 % do 40,5 %. W 2014 r. marża EBITDA uległa obniżeniu do 20,5 %. Marża wyniku finansowego netto w całym okresie objętym analizą była dodatnia i systematycznie wzrastała z 17,2 % w 2011 r. do 27,6 % w 2013 r. W 2014 r. marża zysku netto obniżyła do 13,1 %. Głównym powodem obniżenia poziomu rentowności na wszystkich poziomach wyniku finansowego w 2014 r. jest konsolidacja od kwietnia 2014 r. Software Mind S.A., która spowodowała wzrost wartości uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży, kosztów oraz wyników działalności, ale jednocześnie, ze względu na niższy poziom rentowności produktów i usług Software Mind S.A. od produktów i usług Emitenta, wpłynęła na niewielkie obniżenie wskaźników rentowności Emitenta na poziomie skonsolidowanym.

Dane finansowe na podstawie opublikowanego raportu okresowego za I kwartał 2015 r.

Tabela: Analiza rentowności działalności Emitenta (w %)

Wskaźniki rentowności	**Formuła**	**1.01.2015 - 31.03.2015*** Skonsolidowane	**1.01.2014 – 31.03.2014*** Jednostkowe
Marża brutto ze sprzedaży towarów i materiałów	Wynik brutto ze sprzedaży towarów / przychody ze sprzedaży towarów	18,84%	0,00%
Rentowność brutto ze sprzedaży	Zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży	38,36%	90,40%
Rentowność ze sprzedaży	Zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży	9,58%	24,09%
Rentowność EBIT	Wynik z działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży	9,89%	24,01%
Rentowność EBITDA	(Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)/przychody ze sprzedaży	14,42%	34,55%
Rentowność netto	Wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży	8,29%	21,38%

**/ Informacje finansowe nie były badane przez biegłego rewidenta*

Źródło: Emitent

Tabela: Analiza rentowności działalności Emitenta (w %)

Wskaźniki rentowności	**Formuła**	**1.01.2015 - 31.03.2015*** Skonsolidowane	**1.01.2014 – 31.03.2014*** Jednostkowe
Rentowność aktywów ROA	Wynik finansowy netto/aktywa na koniec okresu	1,27%	0,65%
Rentowność kapitałów własnych ROE	Wynik finansowy netto/kapitały własne ogółem na koniec okresu	1,91%	1,03%

**/ Informacje finansowe nie były badane przez biegłego rewidenta*

Źródło: Emitent

W związku z konsolidacją od kwietnia 2014 r. wyników finansowych Software Mind S.A., która wykazuje niższy poziom rentowności produktów i usług w porównaniu z Emitentem, znaczącemu obniżeniu uległy wszystkie skonsolidowane wskaźniki rentowności Emitenta w I kwartale 2015 r. w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, przy jednoczesnym wysokim wzroście wartościowym wyników finansowych.

Analiza struktury aktywów

Tabela: Struktura aktywów Grupy Emitenta (w %)

Struktura aktywów	**2014-12-31** Skonsolidowane	**2013-12-31** Jednostkowe	**2012-12-31** Jednostkowe	**2011-12-31** Jednostkowe
Aktywa trwałe	**56,2%**	**35,2%**	**42,8%**	**19,7%**

Wartości niematerialne i prawne	51,1%	23,7%	22,3%	2,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	3,9%	11,4%	16,5%	16,4%
Aktywa finansowe	0,0%	0,1%	3,0%	0,1%
Pozostałe aktywa trwałe	1,2%	0,0%	1,0%	0,7%
Aktywa obrotowe	**43,8%**	**64,6%**	**57,2%**	**80,2%**
Zapasy	1,8%	1,5%	1,7%	11,6%
Należności krótkoterminowe	32,6%	42,0%	38,8%	49,4%
Inwestycje krótkoterminowe	8,0%	14,7%	15,8%	18,9%
Pozostałe aktywa obrotowe	1,4%	6,4%	0,9%	0,3%
RAZEM AKTYWA	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**

Źródło: Emitent

Łączna wartość aktywów zaangażowanych w działalność Emitenta uległa znacznemu zwiększeniu z 13,8 mln zł na koniec 2011 r. do 21,0 mln zł na koniec 2013 r., tj. o 51,8 % oraz do 87,1 mln zł na koniec 2014 r. Bardzo silny wzrost wartości aktywów na koniec 2014 r. (w porównaniu do stanu na koniec 2013 r.) związany jest z faktem, iż począwszy od kwietnia 2014 r. Emitent konsoliduje również Software Mind S.A. Kluczową pozycją aktywów Emitenta w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi stanowiły należności, które wzrosły z 6,8 mln zł na koniec 2011 r. do 8,8 mln na koniec 2013 r. oraz 28,4 mln zł na koniec 2014 r. Drugą istotną pozycję majątku Emitenta stanowią aktywa trwałe, w tym przede wszystkim wartości niematerialne i prawne, których wartość wzrosła do blisko 5 mln zł na koniec 2013 r. oraz do 44,5 mln zł na koniec 2014 r. (główną pozycją jest wartość firmy powstała w wyniku przejęcia kontroli nad Software Mind S.A.).

Dane finansowe na podstawie opublikowanego raportu okresowego za I kwartał 2015 r.

Tabela: Struktura aktywów Emitenta (w %)

Struktura aktywów	2015-03-31* Skonsolidowane	2014-12-31 Skonsolidowane
Aktywa trwałe	**58,39%**	**56,2%**
Wartości niematerialne i prawne	52,34%	51,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	4,79%	3,9%
Aktywa finansowe	0,03%	0,0%
Pozostałe aktywa trwałe	1,23%	1,2%
Aktywa obrotowe	**41,61%**	**43,8%**
Zapasy	2,87%	1,8%
Należności krótkoterminowe	27,23%	32,6%
Inwestycje krótkoterminowe	10,11%	8,0%
Pozostałe aktywa obrotowe	1,41%	1,4%
RAZEM AKTYWA	**100,00%**	**100,0%**

**/ Informacje finansowe za 2015 r. nie były badane przez biegłego rewidenta*

Źródło: Emitent

Łączna wartość aktywów zaangażowanych w działalność Emitenta uległa nieznacznemu zmniejszeniu z 87,1 mln zł na koniec 2014 r. do 84,4 mln zł na koniec marca 2015 r. Zmniejszenie wartości aktywów na koniec I kwartału 2015 r. związane jest przede wszystkim ze zmniejszenia stanu należności oraz zobowiązań. Kluczową pozycję skonsolidowanych aktywów Emitenta na koniec marca 2015 r. stanowiły wartości niematerialne i prawne, których główną pozycją jest wartość firmy powstała w wyniku przejęcia kontroli nad Software Mind S.A.

Wskaźniki rotacji

Tabela: Wskaźniki rotacji elementów kapitału obrotowego Grupy Emitenta (w dniach)

Cykl rotacji	Formuła	2014-12-31 Skonsolid.	2013-12-31 Jednostk.	2012-12-31 Jednostk.	2011-12-31 Jednostk.
Cykl rotacji zapasów	Zapasy na koniec okresu / przychody ze sprzedaży x liczba dni w okresie	10,8	8,1	7,1	47,7
Cykl rotacji należności krótkoterminowych	Należności krótkoterminowe / przychody ze sprzedaży x liczba dni w okresie	192,2	221,7	166,2	203,0
Cykl rotacji zobowiązań bieżących	Zobowiązania bieżące (z wyłączeniem zobowiązań finansowych i rezerw) / przychody ze sprzedaży x liczba dni w okresie	78,1	108,4	89,9	132,9

Źródło: Emitent

Wskaźnik rotacji zapasów w 2011 r. uległ znacznemu skróceniu z 48 dni na koniec 2011 r. do 8 dni na koniec 2013 r. oraz do 11 dni na koniec 2014 r. Wysoki wskaźnik rotacji zapasów na koniec 2011 r. wynikał z aktualnego wdrażania usług dla operatorów i zakupu

niezbędnego w tym celu sprzętu IT oraz z faktu, iż prace rozwojowe (zakończone w 2012 r.) ewidencjonowane były w systemie rachunkowości Emitenta w pozycji produkcja w toku. Wskaźnik rotacji należności w okresie 2011-2013 uległ wydłużeniu z 203 dni na koniec 2011 r. do 222 dni na koniec 2013 r. (w 2012 r. wyniósł 166 dni), na koniec 2014 r. uległ skróceniu w porównaniu ze stanem na koniec 2013 r. do ok. 192 dni. Wskaźnik rotacji zobowiązań bieżących (z wyłączeniem zobowiązań finansowych) uległ natomiast skróceniu ze 133 dni na koniec 2011 r. do 108 dni na koniec 2013 r. oraz do 78 dni na koniec 2014 r.

Dane finansowe na podstawie opublikowanego raportu okresowego za I kwartał 2015 r.

Tabela: Wskaźniki rotacji elementów kapitału obrotowego Grupy Emitenta (w dniach)

Cykl rotacji	Formuła	2015-03-31** Skonsolidowane	2014-12-31 Skonsolidowane
Cykl rotacji zapasów	Zapasy na koniec okresu / przychody ze sprzedaży x liczba dni w okresie*	16,8	10,8
Cykl rotacji należności krótkoterminowych	Należności krótkoterminowe / przychody ze sprzedaży x liczba dni w okresie*	159,5	192,2
Cykl rotacji zobowiązań bieżących	Zobowiązania bieżące (z wyłączeniem zobowiązań finansowych i rezerw) / przychody ze sprzedaży x liczba dni w okresie*	50,1	78,1

**/ Wskaźniki dotyczące 2014 r. zostały obliczone dla liczby dni równej 365, w okresie I kwartału 2015 r. przy liczbie dni równej 90*

***/ Informacje finansowe za 2015 r. nie były badane przez biegłego rewidenta*

Źródło: Emitent

Wskaźnik rotacji zapasów na koniec marca 2015 r. uległ nieznacznemu wydłużeniu z 11 dni na koniec 2014 r. do 17 dni na koniec 2014 r. Wskaźnik rotacji należności uległ skróceniu na koniec marca 2015 r. do 160 dni, z poziomu 192 dni na koniec 2014 r. Wskaźnik rotacji zobowiązań bieżących (z wyłączeniem zobowiązań finansowych) uległ skróceniu z 78 dni na koniec 2014 r. do 50 dni na koniec marca 2015 r.

Software Mind S.A.

Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej Software Mind S.A. sporządzony został na podstawie zbadanych przez biegłego rewidenta jednostkowych sprawozdań finansowych za lata obrotowe 2011, 2012, 2013 i 2014 r. przygotowanych zgodnie z Ustawą o rachunkowości.

Tabela: Wybrane elementy rachunku zysków i strat Software Mind S.A. (w tys. zł)

Elementy rachunku zysków i strat	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Przychody ze sprzedaży	**50 145**	**44 963**	**34 806**	**26 390**
Koszty działalności operacyjnej	**44 376**	**39 836**	**32 704**	**24 063**
Zysk (strata) na sprzedaży	**5 768**	**5 127**	**2 102**	**2 327**
Pozostałe przychody operacyjne	337	244	355	404
Pozostałe koszty operacyjne	270	256	90	184
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**5 835**	**5 115**	**2 367**	**2 547**
Przychody finansowe	110	97	87	113
Koszty finansowe	425	585	666	30
Zysk (strata) brutto	**5 521**	**4 627**	**1 788**	**2 630**
Zysk (strata) netto	**4 134**	**3 567**	**1 364**	**1 999**

Źródło: Emitent

Tabela: Wybrane elementy bilansu Software Mind S.A. (w tys. zł)

Elementy bilansu	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa trwałe	2 714	1 788	1 243	1 433
Aktywa obrotowe	25 731	20 760	15 913	13 641
Zapasy	1 193	986	1 389	56
Należności	15 618	9 674	9 326	8 551
Inwestycje krótkoterminowe	6 436	9 276	4 750	3 064
Pozostałe aktywa obrotowe	2 484	825	448	1 969
RAZEM AKTYWA	**28 445**	**22 549**	**17 156**	**15 074**
Kapitał własny	18 218	14 084	10 517	9 154
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 227	8 464	6 639	5 921
Rezerwy	4 245	3 070	790	1 195
Zobowiązania długoterminowe	227	78	116	101

Zobowiązania krótkoterminowe	5 475	4 659	4 995	3 460
Rozliczenia międzyokresowe	280	657	738	1 165
RAZEM PASYWA	**28 445**	**22 549**	**17 156**	**15 074**

Źródło: Emitent

Przychody ze sprzedaży usług, produktów oraz towarów i materiałów Software Mind S.A. ulegały w analizowanym okresie dynamicznemu zwiększeniu. Łączny wzrost przychodów ze sprzedaży w latach 2011–2014 wyniósł 90,0 % (tj. 23,8 mln zł). W 2014 r. przychody ze sprzedaży wzrosły do 50,1 mln zł. Tak wysoki wzrost przychodów wynika z systematycznego zwiększania liczby klientów oraz zakresu usług świadczonych dla nich przez Software Mind S.A. Istotny wzrost przychodów w 2014 r. wynika z kolei z rozpoczęcia na większą skalę sprzedaży autorskich produktów Software Mind S.A., tj. iLumio oraz LiveBank.

Istotny wpływ na wzrost przychodów ze sprzedaży Software Mind S.A. miał segment BU FINANSE (aplikacje dla sektora finansowego), wartość przychodów tego segmentu wzrosła z 6,9 mln zł w 2011 r. do 14,5 mln zł (tj. 110 %) w 2014 r. W analizowanym okresie udział tego segmentu w łącznych przychodach ze sprzedaży wzrósł z 26,1 % w 2011 r. do 30,0 % w 2014 r. Drugim dynamicznie rosnącym segmentem stanowił BU APPS (aplikacje), wartość przychodów tego segmentu wzrosła z 9,8 mln zł w 2011 r. do 15,4 mln zł (tj. 58 %) w 2014 r. W analizowanym okresie udział tego segmentu w łącznych przychodach ze sprzedaży uległ obniżeniu z 37,0 % w 2011 r. do 31,6 % w 2014 r. Zwraca również uwagę istotna wartość segmentów BU HOSPITALITY (iLumio) oraz BU VB (LiveBank), które rozpoczęły sprzedaż swoich produktów autorskich w 2013 r.

Tabela: Struktura przychodów ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów Software Mind S.A. w latach 2011-2014

Przychody ze sprzedaży	**Wartość (tys. zł)**				**Struktura (%)**			
	2014 r.	**2013 r.**	**2012 r.**	**2011 r.**	**2014 r.**	**2013 r.**	**2012 r.**	**2011 r.**
Przychody ze sprzedaży	**48 705**	**44 211**	**35 103**	**26 441**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**
BU APPS	15 411	17 844	14 803	9 776	31,64%	40,36%	42,17%	36,97%
BU FINANSE	14 497	11 400	7 214	6 903	29,76%	25,79%	20,55%	26,11%
BU HOSPITALITY	4 390	2 978	2 984	695	9,01%	6,74%	8,50%	2,63%
BU VB	3 586	2 725	0	0	7,36%	6,16%	0,00%	0,00%
BU TELCO	10 307	7 400	8 773	7 201	21,16%	16,74%	24,99%	27,23%
pozostałe przychody ze sprzedaży	514	1 864	1 329	1 866	1,06%	4,22%	3,79%	7,06%

Źródło: Emitent

W okresie 2011-2014 struktura kosztów działalności operacyjnej Software Mind S.A. nie ulegała istotnym zmianom. Łączna wartość kosztów wzrosła z 24,1 mln zł w 2011 r. do 44,4 mln zł w 2014 r., tj. o 84,4 %. W tym samym czasie przychody ze sprzedaży zwiększyły się o 90,0 %. Dynamika kosztów była więc zdecydowanie niższa niż dynamika przychodów, co oznacza, iż Software Mind S.A. poprawił rentowność prowadzonej działalności.

Tabela: Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym Software Mind S.A. w latach 2011 – 2014

Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym	**Wartość (tys. zł)**				**Struktura (%)**			
	2014 r.	**2013 r.**	**2012 r.**	**2011 r.**	**2014 r.**	**2013 r.**	**2012 r.**	**2011 r.**
Koszty działalności operacyjnej łącznie	**44 376**	**39 836**	**32 704**	**24 063**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**
Amortyzacja	685	675	739	667	1,54%	1,70%	2,26%	2,77%
Zużycie materiałów i energii	773	650	668	343	1,74%	1,63%	2,04%	1,43%
Usługi obce	18 400	15 315	16 613	10 772	41,46%	38,45%	50,80%	44,76%
Podatki i opłaty	328	230	178	143	0,74%	0,58%	0,54%	0,59%
Wynagrodzenia	17 083	17 452	10 655	8 545	38,50%	43,81%	32,58%	35,51%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 483	3 417	2 518	1 747	7,85%	8,58%	7,70%	7,26%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 301	861	203	710	5,19%	2,16%	0,62%	2,95%
Pozostałe koszty rodzajowe	1 323	1 236	1 132	1 136	2,9 8%	3,1 0%	3,4 6%	4,7 2%

Źródło: Emitent

Kluczową pozycją kosztów działalności operacyjnej w okresie 2011-2014 r. były usługi obce (podwykonawcy usług informatycznych), których udział w łącznych kosztach działalności operacyjnej kształtował się na poziomie od 38,5 % do 50,8 % oraz koszty osobowe (wynagrodzenia wraz z ubezpieczeniami społecznymi i innymi świadczeniami na rzecz pracowników), udział ten pozycji kosztów kształtował się na poziomie od 42,8 % do 52,4 %. Udział kosztów amortyzacji w analizowanym okresie wynosił poniżej 3 %.

W strukturze kosztów Software Mind S.A. w okresie 2011-2014 r. istotną pozycję stanowiły koszty zmienne (usługi obce, towary oraz materiały i energia). Udział ww. pozycji kosztów w strukturze łącznych kosztów kształtował się na poziomie od 42,2 % w 2013 r. do 53,5 % w 2012 r.

Tabela: Porównanie zmiany przychodów ze sprzedaży oraz kosztów działalności operacyjnej Software Mind S.A.

Porównanie zmiany przychodów i kosztów	Zmiana w ujęciu wartościowym (tys. zł)			Zmiana wyrażona w %		
	2014 r. / 2013 r.	2013 r. / 2012 r.	2012 r. / 2011 r.	2014 r. / 2013 r.	2013 r. / 2012 r.	2012 r. / 2011 r.
Zmiana przychodów ze sprzedaży	5 182	10 157	8 417	11,5%	29,2%	31,9%
Zmiana kosztów działalności operacyjnej	4 540	7 132	8 642	11,4%	21,8%	35,9%

Źródło: Emitent

Wynik brutto Software Mind S.A. zdeterminowany był, poza wynikiem na sprzedaży, w niewielkim zakresie dwoma czynnikami:

- wynikiem na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych, który w analizowanym okresie wynosił od minus 12 tys. zł do plus 265 tys. zł rocznie,
- ujemnym wynikiem na przychodach/kosztach finansowych, który w analizowanym okresie (poza 2011 r. kiedy wyniósł 83 tys. zł) wynosił od minus 579 tys. zł do minus 314 tys. zł rocznie.

Łączny wpływ pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych oraz przychodów/kosztów finansowych na wynik brutto w analizowanym okresie był niewielki i wynosił od minus 500 tys. zł w 2013 r. do plus 303 tys. zł w 2011 r.

Wynik finansowy netto Software Mind S.A. w całym okresie objętym analizą był dodatni i wzrósł z 2,0 mln zł w 2011 r. do 4,1 mln zł w 2014 r.

Analiza rentowności

Tabela: Analiza rentowności działalności Software Mind S.A. (w %)

Wskaźniki rentowności	Formuła	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Marża brutto ze sprzedaży towarów i materiałów	Wynik brutto ze sprzedaży towarów / przychody ze sprzedaży towarów	36,49%	53,07%	11,40%	35,81%
Rentowność ze sprzedaży	Zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży	11,50%	11,40%	6,04%	8,82%
Rentowność EBIT	Wynik z działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży	11,64%	11,38%	6,80%	9,65%
Rentowność EBITDA	(Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)/przychody ze sprzedaży	13,00%	12,88%	8,92%	12,18%
Rentowność netto	Wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży	8,24%	7,93%	3,92%	7,58%
Rentowność aktywów ROA	Wynik finansowy netto/aktywa na koniec okresu	14,53%	15,82%	7,95%	13,26%
Rentowność kapitałów własnych ROE	Wynik finansowy netto/kapitały własne ogółem na koniec okresu	22,69%	25,33%	12,97%	21,84%

Źródło: Emitent

W całym analizowanym okresie Software Mind S.A. wykazywała dodatnią rentowność działalności gospodarczej. Marża wyniku na sprzedaży wzrosła z 8,9 % (w 2011 r.) do 11,5 % w 2014 r. Marża brutto na sprzedaży towarów (sprzętu IT sprzedawanego w ramach wdrażanych usług) wynosiła od 11,4 % (2012 r.) do 53,1 w 2013 r. Marża na działalności operacyjnej (EBIT) kształtowała się na poziomie zbliżonym do marży na sprzedaży i również sukcesywnie w każdym analizowanym roku ulegała zwiększeniu. Rentowność EBITDA (zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) wynosiła (poza 2012 r.) od 12 % do 13 %. Marża wyniku finansowego netto w całym okresie objętym analizą była dodatnia i wzrosła z 7,6 % w 2011 r. do 8,2 % w 2014 r.

Analiza struktury aktywów

Tabela: Struktura aktywów Software Mind S.A. (w %)

Struktura aktywów	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Aktywa trwałe	**9,54%**	**7,93%**	**7,25%**	**9,51%**
Wartości niematerialne i prawne	2,85%	0,34%	0,42%	1,92%
Rzeczowe aktywa trwałe	3,76%	4,33%	6,00%	5,47%
Aktywa finansowe	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Pozostałe aktywa trwałe	2,93%	3,25%	0,83%	2,12%
Aktywa obrotowe	**90,46%**	**92,07%**	**92,75%**	**90,49%**
Zapasy	4,19%	4,37%	8,10%	0,37%
Należności krótkoterminowe	54,90%	42,90%	54,36%	56,73%

Inwestycje krótkoterminowe	22,63%	41,14%	27,69%	20,33%
Pozostałe aktywa obrotowe	8,73%	3,66%	2,61%	13,06%
RAZEM AKTYWA	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**

Źródło: Emitent

Łączna wartość aktywów zaangażowanych w działalność Software Mind S.A. uległa znacznemu zwiększeniu z 15,1 mln zł na koniec 2011 r. do 28,4 mln zł na koniec 2014 r., tj. o 88,7 %. Kluczową pozycją aktywów Software Mind S.A. w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi stanowiły należności, które wzrosły z 8,6 mln zł na koniec 2011 r. do 15,6 mln na koniec 2014 r. Drugą istotną pozycję majątku Emitenta stanowią inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne), których wartość wzrosła do 6,4 mln zł na koniec 2014 r.

Wskaźniki rotacji

Tabela: Wskaźniki rotacji elementów kapitału obrotowego Software Mind S.A. (w dniach)

Cykl rotacji	Formuła	2014-12-31	2013-12-31.	2012-12-31	2011-12-31
Cykl rotacji zapasów	Zapasy na koniec okresu / przychody ze sprzedaży x liczba dni w okresie	8,7	8,0	14,6	0,8
Cykl rotacji należności krótkoterminowych	Należności krótkoterminowe / przychody ze sprzedaży x liczba dni w okresie	113,7	78,5	97,8	118,3
Cykl rotacji zobowiązań bieżących	Zobowiązania bieżące (z wyłączeniem zobowiązań finansowych i rezerw) / przychody ze sprzedaży x liczba dni w okresie	39,9	37,8	52,4	47,9

Źródło: Emitent

Wskaźnik rotacji zapasów kształtował się na poziomie od ok. 1 dnia do 15 dni. Wysoki wskaźnik rotacji należności wynika głównie z harmonogramu prac i rozliczania projektów dla klientów Software Mind S.A. (faktury wystawiane są na koniec kwartalnych okresów rozliczeniowych). Wskaźnik rotacji zobowiązań bieżących (z wyłączeniem zobowiązań finansowych) uległ skróceniu z 48 dni na koniec 2011 r. do 40 dni na koniec 2014 r.

9.2. *Wynik operacyjny*

9.2.1. Informacje dotyczące istotnych czynników, w tym zdarzeń nadzwyczajnych lub sporadycznych lub nowych rozwiązań, mających istotny wpływ na wyniki działalności operacyjnej wraz ze wskazaniem stopnia, w jakim miały one wpływ na ten wynik

Tabela: Zestawienie analityczne wyniku operacyjnego Grupy Emitenta (w tys. zł)

Wynik operacyjny Emitenta	2014 r. Skonsolidowane	2013 r. Jednostkowe	2012 r. Jednostkowe	2011 r. Jednostkowe
Przychody ze sprzedaży, w tym:	**53 883**	**14 504**	**13 146**	**12 289**
mobilny entertainment	8 277	5 711	3 631	3 186
mobilna infrastruktura	6 165	8 563	9 075	8 605
mobilny marketing	209	218	431	498
BU APPS	11 578	-	-	-
BU FINANSE	12 241	-	-	-
BU HOSPITALITY	4 332	-	-	-
BU VB	3 380	-	-	-
BU TELCO	7 687	-	-	-
pozostałe przychody ze sprzedaży	14	12	9	-
Zysk ze sprzedaży, w tym:	**9 015**	**4 856**	**3 407**	**2 663**
mobilny entertainment	1 775	2 053		
mobilna infrastruktura	1 758	2 788	3 407	2 663
mobilny marketing	-88	3		
BU APPS	1 916	-	-	-
BU FINANSE	1 063	-	-	-
BU HOSPITALITY	984	-	-	-
BU VB	880	-	-	-
BU TELCO	713	-	-	-

pozostałe przychody ze sprzedaży	14	12	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	334	14	14	25
Pozostałe koszty operacyjne	60	19	109	20
Wynik na działalności operacyjnej	**9 289**	**4 851**	**3 312**	**2 668**

Źródło: Emitent

Wynik na działalności operacyjnej w analizowanym okresie systematycznie wzrastał z 2,7 mln zł w 2011 r. do 4,85 mln zł w 2013 r. W 2014 r. wynik na działalności operacyjnej wyniósł 9,3 mln zł. Rentowność rocznego wyniku na działalności operacyjnej wzrosła z 21,7 % w 2011 r. do 33,5 % w 2013 r. W 2014 r. rentowność wyniku na działalności operacyjnej uległa obniżeniu do 17,2 %. Kluczowy wpływ na poziom generowanego wyniku operacyjnego miał w analizowanym okresie wzrost skali działalności oraz poprawa rentowności działalności (znaczny wzrost przychodów ze sprzedaży, przy jednoczesnej niewielkiej zmianie kosztów stałych). Przyczyny znaczącej dynamiki wzrostu przychodów ze sprzedaży zostały omówione w punkcie 9.2.2 Dokumentu Rejestracyjnego. Największy wpływ na dynamikę zmian poziomu wyniku operacyjnego miały w analizowanym okresie następujące czynniki:

- wzrost skali działalności - znaczące zwiększenie poziomu przychodów ze sprzedaży,
- korzystna struktura kosztowa - stosunkowo wysoki udział kosztów zmiennych, co przy istotnym wzroście przychodów i utrzymaniu poziomu kosztów stałych wpłynęło na znaczącą poprawę rentowności działalności,
- budowa własnego serwera mediowego pozwoliła Emitentowi znacząco zmniejszyć udział oprogramowania firm trzecich we wdrażanych systemach, co w konsekwencji przyczyniło się do obniżenia ponoszonych przez Spółkę kosztów usług obcych,
- przejęcie kontroli oraz konsolidacja Software Mind S.A. począwszy od kwietnia 2014 r., co z jednej strony spowodowało zwiększenie wartościowe zysku operacyjnego, natomiast, ze względu na niższą od Emitenta rentowność produktów i usług oferowanych przez Software Mind S.A., wpłynęło na obniżenie skonsolidowanego poziomu rentowności Grupy Emitenta.

Powyższe czynniki miały decydujący wpływ na wzrost wyniku na działalności operacyjnej Emitenta. Saldo pozostałych przychodów i pozostałych kosztów działalności operacyjnej miało zdecydowanie mniej znaczący wpływ na kształtowanie wyniku działalności operacyjnej. Łączny wpływ pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych na wynik na działalności operacyjnej wynosił w analizowanym okresie od minus 95 tys. zł do plus 5 tys. zł rocznie (w 2014 r. wyniósł 274 tys. zł).

Zdaniem Zarządu Emitenta, poza wymienionymi wyżej czynnikami, nie wystąpiły inne, istotne zdarzenia nadzwyczajne lub sporadyczne, które miały znaczący wpływ na wynik operacyjny.

Dane finansowe na podstawie opublikowanego raportu okresowego za I kwartał 2015 r.

Wynik na działalności operacyjnej w I kwartale 2015 r. wzrósł do 1,3 mln zł z 0,6 mln zł w I kwartale 2014 r. Rentowność rocznego wyniku na działalności operacyjnej obniżyła się z 24,0 % w I kwartale 2014 r. do 9,9 % w I kwartale 2015 r. Przedstawione istotne zmiany w poziomie wartości generowanego wyniku operacyjnego oraz jego rentowności związane są przejęciem kontroli oraz konsolidacją wyników finansowych Software Mind S.A. począwszy od kwietnia 2014 r., co z jednej strony spowodowało zwiększenie wartościowe zysku operacyjnego, natomiast, ze względu na niższą od Emitenta rentowność produktów i usług oferowanych przez Software Mind S.A., wpłynęło na obniżenie skonsolidowanego poziomu rentowności Grupy Emitenta począwszy od kwietnia 2014 r. (porównując do danych sprzed konsolidacji).

Zdaniem Zarządu Emitenta, poza wymienionymi wyżej czynnikami, nie wystąpiły inne, istotne zdarzenia nadzwyczajne lub sporadyczne, które miały znaczący wpływ na wynik operacyjny.

Software Mind S.A.

Wynik na działalności operacyjnej Software Mind S.A. w analizowanym okresie systematycznie wzrastał z 2,5 mln zł w 2011 r. do 5,8 mln zł w 2014 r. Rentowność rocznego wyniku na działalności operacyjnej wzrosła z 9,7 % w 2011 r. do 11,6 % w 2014 r.

Kluczowy wpływ na poziom generowanego wyniku operacyjnego Software Mind S.A. miał w analizowanym okresie znaczący wzrost skali działalności oraz poprawa rentowności działalności (znaczny wzrost przychodów ze sprzedaży, przy jednoczesnej niewielkiej zmianie kosztów stałych). Największy wpływ na dynamikę zmian poziomu wyniku operacyjnego miały w analizowanym okresie następujące czynniki:

- wzrost skali działalności - znaczące zwiększenie poziomu przychodów ze sprzedaży,
- korzystna struktura kosztowa - stosunkowo wysoki udział kosztów zmiennych, co przy istotnym wzroście przychodów i utrzymaniu poziomu kosztów stałych wpłynęło na znaczącą poprawę rentowności działalności,
- otrzymanie dotacji z funduszy Unii Europejskiej na sfinansowanie prac rozwojowych autorskich produktów - iLumio oraz LiveBank - (opis dotacji został zawarty w pkt. 22.4 Dokumentu Rejestracyjnego),
- pozytywne zakończenie prac rozwojowych nad autorskimi produktami (iLumio oraz LiveBank) i rozpoczęcie ich sprzedaży.

Powyższe czynniki miały decydujący wpływ na wzrost wyniku na działalności operacyjnej Emitenta.

Zdaniem Zarządu Emitenta, poza wymienionymi wyżej czynnikami, nie wystąpiły inne, istotne zdarzenia nadzwyczajne lub sporadyczne, które miały znaczący wpływ na wynik operacyjny Software Mind S.A.

9.2.2. Omówienie przyczyn znaczących zmian w sprzedaży netto lub przychodach netto Emitenta

W 2014 r. przychody ze sprzedaży usług, produktów, towarów i materiałów wzrosły do 53,9 mln zł. W 2013 r. przychody z tytułu sprzedaży usług, produktów, towarów i materiałów (14,5 mln zł) wzrosły o 10,3% w stosunku do 2012 r. (13,1 mln zł), a w 2012 r. przychody z tytułu sprzedaży usług, produktów, towarów i materiałów wzrosły o 7,0% w stosunku do 2011 r. (12,3 mln zł).

W 2014 r. bardzo silny wzrost przychodów ze sprzedaży związany jest głównie z konsolidacją od kwietnia 2014 r. Software Mind S.A. Ponadto w IV kwartale 2013 r. Emitent rozpoczął sprzedaż halodzwonków w modelu One Ringback za pośrednictwem aplikacji na smartfony oraz poprzez mechanizmy społecznościowe serwisu Facebook. W krótkim czasie Emitent pozyskał 25 tys. fanów na Facebook'u oraz 20 tys. ściągnięć aplikacji mobilnych z serii „Halodzwonek". W wyniku przeprowadzonych 25 kampanii reklamowych w różnych stacjach telewizyjnych Spółka pozyskała do usługi One Ringback ponad 1 milion użytkowników, którym sprzedała 1,2 mln utworów muzycznych. Efekty wprowadzenia usług One Ringback i jego dynamicznego rozwoju są widoczne w 2014 r.

2013 r. był pierwszym pełnym rokiem działania nowej usługi - One Ringback. One Ringback zapewnia konsumentom dostęp do muzyki cyfrowej w postaci halodzwonków w prosty sposób, niezależnie od sieci mobilnej. Ponadto Emitent wprowadził nową odmianę swojego produktu reklamy mobilnej – reklaMÓWKĘ dla firm. Nowy produkt pozwala na zamianę sygnału oczekiwania na połączenie w telefonach firmowych na dowolny przekaz marketingowy. W ten sposób każda rozmowa klienta z pracownikiem firmy jest okazją do skutecznego budowania wizerunku lub wspierania działań sprzedażowych. reklaMÓWKA dla firm może być wykorzystywana zarówno przez duże korporacje, jak i małe i średnie przedsiębiorstwa, które szczególnie potrzebują efektywnego wsparcia marketingowego. reklaMÓWKA dla firm pozwala na wykorzystanie innowacyjnego medium Wind Mobile na bazie telefonów pracowników, a następnie w miarę potrzeb zwiększanie zasięgu na setki tysięcy konsumentów z wykorzystaniem bazy fanów reklaMÓWKI. W 2013 r. kilkudziesięciu klientów skorzystało z reklaMÓWKI dla firm, a ich baza jest stale powiększana. Pierwsze kampanie sprzedażowe skierowane były do branży motoryzacyjnej i zaowocowały pozyskaniem nowych klientów, m.in.: Toyota, Lexus, Opel, Chevrolet, Seat.

W IV kwartale 2012 r. Emitent zakończył wieloletnie prace nad wprowadzeniem w Polsce nowego modelu sprzedaży muzyki cyfrowej – One Ringback. W październiku 2012 r. zrealizowana została pierwsza kampania sprzedaży halodzwonków w nowym modelu, która potwierdziła założenia biznesowe leżące u podstaw usługi. Po raz pierwszy w Europie, i prawdopodobnie po raz pierwszy na świecie, została uruchomiona możliwość sprzedaży muzyki cyfrowej w formie halodzwonków w sposób ujednolicony dla całego rynku w jednym kraju. Dotychczas ze względów technicznych i w związku ze strategią poszczególnych operatorów sprzedaż halodzwonków w Polsce realizowana była przez każdego z operatorów pod własną marką. Operatorzy wykorzystywali również w dużym stopniu własne kanały komunikacyjne wymagane do pozyskania klientów. Dzięki One Ringback halodzwonki mogą być sprzedawane przez zewnętrzne podmioty pod własnymi markami, z wykorzystaniem nowych kanałów marketingowych. Zapewnienie możliwości atrakcyjnego zarobku zewnętrznym partnerom, których kanały komunikacyjne są inne od kanałów używanych przez operatorów, pozwoliło na znaczące zwiększenie popularności usługi. Dzięki One Ringback Emitent stał się już nie tylko centralnym ogniwem technicznym usługi, ale również ogniwem biznesowym. Pozwoliło to na zwiększenie przychodów Emitenta w 2012 r. Ponadto w 2012 r. Emitent zawarł wieloletnią umowę z jednym z operatorów komórkowych na kompleksową współpracę w zakresie zarządzania usługą halodzwonki. Umowa dotyczy udoskonalenia formuły i wieloletniej kontynuacji dotychczasowej relacji z operatorem. Wieloletnia współpraca odbywa się będzie w modelu podziału przychodów (revenue sharing), w ramach której Emitent odpowiada będzie za dostawę, utrzymanie i rozwój technologii oraz za usługi związane z marketingiem i sprzedażą produktów dla klientów końcowych operatora. Dodatkowo Emitent Spółka wdrożył u jednego z operatorów własną technologię poczty głosowej nowej generacji.

W 2011 r. Emitent realizował projekt dla operatora mobilnego nowoczesnego zarządzania reklamą mobilną. Ponadto u dwóch operatorów Emitent wdrożył nowe funkcjonalności halodzwonków premium. Emitent dostarczył również platformę USSD dla spółki Cyfrowy Polsat oraz zrealizował kilka wdrożeń dla sieci Play.

Do innych istotnych czynników mających wpływ na dynamiczny wzrost poziomu generowanych przychodów ze sprzedaży należy zaliczyć m.in.:

- rozwój rynku telekomunikacji mobilnej w Polsce - wzrost liczby aktywnych kart SIM oraz stały wzrost wartości rynku usług dodanych telefonii mobilnej, co przekłada na wzrost zainteresowania usługami świadczonymi przez Emitenta,
- zmiana modelu biznesowego działalności Emitent, który z dostawcy technologii RBT dla operatorów telefonii mobilnej przekształcił się w podmiot zarządzający usługą RBT, znacząco zwiększając efektywność pozyskiwania klientów oraz przyczyniając się do istotnego zwiększenia rynku usług RBT,
- systematyczne zwiększanie portfolio produktowego Emitenta usługami komplementarnymi dla operatorów,
- osiągnięcie pozycji technologicznego lidera rynku w tej części Europy, wzrost rozpoznawalności usług Emitenta.

Dane finansowe na podstawie opublikowanego raportu okresowego za I kwartał 2015 r.

W I kwartale 2015 r. przychody z tytułu sprzedaży usług, produktów, towarów i materiałów (13,0 mln zł) wzrosły o 388 % w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego (2,7 mln zł). Wysoki wzrost wartości przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2015 r. wynika z konsolidacji począwszy od kwietnia 2014 r. wyników finansowych Software Mind S.A.

Software Mind S.A.

Przychody ze sprzedaży usług, produktów oraz towarów i materiałów Software Mind S.A. ulegały w analizowanym okresie dynamicznemu zwiększeniu. Łączny wzrost przychodów ze sprzedaży w latach 2011–2014 wyniósł 90,0 % (tj. 23,8 mln zł). Do kluczowych czynników, które wpłynęły na znaczące zwiększenie wartości przychodów ze sprzedaży należy zaliczyć:

- wzrost liczby klientów Software Mind S.A. oraz zakresu świadczonych dla nich usług,
- silny rozwój podmiotów sektora finansowego, telekomunikacyjnego (istotnych docelowych klientów Software Mind S.A.) oraz wdrażaniu przez nich nowoczesnych produktów i usług (lub formy korzystania z dotychczasowych usług),
- rozpoczęcie sprzedaży autorskich produktów (iLumio oraz LiveBank),
- działalość od II kwartału 2014 r. w Grupie Emitenta, pozwalając na dotarcie do nowych klientów w ramach Grupy.

9.2.3. Informacje dotyczące jakichkolwiek elementów polityki rządowej, gospodarczej, fiskalnej, monetarnej i politycznej oraz czynników, które miały istotny wpływ lub które mogłyby bezpośrednio lub pośrednio mieć istotny wpływ, na działalność operacyjną Emitenta

Na działalność Emitenta i jego spółek zależnych istotny wpływ mają czynniki makroekonomiczne, do których m.in. można zaliczyć tempo wzrostu PKB, wysokość inflacji, poziom wydatków konsumpcyjnych oraz zmiany regulacji prawnych, w tym podatków. Wpływ na działalność operacyjną Grupy Emitenta mogą mieć również zmiany w zakresie stosowanej przez rządy państw na obszarze których Grupa prowadzi swoją działalność polityki dotyczącej branży telekomunikacyjnej. W okresie historycznych informacji finansowych z czynników o charakterze zewnętrznym na działalność operacyjną Grupy istotny wpływ miały następujące czynniki:

- spowolnienie tempa wzrostu PKB w Polsce oraz spowolnienie i spadek PKB w innych krajach, w których Grupa prowadzi działalność,
- zmiany kursu PLN głównie w odniesieniu do USD, powodujące zmiany poziomu uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży oraz rentowności działalności,
- wzrost kosztów zatrudnienia oraz zmiany w zakresie podaży wykwalifikowanych pracowników,
- zmiana stóp procentowych i związane z tym zmiany oprocentowania wyemitowanych przez Emitenta obligacji serii A.

Poza wskazanymi powyżej czynnikami, działalność operacyjna Emitenta i jego spółek zależnych nie podlegała szczególnym uregulowaniom polityki rządowej, gospodarczej, fiskalnej i monetarnej, których zmiana mogłaby być istotna dla Grupy Emitenta i jego branży.

Na działalność operacyjną Emitenta i jego spółek zależnych mogą mieć również wpływ czynniki ryzyka opisane w punkcie 1 Dokumentu Rejestracyjnego.

10. Zasoby kapitałowe

Przegląd zasobów kapitałowych Emitenta został sporządzony podstawie zbadanego przez biegłego rewidenta jednostkowego sprawozdania finansowego przygotowanego na potrzeby Dokumentu Rejestracyjnego za lata obrotowe 2011, 2012 i 2013 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 r. Jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta za lata 2011-2013 zostały przekształcone do zgodności z MSR. Skonsolidowane informacje finansowe Grupy Emitenta dotyczą wyłącznie 2014 r. i zostały sporządzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Pozostałe dane to jednostkowe informacje finansowe Emitenta.

10.1. *Informacje dotyczące źródeł kapitału Emitenta*

Tabela: Pasywa Grupy Emitenta (w tys. zł)

Pasywa	31.12.2014 r. Skonsolidowane	31.12.2013 r. Jednostkowe	31.12.2012 r. Jednostkowe	31.12.2011 r. Jednostkowe
Kapitał własny ogółem	**55 308**	**15 325**	**11 319**	**8 678**
Kapitał podstawowy	3 482	2 188	2 188	2 176
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	33 383	2 478	2 478	2 478
Zyski zatrzymane	18 443	10 659	6 653	4 024
Kapitały udziałowców niekontrolujących	0	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**31 815**	**5 669**	**4 093**	**5 150**
Zobowiązania długoterminowe	18 848	1 263	728	323
Zobowiązania krótkoterminowe	12 967	4 406	3 365	4 827
Pasywa razem	**87 123**	**20 994**	**15 412**	**13 828**

Źródło: Emitent

W Dacie Dokumentu Rejestracyjnego łączna skonsolidowana wartość zadłużenia finansowego Emitenta wyceniona według skorygowanej ceny nabycia wynosi 18.548 tys. zł. Zobowiązania finansowe dotyczą przede wszystkim wyemitowanych obligacji serii A (szczegółowy opis został przedstawiony w pkt 22.1).

Kluczowym źródłem finansowania aktywów Emitenta w okresie 2011-2013 r. były kapitały własne, a ich udział w finansowaniu aktywów Emitenta wzrósł z 62,8 % na koniec 2011 r. do 73,0 % na koniec 2013 r. Na koniec 2014 r. skonsolidowany udział kapitałów własnych w finansowaniu aktywów Grupy Emitenta uległ obniżeniu do 63,5 %. Wartość kapitałów własnych ogółem Emitenta uległa zwiększeniu z 8,7 mln zł na koniec 2011 r. do 15,3 mln zł na koniec 2013 r. oraz do 54,4 mln zł w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego, tj. ponad sześciokrotnie. W 2014 r. istotnie wzrosła wartość zobowiązań długoterminowych, tj. do 18,8 mln zł, a udział zobowiązań długoterminowych w finansowaniu aktywów Grupy Emitenta wzrósł do 21,6 %. Zmiany udziałów źródeł finansowania aktywów Emitenta spowodowane były trzema najistotniejszymi czynnikami:

- generowaniem wysokiego zysku netto w latach 2011-2014, który zasilał kapitały własne Grupy Emitenta,
- przejęciem w 2014 r. oraz konsolidacją od kwietnia 2014 r. Software Mind S.A.,
- emisją w 2014 r. obligacji serii A celem współfinansowania procesu przejęcia kontroli nad spółką Software Mind S.A.

Tabela: Zobowiązania długoterminowe Grupy Emitenta (w tys. zł)

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2014 r. Skonsolidowane	31.12.2013 r. Jednostkowe	31.12.2012 r. Jednostkowe	31.12.2011 r. Jednostkowe
Zobowiązania finansowe	16 926	42	39	0
Rezerwy długoterminowe	1 922	1 221	689	241
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	82
Razem	**18 848**	**1 263**	**728**	**323**

Źródło: Emitent

Zadłużenie z tytułu zobowiązań długoterminowych Emitenta w latach 2011-2013 wzrosło z 0,3 mln zł do 1,3 mln zł na koniec 2013 r. Wzrost ten związany był głównie z rezerwami długoterminowymi dotyczącymi wyceny uchwalonego programu opcji na akcje dla kierownictwa i pracowników wyższych szczebli Emitenta. Na koniec 2014 r. zadłużenie z tytułu zobowiązań długoterminowych Grupy wzrosło do 18,8 mln zł. W Dacie Dokumentu Rejestracyjnego zadłużenie z tytułu zobowiązań długoterminowych wynosi 19.224 tys. zł. Istotny wzrost zobowiązań finansowych w 2014 r. związany jest z emisją obligacji niezbędnych do sfinansowania przejęcia kontroli nad Software Mind S.A. (szczegółowy opis został zamieszczony w punkcie 22.1).

Tabela: Zobowiązania krótkoterminowe Grupy Emitenta (w tys. zł)

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2014 r. Skonsolidowane	31.12.2013 r. Jednostkowe	31.12.2012 r. Jednostkowe	31.12.2011 r. Jednostkowe
Zobowiązania finansowe	1 401	54	76	304
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 991	2 966	1 730	3 428
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 017	899	303	388
Rezerwy krótkoterminowe	31	44	51	47
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 527	443	1 205	660
Razem	**12 967**	**4 406**	**3 365**	**4 827**

Źródło: Emitent

Wartość zobowiązań krótkoterminowych uległa zmniejszeniu na koniec 2012 r. o 1,5 mln zł w porównaniu ze stanem na koniec 2011 r. (głównie w wyniku zmniejszenia zobowiązań z tytułu dostaw i usług). W 2013 r. uległa zwiększeniu do 4,4 mln zł. Wartość zobowiązań krótkoterminowych na koniec 2014 r. wyniosła 13,0 mln zł. Wzrost zobowiązań krótkoterminowych związany był z konsolidacją od kwietnia 2014 r. Software Mind S.A. W Dacie Dokumentu Rejestracyjnego wartość zadłużenia krótkoterminowego wynosi 8.135 tys. zł. Najistotniejszą pozycję zobowiązań krótkoterminowych w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi stanowiły zobowiązania z tytułu dostaw i usług, ich udział w tym okresie kształtował się na poziomie od 51,4 % do 71,0 % (30,8 % na koniec 2014 r.).

Kluczowym źródłem finansowaniu skonsolidowanych aktywów Emitenta na koniec 2014 r. były kapitały własne (55,3 mln zł). W związku z konsolidacją od kwietnia 2014 r. Software Mind S.A. istotnie wzrosła wartość zobowiązań długoterminowych (z 1,3 mln zł na koniec 2013 r. do 18,8 mln zł na koniec 2014 r.) oraz krótkoterminowych (z 4,4 mln zł na koniec 2013 r. do 13,0 mln zł na koniec 2014 r.). Istotny wzrost zobowiązań finansowych w 2014 r. związany jest z emisją obligacji niezbędnych do sfinansowania przejęcia kontroli nad Software Mind S.A.

Dane finansowe na podstawie opublikowanego raportu okresowego za I kwartał 2015 r.

Dane finansowe za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2014 r. pochodzą z raportu okresowego Emitenta za I kwartał 2015 r. (raport EBI nr 25/2015) przekazanego do publicznej wiadomości w dniu 15 maja 2015 r. wraz z korektą z dnia 18 maja 2015 r. (raport EBI nr 26/2015). Przedmiotowe dane finansowe nie były badane przez biegłego rewidenta. Informacje finansowe Emitenta, obejmujące okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 roku wraz z danymi porównywalnymi, zostały sporządzone zgodnie z MSR.

Tabela: Pasywa Emitenta (w tys. zł)

Pasywa	31.03.2015 r.* Skonsolidowane	31.12.2014 r. Skonsolidowane
Kapitał własny ogółem	**56 384**	**55 308**
Kapitał podstawowy	3 482	3 482
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	33 382	33 383
Zyski zatrzymane	19 520	18 443
Kapitały udziałowców niekontrolujących	0	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**28 062**	**31 815**
Zobowiązania długoterminowe	19 244	18 848
Zobowiązania krótkoterminowe	8 818	12 967
Pasywa razem	**84 446**	**87 123**

**/ Informacje finansowe za 2015 r. nie były badane przez biegłego rewidenta*

Źródło: Emitent

Kluczowym źródłem finansowaniu skonsolidowanych aktywów Emitenta na koniec marca 2015 r. miały kapitały własne (56,4 mln zł). W związku z konsolidacją od kwietnia 2014 r. Software Mind S.A. istotnie wzrosła wartość zobowiązań długoterminowych do 19,2 mln zł na koniec marca 2015 r. oraz krótkoterminowych do 8,8 mln zł na koniec marca 2015 r.). Istotny wzrost zobowiązań finansowych związany jest z emisją obligacji niezbędnych do sfinansowania przejęcia kontroli nad Software Mind S.A.

Analiza zadłużenia

Tabela: Wskaźniki zadłużenia Grupy Emitenta (w %)

Wskaźniki zadłużenia:	Formuła	31.12.2014 r. Skonsolidowane	31.12.2013 r. Jednostkowe	31.12.2012 r. Jednostkowe	31.12.2011 r. Jednostkowe
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem / Pasywa razem	36,52%	27,00%	26,56%	37,24%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	Zobowiązania długoterminowe / Pasywa razem	21,63%	6,02%	4,72%	2,34%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego ogółem	Zobowiązania ogółem / Kapitał własny ogółem	57,52%	36,99%	36,16%	59,35%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego ogółem zadłużeniem finansowym	Zobowiązania finansowe ogółem / Kapitał własny ogółem	33,14%	0,63%	1,02%	3,50%
Trwałość struktury finansowania	(Kapitał własny ogółem + Zobowiązania długoterminowe) / Pasywa razem	85,12%	79,01%	78,17%	65,09%
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	(Kapitał własny ogółem + Zobowiązania długoterminowe) / Aktywa trwałe	151,33%	223,50%	182,61%	329,71%

Źródło: Emitent

Wskaźnik ogólnego zadłużenia, wraz z dynamicznym wzrostem wartości kapitałów własnych Emitenta, uległ zmniejszeniu z 37,2 % na koniec 2011 r. do 27,0 % na koniec 2013 r. oraz wzrósł ponownie do 33,2 % w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego. Wzrost wartości kapitałów własnych Emitenta wynikał z faktu, iż Emitent generował wysoki dodatni zysk netto w każdym z analizowanych okresów oraz z uwagi na przejęcie w 2014 r. i konsolidację od kwietnia 2014 r. spółki Software Mind S.A. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego ulegał zwiększeniu z 2,3 % na koniec 2011 r. do 6,0 % na koniec 2013 r. W przedstawianym okresie systematycznej poprawie ulegał wskaźnik zadłużenia kapitału własnego Emitenta, który uległ zmniejszeniu z 59,4 % na koniec 2011 r. do 37,0 % na koniec 2013 r., natomiast głównie w wyniku emisji obligacji serii A, niezbędnych do sfinansowania przejęcia kontroli nad Software Mind S.A. wskaźnik ten wzrósł do 57,5 % na koniec 2014 r. W analizowanym okresie poprawie uległ również wskaźnik trwałości struktury finansowania Emitenta, który uległ zwiększeniu z 65,1 % na koniec 2011 r. do 79,0 % na koniec 2013 r. oraz do 85,1 % na koniec 2014 r.

Dane finansowe na podstawie opublikowanego raportu okresowego za I kwartał 2015 r.

Tabela: Wskaźniki zadłużenia Emitenta (w %)

Wskaźniki zadłużenia:	Formuła	31.03.2015 r.* Skonsolidowane	31.12.2014 r. Skonsolidowane
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem / Pasywa razem	33,23%	36,52%

Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	Zobowiązania długoterminowe / Pasywa razem	22,79%	21,63%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego ogółem	Zobowiązania ogółem / Kapitał własny ogółem	49,77%	57,52%
Trwałość struktury finansowania	(Kapitał własny ogółem + Zobowiązania długoterminowe) / Pasywa razem	89,56%	85,12%
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	(Kapitał własny ogółem + Zobowiązania długoterminowe) / Aktywa trwałe	153,39%	151,33%

**/ Informacje finansowe za 2015 r. nie były badane przez biegłego rewidenta*

Źródło: Emitent

Wskaźnik ogólnego zadłużenia na koniec marca 2015 r. uległ niewielkiemu obniżeniu w porównaniu do stanu na koniec 2014 r. z 36,5 % do 33,2 %. Wskaźniki zadłużenia długoterminowego, zadłużenia kapitału własnego ogółem, trwałości struktury finansowania oraz pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym na koniec marca 2015 r. kształtowały się na porównywalnym poziomie do stanu na koniec 2014 r.

Analiza płynności finansowej

Tabela: Wskaźniki płynności Grupy Emitenta

Wskaźniki płynności	Formuła	31.12.2014 r. Skonsolidowane	31.12.2013 r. Jednostkowe	31.12.2012 r. Jednostkowe	31.12.2011 r. Jednostkowe
Wskaźnik płynności bieżącej	Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe	2,9	3,1	2,6	2,3
Wskaźnik płynności szybkiej	(Aktywa obrotowe – Zapasy) / Zobowiązania krótkoterminowe	2,8	3,0	2,5	2,0

Źródło: Emitent

Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej Emitenta kształtowały się w analizowanym okresie na pozytywnym i bezpiecznym poziomie powyżej 2 w całym okresie objętym analizą. Na koniec 2014 r. wskaźniki płynności bieżącej oraz szybkiej wyniosły odpowiednio 2,9 i 2,8.

Dane finansowe na podstawie opublikowanego raportu okresowego za I kwartał 2015 r.

Tabela: Wskaźniki płynności Emitenta

Wskaźniki płynności	Formuła	31.03.2015 r.* Skonsolidowane	31.12.2014 r. Skonsolidowane
Wskaźnik płynności bieżącej	Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe	4,0	2,9
Wskaźnik płynności szybkiej	(Aktywa obrotowe – Zapasy) / Zobowiązania krótkoterminowe	3,7	2,8

**/ Informacje finansowe za 2015 r. nie były badane przez biegłego rewidenta*

Źródło: Emitent

Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej Emitenta na koniec marca 2015 r. kształtowały się w okresie na pozytywnym i bezpiecznym poziomie znacznie powyżej 2.

Software Mind S.A.

Przegląd zasobów kapitałowych Software Mind S.A. sporządzony został na podstawie zbadanych przez biegłego rewidenta jednostkowych sprawozdań finansowych za lata obrotowe 2011, 2012, 2013 i 2014 r. przygotowanych zgodnie z Ustawą o rachunkowości.

Tabela: Pasywa Software Mind S.A. (w tys. zł)

Pasywa	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
Kapitał (fundusz) własny	**18 218**	**14 084**	**10 517**	**9 154**
Kapitał (fundusz) podstawowy	500	500	500	500
Kapitał (fundusz) zapasowy	13 584	10 017	8 654	6 654
Zysk (strata) netto	4 134	3 567	1 364	1 999
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**10 227**	**8 464**	**6 639**	**5 921**
Rezerwy na zobowiązania	4 245	3 070	790	1 195
Zobowiązania długoterminowe	227	78	116	101
Zobowiązania krótkoterminowe	5 475	4 659	4 995	3 460
Rozliczenia międzyokresowe	280	657	738	1 165

Pasywa razem	**28 445**	**22 549**	**17 156**	**15 074**

Źródło: Emitent

Kluczowym źródłem finansowania aktywów Software Mind S.A. w okresie 2011-2014 r. były kapitały własne, a ich udział w finansowaniu aktywów stabilnie wzrastał z 60,7 % na koniec 2011 r. do 64,0 % na koniec 2014 r. Wartość kapitałów własnych ogółem uległa zwiększeniu z 9,2 mln zł na koniec 2011 r. do 18,2 mln zł na koniec 2014 r., tj. blisko dwukrotnie. Spośród pozostałych pozycji pasywów największą stabilnością charakteryzowały się zobowiązania długoterminowe, które w strukturze pasywów w żadnym okresie nie przekroczyły 1% oraz zobowiązania krótkoterminowe, które w ujęciu wartościowym systematycznie rosły z 3,5 mln zł na koniec 2011 do 5,5 mln zł na koniec 2014, ale w ujęciu procentowym spadły odpowiednio z 23,0% na koniec 2011 roku do 19,2% na koniec 2014 roku. Z kolei pozostałe dwie pozycje charakteryzowała większa zmienność, rezerwy na zobowiązania wzrosły z poziomu 7,9% na koniec 2011 do poziomu 14,9% na koniec 2014, a z kolei rozliczenia międzyokresowe zanotowały spadek z 7,7% do 1,0% pasywów.

Zmiany udziałów źródeł finansowania aktywów Software Mind S.A. w latach 2011-2014 determinowane były generowaniem coraz wyższego zysku netto, który z jednej strony zasilał kapitały własne, ale też stanowił podstawę tworzenia na koniec okresów coraz wyższych rezerw na zobowiązania, które w części stanowiły zabezpieczenie na poczet wypłaty premii rocznych dla pracowników Software Mind S.A.

Tabela: Zobowiązania długoterminowe Software Mind S.A. (w tys. zł)

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
Wobec pozostałych jednostek	227	78	116	101
w tym inne zobowiązania finansowe	227	78	116	101
Razem	**227**	**78**	**116**	**101**

Źródło: Emitent

Zadłużenie z tytułu zobowiązań długoterminowych Software Mind S.A. w latach 2011-2014 było marginalne i nie przekroczyło 1% pasywów. Pozycję stanowią zobowiązania o charakterze leasingowym związane z flotą samochodową oraz sprzętem informatycznym.

Tabela: Zobowiązania krótkoterminowe Software Mind S.A. (w tys. zł)

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
Wobec jednostek powiązanych	239	0	0	0
Wobec pozostałych jednostek	5 235	4 635	4 965	3 422
w tym inne zobowiązania finansowe	114	80	93	78
w tym z tytułu dostaw i usług	2 134	1 728	3 425	1 481
w tym zaliczki otrzymane na dostawy	56	63	190	135
w tym z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 854	2 668	1 139	1 668
w tym z tytułu wynagrodzeń	58	67	65	27
w tym inne	20	28	52	32
Fundusze specjalne	1	24	30	38
Razem	**5 475**	**4 659**	**4 995**	**3 460**

Źródło: Emitent

Wartość zobowiązań krótkoterminowych w latach 2011-2014 ulegała systematycznemu zwiększaniu wraz z rosnącą wartością przychodów ze sprzedaży Software Mind S.A. W strukturze najistotniejszą pozycję stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług, których wartość na koniec 2014 r. stanowi 2,1 mln zł. Pozycja ta charakteryzuje się również relatywnie największą zmiennością, udział zobowiązań z tytułu dostaw i usług w zobowiązaniach krótkoterminowych przejściowo wzrósł z poziomu 42,8% na koniec roku 2011 do 68,6% na koniec 2012, a następnie na koniec 2014 spadł do poziomu 39%.

Analiza zadłużenia

Tabela: Wskaźniki zadłużenia Software Mind S.A. (w %)

Wskaźniki zadłużenia:	Formuła	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem / Pasywa razem	36,0%	37,5%	38,7%	39,3%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	Zobowiązania długoterminowe / Pasywa razem	0,8%	0,3%	0,7%	0,7%

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego ogółem	Zobowiązania ogółem / Kapitał własny ogółem	56,1%	60,1%	63,1%	64,7%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego ogółem zadłużeniem finansowym	Zobowiązania finansowe ogółem / Kapitał własny ogółem	1,9%	1,1%	2,0%	2,0%
Trwałość struktury finansowania	(Kapitał własny ogółem + Zobowiązania długoterminowe) / Pasywa razem	64,8%	62,8%	62,0%	61,4%
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	(Kapitał własny ogółem + Zobowiązania długoterminowe) / Aktywa trwałe	679,5%	791,9%	855,1%	645,8%

Źródło: Emitent

Wskaźnik ogólnego zadłużenia, wraz ze wzrostem wartości kapitałów własnych budowanych w oparciu o rosnący zysk netto Software Mind S.A., ulegał systematycznemu zmniejszeniu z 39,3 % na koniec 2011 r. do 36,0 % na koniec 2014 r. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego był stabilny i kształtował się na niskim poziomie nie przekraczając 1% w żadnym okresie. W przedstawianym okresie systematycznej poprawie ulegał wskaźnik zadłużenia kapitału własnego, który zmniejszył się z poziomu 64,7% na koniec 2011 r. do 56,1% na koniec 2014 r. a jego składowa w postaci wskaźnika zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem o charakterze finansowym kształtowała się na niskim poziomie nie przekraczającym 2%. W analizowanym okresie nieznacznej poprawie uległ również wskaźnik trwałości struktury finansowania Software Mind S.A., który uległ zwiększeniu z 61,4% na koniec 2011 r. do 64,8% na koniec 2014 r. Finansowanie aktywów trwałych stabilnym źródłem w postaci kapitału własnego wraz ze zobowiązaniami długoterminowymi zapewnia w całym okresie pokrycie przynajmniej 6-krotne, a na koniec 2014 kształtuje się na poziomie 679,5%.

Analiza płynności finansowej

Tabela: Wskaźniki płynności Software Mind S.A.

Wskaźniki płynności	Formuła	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
Wskaźnik płynności bieżącej	Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe	4,7	4,5	3,2	3,9
Wskaźnik płynności szybkiej	(Aktywa obrotowe – Zapasy) / Zobowiązania krótkoterminowe	4,5	4,2	2,9	3,9

Źródło: Emitent

Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej Software Mind S.A. kształtowały się w analizowanym okresie na pozytywnym i bezpiecznym poziomie a w dwóch ostatnich latach przekroczyły 4. Na koniec 2014 r. wskaźniki płynności bieżącej oraz szybkiej wyniosły odpowiednio 4,7 i 4,5. Wskaźniki są zbliżone z uwagi na relatywnie niski stan zapasów wynikający ze specyfiki działalności, w której przeważająca sprzedaż generowana jest ze sprzedaży specjalistycznych usług czy licencji.

10.2. *Wyjaśnienie źródeł i kwot oraz opis przepływów środków pieniężnych Emitenta*

10.2.1. Kapitał własny

Na koniec 2014 r. kapitał własny ogółem Grupy Emitenta wyniósł 55.308 tys. zł i składał się z wyemitowanego kapitału zakładowego w wysokości 3.482 tys. zł, nadwyżki ze sprzedaży akcji w wysokości 33.383 tys. zł oraz zysków zatrzymanych w kwocie 18.443 tys. zł.

W Dacie Dokumentu Rejestracyjnego kapitał własny ogółem Grupy Emitenta wynosi 54.363 tys. zł.

Dane finansowe na podstawie opublikowanego raportu okresowego za I kwartał 2015 r.

Na koniec marca 2015 r. kapitał własny ogółem Grupy Emitenta wyniósł 56.384 tys. zł.

Software Mind S.A.

Na koniec 2014 r. kapitał własny ogółem Software Mind S.A. wyniósł 18.218 tys. zł i składał się z wyemitowanego kapitału zakładowego w wysokości 500 tys. zł, kapitału zapasowego, który powstał z zysków z lat ubiegłych w kwocie 13.584 tys. zł oraz zysku netto wygenerowanego w roku 2014 w wysokości 4.134 tys. zł.

10.2.2. Zobowiązania

W Dacie Dokumentu Rejestracyjnego łączna skonsolidowana wartość zobowiązań Emitenta wynosi 27.360 tys. zł, z czego 19.224 tys. zł to zobowiązania długoterminowe, a 8.135 tys. zł – zobowiązania krótkoterminowe.

Łączna skonsolidowana wartość zobowiązań Emitenta na koniec 2014 r. wyniosła 31.815 tys. zł, w tym 18.848 tys. zł to zobowiązania długoterminowe, a 12.967 tys. zł stanowiły zobowiązania krótkoterminowe.

Dane finansowe na podstawie opublikowanego raportu okresowego za I kwartał 2015 r.

Łączna skonsolidowana wartość zobowiązań Emitenta na koniec marca 2015 r. wyniosła 28.062 tys. zł, w tym 19.244 tys. zł to zobowiązania długoterminowe, a 8.818 tys. zł stanowiły zobowiązania krótkoterminowe.

Software Mind S.A.

Na koniec 2014 r. wartość zobowiązań wraz rezerwami i rozliczeniami międzyokresowymi Software Mind S.A. wynosi 10.227 tys. zł, z czego 4.245 tys. zł to rezerwy na zobowiązania a 5.475 tys. zł to zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązania długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe wyniosły w sumie 507 tys. zł.

10.2.3. Przepływy pieniężne

Tabela: Główne pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych Grupy Emitenta (w tys. zł)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.
	Skonsolidowane	Jednostkowe	Jednostkowe	Jednostkowe
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**-71**	**3 118**	**3 357**	**675**
Zysk (strata) netto	7 048	4 007	2 629	2 107
Korekty razem, w tym:	-7 119	-889	728	-1 432
Amortyzacja	1 734	958	692	558
Zmiana stanu kapitału obrotowego	-8 419	-1 350	-281	-2 338
Pozostałe korekty	-434	-497	317	348
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-10 405**	**-2 591**	**-3 042**	**-66**
Wpływy	3 569	146	160	3
Wydatki	13 974	2 737	3 202	69
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**14 273**	**-103**	**-416**	**1 892**
Wpływy	15 247	0	17	4 465
Wydatki, w tym:	974	103	433	2 573
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto razem	**3 797**	**424**	**-101**	**2 501**
Środki pieniężne na początku okresu	2 860	2 436	2 537	36
Środki pieniężne na koniec okresu	**6 679**	**2 860**	**2 436**	**2 537**

Źródło: Emitent

W okresie 2011-2013 Emitent generował **dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej**, które kształtowały się na poziomie od 0,7 mln zł i 3,4 mln zł rocznie. Głównymi źródłami generowania dodatnich przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w tym okresie były zysk netto oraz amortyzacja. W 2014 r. Grupa Emitenta wykazała ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej na poziomie minus 71 tys. zł.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej, w związku ze stałym rozwojem oferowanych usług w analizowanym okresie były ujemne i wynosiły od minus 3,0 mln zł do minus 66 tys. zł rocznie. W 2014 r. Grupa Emitenta wykazała ujemne przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej na poziomie minus 10,4 mln zł.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej w 2011 r. związane były głównie z pozyskiwaniem finansowania na rozwój usług, natomiast od 2012 r. prace rozwojowe finansowe były już z generowanych przez Emitenta dodatnich przepływów z działalności operacyjnej. W 2014 r. Grupa Emitenta wykazała dodatnie przepływy pieniężne z działalności finansowej na poziomie 14,3 mln zł.

Przepływy pieniężne w 2014 r.

W okresie 1 stycznia – 31 grudnia 2014 r. stan środków pieniężnych uległ zwiększeniu z 2,86 mln zł (na koniec 2013 r.) do 6,68 mln zł. W 2014 r.:

- **działalność operacyjna** wygenerowała ujemne środki pieniężne w wysokości minus 71 tys. zł. Zysk netto, który wyniósł 7,05 mln zł, został skorygowany (in minus) o 7,0 mln zł. Najistotniejsze korekty wynikały ze wzrostu stanu należności i zapasów, która wyniosła odpowiednio 19,6 mln zł oraz 1,3 mln, zwiększenia salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług (1,0 mln zł) oraz amortyzacji (1,7 mln zł);
- **działalność inwestycyjna** wygenerowała wydatki środków pieniężnych w wysokości 10,4 mln zł (głównie wydatki w zakresie przejęcia kontroli nad Software Mind S.A.);
- **działalność finansowa** wygenerowała dodanie przepływy pieniężne w łącznej wysokości 14,3 mln zł – wpływy związane były z emisją obligacji serii A na sfinansowanie przejęcia kontroli nad Software Mind S.A.

Przepływy pieniężne w roku obrotowym 2013 r.

W okresie 1 stycznia – 31 grudnia 2013 r. stan środków pieniężnych uległ zwiększeniu z 2,44 mln zł (na koniec 2012 r.) do 2,86 mln zł. W 2013 r.:

- **działalność operacyjna** wygenerowała dodatnie środki pieniężne w wysokości 3,1 mln zł. Zysk netto, który wyniósł 4,0 mln zł, został skorygowany (in minus) o 0,9 mln zł. Najistotniejsze korekty wynikały ze wzrostu stanu należności, która wyniosła 2,6 mln zł, zwiększenia salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług (1,2 mln zł) oraz amortyzacji (1,0 mln zł);
- **działalność inwestycyjna** wygenerowała wydatki środków pieniężnych w wysokości 2,6 mln zł (głównie nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych);
- **działalność finansowa** wygenerowała ujemne przepływy pieniężne w łącznej wysokości minus 0,1 mln zł – wydatki dotyczyły spłaty zobowiązań finansowych.

Przepływy pieniężne w roku obrotowym 2012 r.

W okresie 1 stycznia – 31 grudnia 2012 r. stan środków pieniężnych uległ niewielkiemu zmniejszeniu z 2,54 mln zł (na koniec 2011 r.) do 2,44 mln zł. W 2012 r.:

- **działalność operacyjna** wygenerowała dodatnie środki pieniężne w wysokości 3,4 mln zł. Zysk netto, który wyniósł 2,6 mln zł, został skorygowany o 0,7 mln zł. Najistotniejsze korekty wynikały ze zmniejszenia stanu należności (1,0 mln zł), zmniejszenia salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług (1,1 mln zł) oraz amortyzacji (0,7 mln zł);
- **działalność inwestycyjna** wygenerowała wydatki środków pieniężnych w wysokości 3,0 mln zł (głównie nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych);
- **działalność finansowa** wygenerowała ujemne przepływy pieniężne w łącznej wysokości minus 0,4 mln zł – wydatki dotyczyły spłaty zobowiązań finansowych (raty leasingu oraz spłata pożyczek).

Przepływy pieniężne w roku obrotowym 2011 r.

W okresie 1 stycznia – 31 grudnia 2011 r. stan środków pieniężnych uległ zwiększeniu z 36 tys. zł (na koniec 2010 r.) do 2,54 mln zł. W 2011 r.:

- **działalność operacyjna** wygenerowała dodatnie środki pieniężne w wysokości 0,7 mln zł. Zysk netto, który wyniósł 2,1 mln zł, został skorygowany (in minus) o 1,4 mln zł. Najistotniejsze korekty wynikały ze wzrostu stanu należności, który wyniósł 4,0 mln zł, zwiększenia salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług (2,3 mln zł) oraz amortyzacji (0,6 mln zł);
- **działalność inwestycyjna** wygenerowała wydatki środków pieniężnych w wysokości 66 tys. zł (głównie nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych);
- **działalność finansowa** wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne w łącznej wysokości 1,9 mln zł – wydatki dotyczyły spłaty zobowiązań finansowych (raty leasingu oraz spłata pożyczek), wpływy związane były z emisją nowych akcji (2,7 mln zł oraz zaciągnięciem pożyczek, tj. 1,8 mln zł).

Dane finansowe na podstawie opublikowanego raportu okresowego za I kwartał 2015 r.

Tabela: Główne pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych Emitenta (w tys. zł)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	1.01.2015 - 31.03.2015* Skonsolidowane	1.01.2014 – 31.03.2014* Jednostkowe
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**2 212**	**72**
Zysk (strata) netto	1 076	568
Korekty razem, w tym:	1 136	-496
Amortyzacja	588	280
Zmiana stanu kapitału obrotowego	1 818	1 081
Pozostałe korekty	-1 270	-1 857
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-328**	**166**
Wpływy	36	456
Wydatki	364	290
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**-334**	**14 529**
Wpływy	0	14 545
Wydatki, w tym:	334	16
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Przepływy pieniężne netto razem	**1 550**	**14 767**
Środki pieniężne na początku okresu	6 679	2 860
Środki pieniężne na koniec okresu	**8 229**	**17 627**

**/ Informacje finansowe nie były badane przez biegłego rewidenta*

Źródło: Emitent

Przepływy pieniężne w I kwartale 2015 r.

W okresie 1 stycznia – 31 marca 2015 r. stan środków pieniężnych uległ zwiększeniu z 6,68 mln zł (na koniec 2014 r.) do 8,23 mln zł. W I kwartale 2015 r.:

- **działalność operacyjna** wygenerowała dodatnie środki pieniężne w wysokości 2,2 mln zł. Zysk netto, który wyniósł 1,1 mln zł, został skorygowany (in plus) o 1,1 mln zł. Najistotniejsze korekty wynikały ze zmniejszenia stanu należności, która wyniosła 5,3 mln zł i zmniejszenia salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług (2,8 mln zł) oraz amortyzacji (0,6 mln zł);
- **działalność inwestycyjna** wygenerowała niewielkie wydatki środków pieniężnych w wysokości 0,3 mln zł (głównie wydatki w zakresie inwestycji odtworzeniowych w zakresie rzeczowych aktywów trwałych);
- **działalność finansowa** wygenerowała ujemne przepływy pieniężne w łącznej wysokości 0,3 mln zł – wydatki związane były z kosztów wynikających z emisji obligacji serii A na sfinansowanie przejęcia kontroli nad Software Mind S.A.

Software Mind S.A.

Tabela: Główne pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych Software Mind S.A. (w tys. zł)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**-1 583**	**3 411**	**1 095**	**-846**
Zysk (strata) netto	4 134	3 567	1 364	1 999
Korekty razem, w tym:	-5 717	-157	-268	-2 845
Amortyzacja	685	677	739	667
Zmiana stanu kapitału obrotowego	-5 369	-560	-1 892	-2 486
Pozostałe korekty	-1 034	-274	884	-1 026
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-1 167**	**-1 135**	**-731**	**-710**
Wpływy	65	7	0	0
Wydatki	-1 232	-1 142	-731	-710
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**223**	**1 743**	**1 322**	**1 723**
Wpływy	1 277	1 811	1 410	1 992
Wydatki, w tym:	-1 054	-67	-88	-269
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto razem	**-2 527**	**4 019**	**1 686**	**167**
Środki pieniężne na początku okresu	8 769	4 750	3 064	2 897
Środki pieniężne na koniec okresu	6 242	8 769	4 750	3 064

Źródło: Emitent

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej

W okresie 2012-2013 Software Mind S.A. generował dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, które kształtowały się na poziomie odpowiednio 1,1 mln zł i 3,4 mln zł rocznie. Z kolei w roku 2011 i 2014 zanotowano ujemne przepływy z działalności operacyjnej, odpowiednio -0,8 mln zł i -1,6 mln zł rocznie. Pomimo najwyższego w historii zysku netto, wpływ na ujemne saldo przepływów z działalności operacyjnej miała zmiana w obszarze kapitału obrotowego, gdzie zanotowano przepływy na poziomie -5,4 mln zł, co w głównej mierze spowodowane było wzrostem należności o 5,9 mln zł. Wysokie saldo należności na koniec okresów obrotowych jest charakterystyczne dla działalności Software Mind S.A. i wynika z rozliczania a w konsekwencji fakturowania głównych kontraktów przychodowych na koniec roku. Głównym dodatnim przepływem z działalności operacyjnej Software Mind S.A. w całym analizowanym okresie 2011-2014 był zysk netto, którego wartość skumulowana wyniosła 11,1 mln zł.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej

W związku ze stałym rozwojem działalności oraz wydatkami ponoszonymi przez Software Mind S.A. w szczególności na wartości niematerialne i prawne, przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej w analizowanym okresie były ujemne i wynosiły od -1,2 mln zł do -0,7 tys. zł rocznie. Aktywa trwałe w postaci wartości niematerialnych i prawnych składają się w przeważającej części z kosztów zakończonych prac rozwojowych na autorskie technologie, które stanowią podstawą sprzedawanych przez Software Mind S.A. licencji oraz oferowanych specjalistycznych usług.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej

W całym analizowanym okresie 2011-2014 przepływy pieniężne z działalności finansowej były dodatnie, przy czym o ile w latach 2011-2013 poziom był relatywnie stabilny i wynosił od 1,3 mln zł do 1,7 mln zł, to w roku 2014 spadł do poziom 0,2 mln zł z uwagi na brak dodatniego salda przepływów pieniężnych w tym okresie z dotacji Unii Europejskiej.

Przepływy pieniężne w 2014 r.

W okresie 1 stycznia – 31 grudnia 2014 r. stan środków pieniężnych uległ zmniejszeniu z 8,8 mln zł (na koniec 2013 r.) do 6,2 mln zł. W 2014 r.:

- **działalność operacyjna** wygenerowała ujemne środki pieniężne w wysokości minus 1,6 mln. zł. Zysk netto, który wyniósł 4,1 mln zł, został skorygowany (in minus) o 5,7 mln zł. Najistotniejsze korekty wynikały ze wzrostu stanu należności oraz stanu rozliczeń międzyokresowych, które wyniosły odpowiednio -5,9 mln zł oraz -2,1 mln zł, zwiększenia salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług (korekta o 0,8 mln zł), zwiększenia salda rezerw (korekta o 1,2 mln zł) oraz amortyzacji (0,7 mln zł);
- **działalność inwestycyjna** wygenerowała wydatki środków pieniężnych w wysokości -1,2 mln zł (głównie wydatki w dotyczące nabycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych);
- **działalność finansowa** wygenerowała relatywnie niewielkie dodanie przepływy pieniężne w łącznej wysokości 0,2 mln zł – wpływy związane były głównie z pozyskaniem leasingu na finansowanie zakupu floty samochodowej oraz sprzętu informatycznego.

Przepływy pieniężne w roku obrotowym 2013 r.

W okresie 1 stycznia – 31 grudnia 2013 r. stan środków pieniężnych uległ zwiększeniu z 4,8 mln zł (na koniec 2012 r.) do 8,8 mln zł. W 2013 r.:

- **działalność operacyjna** wygenerowała dodatnie środki pieniężne w wysokości 3,4 mln zł. Zysk netto, który wyniósł 3,6 mln zł, został skorygowany (in minus) o 0,2 mln zł. Najistotniejsze korekty wynikały ze wzrostu stanu należności oraz stanu rozliczeń międzyokresowych, które wyniosły odpowiednio -0,6 mln zł oraz -1,2 mln zł, zwiększenia salda rezerw (korekta o 2,3 mln zł) oraz amortyzacji (0,7 mln zł);
- **działalność inwestycyjna** wygenerowała wydatki środków pieniężnych w wysokości -1,1 mln zł (głównie wydatki w dotyczące nabycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych);
- **działalność finansowa** wygenerowała dodanie przepływy pieniężne w łącznej wysokości 1,7mln zł – wpływy związane były głównie z pozyskaniem dotacji Unii Europejskiej.
- **Przepływy pieniężne w roku obrotowym 2012 r.**

W okresie 1 stycznia – 31 grudnia 2012 r. stan środków pieniężnych uległ zwiększeniu z 3,1 mln zł (na koniec 2011 r.) do 4,8 mln zł. W 2012 r.:

- **działalność operacyjna** wygenerowała dodatnie środki pieniężne w wysokości 1,1 mln zł. Zysk netto, który wyniósł 1,4 mln zł, został skorygowany (in minus) o 0,3 mln zł. Najistotniejsze korekty wynikały ze wzrostu stanu należności oraz stanu zapasów, które wyniosły odpowiednio -2,2 mln zł oraz -1,3 mln zł, zmiany salda rozliczeń międzyokresowych (korekta o 3,6 mln zł), zobowiązań handlowych (korekta o 1,6) oraz amortyzacji (0,7 mln zł);
- **działalność inwestycyjna** wygenerowała wydatki środków pieniężnych w wysokości -0,7 mln zł (głównie wydatki w dotyczące nabycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych);
- **działalność finansowa** wygenerowała dodanie przepływy pieniężne w łącznej wysokości 1,3 mln zł – wpływy związane były głównie z pozyskaniem dotacji Unii Europejskiej.

Przepływy pieniężne w roku obrotowym 2011 r.

W okresie 1 stycznia – 31 grudnia 2011 r. stan środków pieniężnych uległ zwiększeniu z 2,9 mln zł (na koniec 2010 r.) do 3,1 mln zł. W 2011 r.:

- **działalność operacyjna** wygenerowała ujemne środki pieniężne w wysokości minus 0,8 mln. zł. Zysk netto, który wyniósł 2,0 mln zł, został skorygowany (in minus) o 2,8 mln zł. Najistotniejsze korekty wynikały ze wzrostu stanu należności (korekta -3,1 mln zł), zwiększenia salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług (korekta o 0,6 mln zł), zwiększenia salda rezerw (korekta o 0,5 mln zł) oraz amortyzacji (0,7 mln zł);
- **działalność inwestycyjna** wygenerowała wydatki środków pieniężnych w wysokości -0,7 mln zł (głównie wydatki w dotyczące nabycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych);
- **działalność finansowa** wygenerowała dodanie przepływy pieniężne w łącznej wysokości 1,7mln zł – wpływy związane były głównie z pozyskaniem dotacji Unii Europejskiej.

10.3. *Informacje na temat potrzeb kredytowych oraz struktury finansowania Emitenta*

Kluczowym źródłem finansowania działalności Emitenta w okresie objętym historycznymi danymi finansowymi były kapitały własne, których udział w finansowaniu aktywów stanowił od 62,8 % do 73,4 % (63,5 % na koniec 2014 r.).

Na koniec grudnia 2014 r. skonsolidowane kapitały własne ogółem stanowiły 63,5 % w strukturze finansowania skonsolidowanych aktywów Emitenta. Udział zobowiązań długoterminowych (głównie zobowiązania finansowe z tytułu wyemitowanych w 2014 r. obligacji) w finansowaniu aktywów wyniósł 21,6 %. Udział zobowiązań krótkoterminowych w finansowaniu aktywów Grupy Emitenta na koniec 2014 r. wyniósł 14,9 %. W strukturze zobowiązań krótkoterminowych istotną pozycję stanowiły zobowiązania z tytułu dostaw i usług (30,8 % zobowiązań krótkoterminowych). Zobowiązania finansowe stanowiły 10,8 % zobowiązań krótkoterminowych.

Wszystkie inwestycje zrealizowane do Daty Dokumentu Rejestracyjnego finansowane były ze środków własnych Emitenta lub obcych źródeł finansowania (wyemitowane obligacje celem sfinansowania przejęcia kontroli nad Software Mind S.A., opis dotyczący emisji obligacji został przedstawiony w pkt 22.1). Planowany rozwój działalności Grupy Emitenta finansowany będzie (i) środkami pozyskanymi w wyniku planowanej emisji Akcji oraz (ii) sukcesywnie wypracowywanymi nadwyżkami finansowymi. W ocenie Emitenta Grupa posiada dodatkową zdolność kredytową, tak więc w przypadku braku możliwości sfinansowania rozwoju działalności wskazanymi powyżej instrumentami finansowania, Grupa będzie w stanie dodatkowo wspierać się kredytami bankowymi.

Software Mind S.A.

Kluczowym źródłem finansowania działalności Software Mind S.A. w okresie objętym historycznymi danymi finansowymi były kapitały własne, których udział w finansowaniu aktywów stanowił od 60,7% do 64% na koniec 2014 r.

Udział zobowiązań długoterminowych był niski i nie przekroczył 1%. Udział zobowiązań krótkoterminowych w finansowaniu aktywów Software Mind S.A. na koniec 2014 r. wyniósł 19,2%. W strukturze zobowiązań krótkoterminowych istotną pozycję stanowiły zobowiązania z tytułu dostaw i usług (39% zobowiązań krótkoterminowych) a jeszcze wyższy udział miały zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (52% zobowiązań krótkoterminowych). Wpływ na to miała relatywnie wysoka wartość przychodów ze sprzedaży wygenerowana przez Software Mind S.A. pod koniec roku 2014.

Wszystkie inwestycje zrealizowane do 31 grudnia 2014 finansowane były ze środków własnych Software Mind S.A. lub w relatywnie niewielkim stopniu z obcych źródeł finansowania (leasing środków transportu i sprzętu informatycznego).

10.4. *Informacje dotyczące ograniczeń w wykorzystywaniu zasobów kapitałowych*

Ograniczenia w wykorzystaniu zasobów kapitałowych, w tym w szczególności środków pieniężnych pochodzących z zaciąganych przez Emitenta i jego podmioty zależne kredytów i innych zobowiązań finansowych zostały opisane w punkcie 22.1. i 22.4.

10.5. *Informacje dotyczące przewidywanych źródeł funduszy potrzebnych do zrealizowania zobowiązań przedstawionych w punktach 5.2.3 i 8.1*

Do Daty Dokumentu Rejestracyjnego organy zarządzające Emitenta nie podjęły wiążących zobowiązań w zakresie głównych inwestycji Grupy w przyszłości.

11. Badania i rozwój, patenty i licencje

11.1. *Badania i rozwój*

W okresie objętym zakresem Dokumentu Rejestracyjnego, Grupa nie opracowała strategii badawczo – rozwojowej i nie wydatkowała żadnych kwot na powyższe badania. Grupa nie prowadzi prac badawczo – rozwojowych, przy czym podejmuje prace związane z rozwojem oferowanych przez nią produktów i usług.

11.2. *Patenty i wzory przemysłowe*

Na Datę Dokumentu Rejestracyjnego Grupa Emitenta nie posiada patentów ani nie zarejestrowała wzorów przemysłowych.

W dniu 4 grudnia 2013 r. Software Mind S.A. złożyła do Urzędu Patentowego RP wniosek o udzielenie patentu na wynalazek pod tytułem: „Sposób redystrybuowania sygnału audio wizualnego z równoczesnym przekodowaniem danych do parametrów urządzenia odbiorczego". Zgłoszenie oznaczono numerem P.406380 [WIPO ST 10/C PL406380]. Na Datę Dokumentu Rejestracyjnego postępowanie dotyczącego udzielenia patentu jest w toku.

11.3. *Znaki towarowe*

Tabela: Znaki towarowe należące do Grupy.

Nazwa	Rodzaj znaku	Data pierwszego zgłoszenia	Nr prawa ochronnego
Znaki towarowe należące do Emitenta:			

ONERINGBACK	Słowno-graficzny	22.07.2013 r.*	012126471*
rekla MOWKA	Słowno-graficzny	18.05.2012 r.**	259924**

Znaki towarowe należące do Software Mind S.A.:

Software Mind	Słowno-graficzny	2.07.2012 r.**	257738**
	Graficzny	5.10.2012 r.**	260865**
Focused on results	Słowno-graficzny	5.10.2012 r.**	260866**
Software Mind	Słowno-graficzny	19.04.2005 r.** 12.08.2005 r.*	192417** 004592821*
	Graficzny	19.04.2005 r.** 12.08.2005 r.*	208107** 004592804*

** data zgłoszenia w Urzędzie Harmonizacji Rynku Wewnętrznego / numer prawa ochronnego na wspólnotowy znak towarowy*

*** data zgłoszenia w Urzędzie Patentowym RP / numer prawa ochronnego na znak towarowy zarejestrowany w Polsce*

Źródło: Emitent

11.4. *Licencje*

Tabela: Istotne licencje należące do Emitenta.

Licencjodawca	Okres obowiązywania licencji	Opis licencji
e-Muzyka S.A.	nieoznaczony	Przedmiotem licencji jest kontent do oferowanego przez Emitenta serwisu RBT (Ringback Tone).
Independent Digital Sp. z o.o.	nieoznaczony	Przedmiotem licencji jest kontent do oferowanego przez Emitenta serwisu RBT (Ringback Tone).
Pulsar Mobile Sp. z o.o.	nieoznaczony	Przedmiotem licencji jest kontent do oferowanego przez Emitenta serwisu RBT (Ringback Tone).
Sony Music Entertainment Poland Sp. z o.o.	do 31 grudnia 2015 r.	Przedmiotem licencji jest kontent do oferowanego przez Emitenta serwisu RBT (Ringback Tone).
Robert Klatt, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą: World Media Robert Klatt	nieoznaczony	Przedmiotem licencji jest kontent do oferowanego przez Emitenta serwisu RBT (Ringback Tone).

Źródło: Emitent

12. Informacje o tendencjach

12.1. *Najistotniejsze ostatnio występujące tendencje w produkcji, sprzedaży i zapasach oraz kosztach i cenach sprzedaży*

Produkcja

Nie dotyczy. Grupa Emitenta nie prowadzi działalności produkcyjnej.

Sprzedaż

W związku z systematycznym rozwojem funkcjonalności usług i produktów Emitenta oraz konsolidacją Software Mind S.A. poziom sprzedaży oraz liczba klientów Grupy w okresie od daty historycznych informacji finansowych do Daty Dokumentu Rejestracyjnego uległy znaczącemu zwiększeniu. W 2015 r. do Daty Dokumentu Rejestracyjnego istotnemu zwiększeniu uległa sprzedaż produktów LiveBank oraz iLumio, przy jednoczesnej stabilizacji przychodów ze sprzedaży generowanych przez pozostałe produkty oraz usługi.

Ceny sprzedaży

W bieżącym roku obrotowym do Daty Dokumentu Rejestracyjnego Grupa Emitenta nie dokonywała zasadniczych zmian w zakresie cen oferowanych produktów i usług.

Zapasy

Emitent ewidencjonuje w pozycji zapasy poniesione nakłady na rozwój produktów i usług. W związku z faktem, iż Emitent systematycznie rozwija swoje produkty i usługi wartość zapasów w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego odniesieniu do stanu na koniec 2014 r. uległa zwiększeniu.

Koszty operacyjne

W 2015 r. do Daty Dokumentu Rejestracyjnego Grupa Emitenta odnotowała istotny wzrost kosztów działalności operacyjnej. Wzrost kosztów związany jest głównie z konsolidacją od kwietnia 2014 r. Software Mind S.A. Dodatkowo, w związku z faktem, iż rentowność prowadzenia działalności operacyjnej Software Mind S.A. jest niższa od rentowności działalności Emitenta, skonsolidowany wzrost kosztów jest wyższy niż wzrost przychodów ze sprzedaży.

12.2. *Informacje na temat jakichkolwiek znanych tendencji, niepewnych elementów, żądań, zobowiązań lub zdarzeń, które wedle wszelkiego prawdopodobieństwa mogą mieć znaczący wpływ na perspektywy Emitenta, przynajmniej do końca bieżącego roku obrachunkowego*

W ocenie Emitenta na jego rentowność i rozwój mogą wpłynąć w okresie do końca bieżącego roku obrachunkowego następujące tendencje, niepewne elementy, żądania, zobowiązania lub zdarzenia:

- tempo wzrostu PKB w krajach, w których Grupa Emitenta prowadzi działalność lub dokonuje sprzedaży produktów i usług - czynniki makroekonomiczne (w tym przede wszystkim tempo wzrostu PKB, tempo wzrostu wynagrodzeń, dochodów rozporządzalnych gospodarstw domowych, stopa bezrobocia) wpływają na poziom wydatków ponoszonych przez osoby fizyczne i prawne,
- efektywność pozyskiwania klientów zarówno przez Emitenta i spółki zależne jak również partnerów biznesowych Emitenta (m.in. operatorów telefonii mobilnej),
- znaczące zmiany kursu USD w odniesieniu do PLN,
- znaczące zmiany poziomu stóp procentowych wpływające na koszty finansowe zobowiązań odsetkowych Emitenta,
- zmiana regulacji lub urzędowych interpretacji regulacji odnoszących się do działalności prowadzonej przez Grupę na rynkach, na których Grupa koncentruje swoją działalność, które uniemożliwiłyby lub uczyniły nieopłacalnym prowadzenie działalności gospodarczej przez podmioty Grupy w dotychczasowym zakresie i rozmiarze.

Poza informacjami wymienionymi powyżej oraz w punkcie 1, Emitentowi nie są znane inne tendencje, niepewne elementy, żądania, zobowiązania lub zdarzenia, które wedle wszelkiego prawdopodobieństwa mogą mieć istotny wpływ na perspektywy Grupy do końca bieżącego roku obrachunkowego.

13. Prognozy wyników lub wyniki szacunkowe

Dokument Rejestracyjny nie zawiera prognoz lub też wyników szacunkowych. Zarząd Emitenta odwołał opublikowane wcześniej prognozy finansowe (raporty EBI nr 3/2014, nr 6/2014 oraz 23/2014), jednocześnie publikując szacunkowe skonsolidowane wyniki finansowe za 2014 r. (raport bieżący EBI nr 3/2015). Emitent opublikował również raport za IV kwartał 2014 r. (raport EBI nr 7/2015) oraz skonsolidowane sprawozdanie za 2014 r. wraz z opinią biegłego rewidenta (raport EBI nr 20/2015). Emitent nie opublikował żadnych prognoz ani wyników szacunkowych na bieżący rok obrotowy lub kolejne lata.

14. Organy administracyjne, zarządcze i nadzorcze oraz osoby zarządzające wyższego szczebla

14.1. *Osoby zarządzające i nadzorujące oraz osoby zarządzające wyższego szczebla*

14.1.1. Zarząd Emitenta

Rafał Styczeń

Rafał Styczeń pełni funkcję Prezesa Zarządu Wind Mobile S.A., plac Na Groblach 21, 31-101 Kraków.

Pełni także funkcję prezesa zarządu Software Mind S.A. Rafał Styczeń jest również prezesem zarządu IIF S.A. oraz członkiem zarządu IIF Ventures B.V. Jest synem Jana Stycznia, członka Rady Nadzorczej Emitenta. Poza pełnieniem powyższych funkcji nie prowadzi innej działalności gospodarczej i zawodowej, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta. Nie ma również żadnych powiązań rodzinnych z pozostałymi członkami organów Emitenta.

Rafał Styczeń jest ponadto prezesem zarządu Upside Systems Sp. z o.o., prezesem zarządu IIF Properties Sp. z o.o., prezesem zarządu IIF Seed Fund Spółka z o.o., przewodniczącym rady nadzorczej Meble.pl S.A. oraz komandytariuszem iGrow Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Od 2011 r. do 11 sierpnia 2013 r. był Przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta, do 2011 r. był członkiem rady nadzorczej One-2-One S.A. Posiada również 100% kapitału zakładowego RMS Ventures LLC

Rafał Styczeń jest absolwentem Informatyki na Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie. Rafał Styczeń jest głównym założycielem i największym akcjonariuszem IIF S.A. założonego w 1999 r., jako jeden z pierwszych funduszy venture capital w Polsce. W 1994 roku, przed założeniem IIF S.A. Rafał Styczeń był współzałożycielem i współautorem sukcesu Comarch S.A. – spółki, która znajduje się w czołówce największych przedsiębiorstw IT w Polsce. W ciągu swojej działalności w Comarch S.A., Rafał Styczeń pracował na stanowisku vice-prezesa, przygotowywał spółkę do wejścia na giełdę, prowadził też dział badań i rozwoju w departamencie telekomunikacji. Przed wejściem Comarch S.A. na giełdę przez dwa lata był prezesem zarządu tej spółki.

Od stycznia 2000 Rafał Styczeń działa na stanowisku prezesa i dyrektora zarządzającego IIF SA. (dawniej Internet Investment Fund S.A.) W latach 2002 do 2004 roku zarządzał firmą BillBird, założycielem i operatorem sieci MojeRachunki, która została sprzedana firmie Gtech Corporation w 2004 roku. Moje Rachunki to innowacyjna technologia umożliwiająca elektroniczne opłacanie rachunków. Projekt ten w całości stworzony został przez Internet Investment Fund.

Poza zajmowaniem powyżej wymienionych stanowisk Rafał Styczeń nie pełnił w okresie poprzednich pięciu lat, jak również nie pełni na chwilę obecną funkcji członka zarządu, członka rady nadzorczej, wspólnika, akcjonariusza lub partnera w innych spółkach prawa handlowego.

Rafał Styczeń nie został nigdy skazany wyrokiem związanym z przestępstwami oszustwa, jak również nigdy nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta, jak również nigdy nie otrzymał zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta. W okresie ostatnich 5 lat nie był oskarżony publicznie i nie nałożono na niego sankcji przez organy ustawowe i regulacyjne, w tym przez organizacje zawodowe. Nie był także członkiem organów ani nie pełnił funkcji osoby zarządzającej wyższego szczebla w podmiotach, w których w okresie poprzednich 5 lat były przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji.

Tomasz Kiser

Tomasz Kiser pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu Wind Mobile S.A., plac Na Groblach 21, 31-101 Kraków.

Pełni także funkcję wiceprezesa zarządu Software Mind S.A. oraz prezesa zarządu Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. Poza pełnieniem powyższych funkcji nie prowadzi innej działalności gospodarczej i zawodowej, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta. Nie ma również żadnych powiązań rodzinnych z pozostałymi członkami organów Emitenta.

Tomasz Kiser był prokurentem Emitenta do 9 lutego 2011 r. (prokura łączna z członkiem Zarządu), od 10 lutego 2011 r. piastował funkcję członka Zarządu Emitenta, od 4 marca 2014 r. jest Wiceprezesem Zarządu Emitenta.

Tomasz Kiser jest komandytariuszem Big Blue Studio Projektowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.oraz komandytariuszem iGrow Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Posiada 50% udziałów w kapitale zakładowym Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o. w kapitale zakładowym, w której pełnił też funkcję członka zarządu. Ponadto posiada 50% udziałów w Zrzeszenie Uczestników Rynku Mobilnego MOBAJL Sp. z o.o. Do lipca 2014 r. był prezesem zarządu Memor Technologies Sp. z o.o. Do 21 czerwca 2013 r. był wspólnikiem Toba Consulting Sp. z o.o., w której pełnił też funkcję prezesa zarządu. Tomasz Kiser prowadził też jednoosobową działalność gospodarczą do 10 września 2014 r. oraz był prokurentem Eurokom Sp. z o.o.

Tomasz Kiser jest absolwentem Ekonomii na Wyższej Szkole Zarządzania i Bankowości w Poznaniu. Tomasz Kiser od 1997 roku jest związany z marketingiem i usługami dla biznesu, a od 2001 roku także z branżą telekomunikacyjną. W latach 1998-2002 zarządzał sprzedażą w Business Consulting Sp. z o.o., a od 2003 roku odpowiadał za marketing Wind Telecom S.A., by następnie przejąć stery spółki Eurokom Sp. z o.o., specjalizującej się w zarządzaniu usługami mobilnymi i głosowymi.

Od 2008 roku współzarządza Emitentem, będąc autorem jego licznych sukcesów, z których najważniejsze to: re-launch usługi Halo Granie w Orange (rozwój platformy z 70 tysięcy do ponad 1 miliona użytkowników w przeciągu półtora roku), blisko 40% wzrost przychodów Emitenta latach 2009-2010, opracowanie i wdrożenie rozwiązania One Ringback, produktu definiującego kierunek rozwoju firmy, stworzenie i zarządzanie zespołem specjalistów w zakresie zarządzania usługami VAS, o unikalnych w skali światowej doświadczeniach i kompetencjach.

Poza zajmowaniem powyżej wymienionych stanowisk Tomasz Kiser nie pełnił w okresie poprzednich pięciu lat, jak również nie pełni na chwilę obecną funkcji członka zarządu, członka rady nadzorczej, wspólnika, akcjonariusza lub partnera w innych spółkach prawa handlowego.

Tomasz Kiser nie został nigdy skazany wyrokiem związanym z przestępstwami oszustwa, jak również nigdy nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta, jak również nigdy nie otrzymał zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta. W okresie ostatnich 5 lat nie był oskarżony publicznie i nie nałożono na niego sankcji przez organy ustawowe i regulacyjne, w tym przez organizacje zawodowe. Nie był także członkiem organów ani nie pełnił funkcji osoby zarządzającej wyższego szczebla w podmiotach, w których w okresie poprzednich 5 lat były przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji.

Grzegorz Młynarczyk

Grzegorz Młynarczyk pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu Wind Mobile S.A., plac Na Groblach 21, 31-101 Kraków.

Pełni także funkcję wiceprezesa zarządu Software Mind S.A. Poza pełnieniem powyższych funkcji nie prowadzi innej działalności gospodarczej i zawodowej, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta. Nie ma również żadnych powiązań rodzinnych z pozostałymi członkami organów Emitenta.

Grzegorz Młynarczyk jest absolwentem Informatyki na Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie. Grzegorz Młynarczyk jest jedynym wspólnikiem Amnaqus Ventures Sp. z o.o., członkiem rady nadzorczej Origami System Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej oraz wspólnikiem spółki cywilnej pod nazwą MindSoft s.c. (uprzednio WebSoft s.c.). Do 16 kwietnia 2014 r. był członkiem zarządu Memor Technologies Sp. z o.o.

Grzegorz Młynarczyk odpowiada za stworzenie i realizację strategii rozwoju Software Mind S.A.. Od początku jej istnienia skupia się na budowaniu jej obecności na rynkach międzynarodowych. Szczególną uwagę przywiązuje do wprowadzania w obszar działalności Software Mind S.A. innowacyjnych technologii i rozwiązań biznesowych, co pozwala skutecznie konkurować na rynkach globalnych. Odpowiedzialny jest za budowanie oferty produktowej i usługowej w obszarze finansowym. Posiada bogate doświadczenie w dziedzinie nowych technologii oraz zarządzania złożonymi przedsięwzięciami IT. Od 1996 r. związany z branżą informatyczną, doświadczenie zdobywał w Motoroli i CERN, gdzie zajmował się m.in.: badaniami naukowymi, zarządzaniem projektami informatycznymi, definiowaniem metodyk zapewnienia jakości produktów informatycznych, poprawą procesów produkcyjnych.

Poza zajmowaniem powyżej wymienionych stanowisk Grzegorz Młynarczyk nie pełnił w okresie poprzednich pięciu lat, jak również nie pełni na chwilę obecną funkcji członka zarządu, członka rady nadzorczej, wspólnika, akcjonariusza lub partnera w innych spółkach prawa handlowego.

Grzegorz Młynarczyk nie został nigdy skazany wyrokiem związanym z przestępstwami oszustwa, jak również nigdy nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta, jak również nigdy nie otrzymał zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta. W okresie ostatnich 5 lat nie był oskarżony publicznie i nie nałożono na niego sankcji przez organy ustawowe i regulacyjne, w tym przez organizacje zawodowe. Za wyjątkiem piastowania funkcji członka rady nadzorczej Origami System Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej (upadłość ogłoszona postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Naprawczych z 25 lutego 2013 r., sygn. akt VIII GU 296/12/S, upadłość była wynikiem zmniejszenia zamówień na usługi spółki i była pochodną kryzysu w branży turystycznej w latach 2011-2012 i bankructwa szeregu biur podróży), Grzegorz Młynarczyk nie był członkiem organów ani nie pełnił funkcji osoby zarządzającej wyższego szczebla w podmiotach, w których w okresie poprzednich 5 lat były przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji.

Jan Wójcik

Jan Wójcik pełni funkcję członka Zarządu Wind Mobile S.A., plac Na Groblach 21, 31-101 Kraków.

Pełni także funkcję członka Rady Nadzorczej Software Mind S.A. Poza pełnieniem powyższych funkcji nie prowadzi innej działalności gospodarczej i zawodowej, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta. Nie ma również żadnych powiązań rodzinnych z pozostałymi członkami organów Emitenta.

Jan Wójcik był członkiem rady nadzorczej Temisto Prim S.A. do lipca 2014 r. Prowadzi działalność gospodarczą pod firmą Jan Wójcik TIX.

Jan Wójcik jest absolwentem Informatyki na Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie. W 2011 roku otrzymał dyplom MBA University of Bedfordshire. Z branżą telekomunikacyjną związany jest od 2003 roku. Od 2003 r. zdobywał doświadczenie w Comarch SA, początkowo w dziale R&D, a w latach 2005-2007 na stanowisku Solution Manager. Był odpowiedzialny za wsparcie procesu sprzedaży na rynku europejskim i amerykańskim. Swoją karierę w Wind Mobile S.A. rozpoczął w 2008 roku na stanowisku Business Development Manager. W latach 2011-2013, pełniąc rolę Dyrektora Sprzedaży, odpowiadał za obsługę wszystkich kluczowych klientów firmy.

Poza zajmowaniem powyżej wymienionych stanowisk Jan Wójcik nie pełnił w okresie poprzednich pięciu lat, jak również nie pełni na chwilę obecną funkcji członka zarządu, członka rady nadzorczej, wspólnika, akcjonariusza lub partnera w innych spółkach prawa handlowego.

Jan Wójcik nie został nigdy skazany wyrokiem związanym z przestępstwami oszustwa, jak również nigdy nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta, jak również nigdy nie otrzymał zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta. W okresie ostatnich 5 lat nie był oskarżony publicznie i nie nałożono na niego sankcji przez organy ustawowe i regulacyjne, w tym przez organizacje zawodowe. Nie był także członkiem organów ani nie pełnił funkcji osoby zarządzającej wyższego szczebla w podmiotach, w których w okresie poprzednich 5 lat były przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji.

14.1.2. Rada Nadzorcza Emitenta

Bartłomiej Stoiński – członek Rady Nadzorczej Emitenta

Bartłomiej Stoiński pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Wind Mobile S.A., plac Na Groblach 21, 31-101 Kraków.

Bartłomiej Stoiński jest radcą prawnym i wykonuje zawód prowadząc Kancelarię Radcy Prawnego w Krakowie, w ramach której świadczy na podstawie jednostkowych zleceń usługi doradztwa prawnego na rzecz Emitenta. Ponadto jest członkiem rady nadzorczej IIF S.A., w której funkcję sekretarza rady nadzorczej. Poza pełnieniem powyższych funkcji nie prowadzi innej działalności

gospodarczej i zawodowej, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta. Nie ma również żadnych powiązań rodzinnych z pozostałymi członkami organów Emitenta.

Bartłomiej Stoiński jest absolwentem Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Śląskiego w Katowicach oraz Wydziału Prawa Uniwersytetu Ruhr w Bochum. Specjalizuje się w prawie handlowym, prawie zamówień publicznych, prawie nieruchomości i prawie pracy. Jest też członkiem Polsko-Niemieckiego Stowarzyszenia Prawników.

Bartłomiej Stoiński jest partnerem STSW Stoiński Świerczyński Zimnicka Adwokaci i Radcowie Prawni Spółka partnerska. Jest wspólnikiem NNMS Sp. z o.o. (25% udziałów w kapitale zakładowym), Upside Systems Sp. z o.o. (27,27% udziałów w kapitale zakładowym), której prezesem zarządu jest Rafał Styczeń. W okresie od 15 kwietnia 2014 r. do 27 sierpnia 2014 r. był przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta. Do kwietnia 2014 roku był członkiem rady nadzorczej Software Mind S.A., a od grudnia 2013 roku do kwietnia 2014 roku pełnił funkcję przewodniczącego tej rady. Do lipca 2014 r. był członkiem zarządu Temisto Prim S.A.

Poza zajmowaniem powyżej wymienionych stanowisk Bartłomiej Stoiński nie pełnił w okresie poprzednich pięciu lat, jak również nie pełni na chwilę obecną funkcji członka zarządu, członka rady nadzorczej, wspólnika, akcjonariusza lub partnera w innych spółkach prawa handlowego.

Bartłomiej Stoiński nie został nigdy skazany wyrokiem związanym z przestępstwami oszustwa, jak również nigdy nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta, jak również nigdy nie otrzymał zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta. W okresie ostatnich 5 lat nie był oskarżony publicznie i nie nałożono na niego sankcji przez organy ustawowe i regulacyjne, w tym przez organizacje zawodowe. Nie był także członkiem organów ani nie pełnił funkcji osoby zarządzającej wyższego szczebla w podmiotach, w których w okresie poprzednich 5 lat były przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji.

Bartłomiej Stoiński został powołany na członka Rady Nadzorczej Emitenta na podstawie oświadczenia IIF S.A., złożonego na podstawie § 16 ust. 5 Statutu Emitenta (w brzmieniu sprzed zmiany dokonanej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 6 maja 2015 r.).

Prof. dr hab. Jan Styczeń – członek Rady Nadzorczej Emitenta

Jan Styczeń pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Wind Mobile S.A., plac Na Groblach 21, 31-101 Kraków.

Od 2002 roku pełni także funkcję członka Rady Nadzorczej IIF S.A. Jest ojcem Rafał Stycznia, Prezesa Zarządu Emitenta oraz prezesa zarządu Software Mind S.A. Poza pełnieniem powyższych funkcji nie prowadzi innej działalności gospodarczej i zawodowej, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta. Nie ma również żadnych powiązań rodzinnych z pozostałymi członkami organów Emitenta.

Jan Styczeń jest emerytem. Jest absolwentem Uniwersytetu Jagiellońskiego, doktorem habilitowanym z zakresu fizyki jądrowej. W 1988 roku uzyskał tytuł profesora. Bogate doświadczenie naukowe zdobywał zarówno w kraju jak i za granicą (Francja, Kanada, RFN, Włochy), prowadząc badania naukowe i badawczo rozwojowe. Jest laureat wielu wyróżnień, nagród i odznaczeń.

Jan Styczeń od 1986 roku jest kierownikiem oddziału Instytutu Fizyki Jądrowej Polskiej Akademii Nauk w Krakowie. Był kierownikiem wielu projektów badawczych. Jan Styczeń jest członkiem wielu organizacji i stowarzyszeń naukowych, w tym m.in. Polskiego Towarzystwa Fizycznego (od 1975 r.), Amerykańskiego Towarzystwa Fizycznego (od 1994 r.), Rady Naukowej w Laboratorium Ciężkich Jonów Uniwersytetu Warszawskiego (od 1994 r.), Komitetu Fizyki Polskiej Akademii Nauk (członek od 1999 r., wiceprzewodniczący od 2003 r.), Rady Naukowej Ośrodka Badań GANIL (Le Grand Accélérateur National d'Ions Lourds) w Caen we Francji (od 2004 r.), Rady do Spraw Atomistyki w Państwowej Agencji Atomistyki (od 2005r. przewodniczący Komisji Fizyki Jądrowej). Jan Styczeń jest również koordynatorem ze strony polskiej konwencji francusko-polskiej dotyczącej współpracy pomiędzy Institut national de physique nucléaire et de physique des particules (IN2P3) i instytutami polskimi w zakresie fizyki (od 1994 r.), kierownikiem Zakładu Spektroskopii Jądrowej Instytutu Fizyki Jądrowej (od 1996 r.), przedstawicielem Polski w Nuclear Physics European Collaboration Committee (od 2005 r.). W latach 1995-2004 był zastępcą Dyrektora d/s Naukowych Instytutu Fizyki Jądrowej, a w roku 1998 ekspertem z ramienia Międzynarodowej Agencji Energii Atomowej w Egipcie.

Poza zajmowaniem powyżej wymienionych stanowisk Jan Styczeń nie pełnił w okresie poprzednich pięciu lat, jak również nie pełni na chwilę obecną funkcji członka zarządu, członka rady nadzorczej, wspólnika, akcjonariusza lub partnera w innych spółkach prawa handlowego.

Jan Styczeń jest także autorem lub współautorem ponad 250 publikacji naukowych. Wśród tych publikacji ponad 150 ukazało się drukiem jako oryginalne prace w czasopismach recenzowanych, a pozostałe to oryginalne zgłoszenia na konferencje, publikowane w materiałach konferencyjnych, raporty i inne.

Jan Styczeń nie został nigdy skazany wyrokiem związanym z przestępstwami oszustwa, jak również nigdy nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta, jak również nigdy nie otrzymał zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta. W okresie ostatnich 5 lat nie był oskarżony publicznie i nie nałożono na niego sankcji przez organy ustawowe i regulacyjne, w tym przez organizacje zawodowe. Nie był także członkiem organów ani nie pełnił funkcji osoby zarządzającej wyższego szczebla w podmiotach, w których w okresie poprzednich 5 lat były przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji.

Jan Styczeń został powołany na członka Rady Nadzorczej Emitenta na podstawie oświadczenia IIF S.A., złożonego na podstawie § 16 ust. 2 lit. c Statutu Emitenta (w brzmieniu sprzed zmiany dokonanej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 6 maja 2015 r.).

Jarosław Czarnik – członek Rady Nadzorczej Emitenta

Jarosław Czarnik pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Wind Mobile S.A., plac Na Groblach 21, 31-101 Kraków.

Poza pełnieniem powyższej funkcji nie prowadzi innej działalności gospodarczej i zawodowej, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta. Nie ma również żadnych powiązań rodzinnych z pozostałymi członkami organów Emitenta.

Jarosław Czarnik posiada wykształcenie ekonomiczne. Jest absolwentem Wyższej Szkoły Zarządzania w Rzeszowie.

Od 2009 roku jest prezesem zarządu Meble.pl S.A., prowadzącej profesjonalny portal internetowy dla branży meblarskiej – meble.pl. Jednym z jej wspólników jest IIF Ventures B.V., a Rafał Styczeń jest również przewodniczącym rady nadzorczej spółki. Jarosław Czarnik oraz IIF Ventures B.V. są stronami umowy inwestycyjnej regulującej zasady współpracy pomiędzy akcjonariuszami Meble.pl S.A., przy czym umowa dotyczy również zasad sprawowania funkcji prezesa zarządu przez Jarosława Czarnika. Jarosław Czarnik pełni także funkcję wiceprezesa zarządu Czarnik Sp. z o.o. (posiada 34% udziałów w kapitale zakładowym), prezesa zarządu MC Sp. z o.o. oraz prowadzi działalność gospodarczą pod firmą Versum Jarosław Czarnik.

Poza zajmowaniem powyżej wymienionych stanowisk Jarosław Czarnik nie pełnił w okresie poprzednich pięciu lat, jak również nie pełni na chwilę obecną funkcji członka zarządu, członka rady nadzorczej, wspólnika, akcjonariusza lub partnera w innych spółkach prawa handlowego.

Jarosław Czarnik został nigdy skazany wyrokiem związanym z przestępstwami oszustwa, jak również nigdy nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta, jak również nigdy nie otrzymał zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta. W okresie ostatnich 5 lat nie był oskarżony publicznie i nie nałożono na niego sankcji przez organy ustawowe i regulacyjne, w tym przez organizacje zawodowe. Nie był także członkiem organów ani nie pełnił funkcji osoby zarządzającej wyższego szczebla w podmiotach, w których w okresie poprzednich 5 lat były przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji.

Artur Olender

Artur Olender pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Wind Mobile S.A., plac Na Groblach 21, 31-101 Kraków.

Artur Olender posiada 25-letnie doświadczenie w pracy zawodowej na rynku kapitałowym. Studiował na Akademii Górniczo - Hutniczej w Krakowie na Wydziale Elektroniki i Automatyki, a także w London Business School. Posiada licencję maklera papierów wartościowych nr 13 uzyskaną w 1991 roku oraz licencję back-office nr 599/1996 wydaną przez London Clearing House, London International Finacial Futures and Options Exchange oraz International Petroleum Exchange, uzyskaną w 1996 roku.

Artur Olender jest wspólnikiem ADDVENTURE Sp. z o.o., która jest doradcą finansowym Emitenta. Poza pełnieniem powyższych funkcji nie prowadzi innej działalności gospodarczej i zawodowej, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta. Nie ma również żadnych powiązań rodzinnych z pozostałymi członkami organów Emitenta.

Obecnie Artur Olender jest przewodniczącym rady nadzorczej INTERSPORT Polska S.A., przewodniczącym rady nadzorczej OTC S.A., przewodniczącym rady nadzorczej SOTIS Sp. z o.o., członkiem rady nadzorczej OTCF S.A., wspólnikiem ADDVENTURE Sp. z o.o., wspólnikiem ADDVENTURE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i Wspólnicy sp.k., wspólnikiem VOTUM Sp. z o.o. Prowadzi ponadto jednoosobową działalność gospodarczą pod firmą Artur Olender ARTVC.

Artur Olender był wiceprezesem, a od 2004 r. do 2008 r. prezesem zarządu Domu Maklerskiego PENETRATOR S.A. (obecnie TRIGON Dom Maklerski S.A.). Był także prezesem zarządu Agencji Informacyjnej PENETRATOR Sp. z o.o. do 2008 r., członkiem rady nadzorczej (do stycznia 2012 r.) i prezesem zarządu (styczeń - wrzesień 2012 r.) CANESCO S.A. (obecnie w upadłości likwidacyjnej), jako członek rady nadzorczej INTERSPORT Polska S.A. był w 2011/2012 r. czasowo oddelegowanym do zarządu tej spółki, był także członkiem rady nadzorczej ALKO S.A. w latach 2013-2014 r. (do sierpnia 2014 r.), członkiem rady nadzorczej Insytut Arcana Sp. z o.o. w 2014 r., członkiem zarządu IBANQ S.A. (obecnie w likwidacji) do 2010 r., członkiem rady nadzorczej Krakowskiego Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych Sp. z o.o. do 2012 r. oraz wspólnikiem IBANQ Spółka Akcyjna i Wspólnicy sp.k. do 2010 r.

Poza zajmowaniem powyżej wymienionych stanowisk oraz posiadaniem pakietów akcji spółek publicznych zapewniających mniej niż 1% głosów na walnych zgromadzeniach takich spółek, Artur Olender nie pełnił w okresie poprzednich pięciu lat, jak również nie pełni na chwilę obecną funkcji członka zarządu, członka rady nadzorczej, wspólnika, akcjonariusza lub partnera w innych spółkach prawa handlowego.

Artur Olender nie został nigdy skazany wyrokiem związanym z przestępstwami oszustwa, jak również nigdy nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta, jak również nigdy nie otrzymał zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta. W okresie ostatnich 5 lat nie był oskarżony publicznie i nie nałożono na niego sankcji przez organy ustawowe i regulacyjne, w tym przez organizacje zawodowe. Nie był także członkiem organów ani nie pełnił funkcji osoby zarządzającej wyższego szczebla w podmiotach, w których w okresie poprzednich 5 lat były przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, z tym że w dniu 13 maja 2013 r. postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Naprawczych (sygn. akt VIII GU 16/13/S) ogłoszona została upadłość z możliwością zawarcia układu spółki Canesco S.A. w Krakowie (zmieniona następnie postanowieniem tego sądu z dnia 14 stycznia 2015 r., sygn. akt VIII GUp 18/13/S, na upadłość likwidacyjną) oraz otwarto likwidację IBANQ S.A. w związku z uchwałą walnego zgromadzenia tej spółki z 28 czerwca 2013 r. o jej rozwiązaniu, a z dniem 20 listopada 2014 r. wykreślono ALKO S.A. z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (spółka została przejęta przez Max Bodenheim Sp. z o.o.). Powyższe zdarzenia nastąpiły po ustaniu członkostwa Artura Olendra w organach tych spółek.

Dariusz Korzycki

Dariusz Korzycki pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Wind Mobile S.A., plac Na Groblach 21, 31-101 Kraków.

Poza pełnieniem powyższej funkcji nie prowadzi innej działalności gospodarczej i zawodowej, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta. Nie ma również żadnych powiązań rodzinnych z pozostałymi członkami organów Emitenta.

Dariusz Korzycki jest absolwentem Wydziału Maszyn Górniczych i Hutniczych Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie. Jest audytorem z wieloletnim stażem w zakresie rewizji finansowej oraz innych usług związanych z wykonywaniem ekspertyz, opinii ekonomiczno-finansowych oraz doradztwa podatkowego. Specjalizuje się w dostosowywaniu funkcjonujących w firmach systemów finansowo-księgowych do potrzeb informacji zarządczej. Posiada uprawnienia biegłego rewidenta (wpisany do rejestru biegłych rewidentów prowadzonego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 9341).

Dariusz Korzycki jest komandytariuszem spółki HKK Biegli Rewidenci Sp. z o.o. Sp. k. oraz jej prokurentem. Jest wspólnikiem w Thermo Solutions Sp. z o.o. oraz Skaryda Sp. z o.o., w której jest też członkiem zarządu. W przeszłości był wspólnikiem w NGV Autogas Sp. z o.o. oraz Hadrian, Kasprzyk, Korzycki - Biegli Rewidenci Sp. z o.o., w której był też członkiem zarządu.

Poza zajmowaniem powyżej wymienionych stanowisk Dariusz Korzycki nie pełnił w okresie poprzednich pięciu lat, jak również nie pełni na chwilę obecną funkcji członka zarządu, członka rady nadzorczej, wspólnika, akcjonariusza lub partnera w innych spółkach prawa handlowego.

Dariusz Korzycki nie został nigdy skazany wyrokiem związanym z przestępstwami oszustwa, jak również nigdy nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta, jak również nigdy nie otrzymał zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta. W okresie ostatnich 5 lat nie był oskarżony publicznie i nie nałożono na niego sankcji przez organy ustawowe i regulacyjne, w tym przez organizacje zawodowe. Nie był także członkiem organów ani nie pełnił funkcji osoby zarządzającej wyższego szczebla w podmiotach, w których w okresie poprzednich 5 lat były przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji.

Dariusz Korzycki został powołany na członka Rady Nadzorczej Emitenta na podstawie oświadczenia IIF S.A., złożonego na podstawie § 16 ust. 5 Statutu Emitenta (w brzmieniu sprzed zmiany dokonanej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 6 maja 2015 r.).

14.2. *Konflikt interesów w organach administracyjnych, zarządzających i nadzorczych oraz wśród osób zarządzających wyższego szczebla*

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie prowadzą interesów prywatnych ani nie wykonują innych obowiązków, które pozostawałyby w konflikcie z interesami Emitenta, z tym zastrzeżeniem, że:

- Emitent zawarł umowę o świadczenie usług z członkiem Zarządu (umowa o świadczenie usług z Janem Wójcikiem - przedmiotem umowy jest świadczenie przez Jana Wójcika na rzecz Emitenta usług dotyczących opracowywania projektów technicznych rozwiązań, przygotowywanie ofert oraz przygotowywanie spotkań i dyskusji ofert z klientami Emitenta, rozwiązana ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2015 r.) oraz szereg umów z podmiotami, na które członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej wywierają wpływ, wymienionymi w punkcie 19, przy czym umowy te ulegną rozwiązaniu w przeważającej części do dnia 30 czerwca 2015 r.,
- Emitent zawarł umowy najmu lokali, w których prowadzi swoją działalność, z podmiotami, na które członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej wywierają wpływ (IIF S.A.),
- Emitent zawarł z członkiem Rady Nadzorczej Bartłomiejem Stoińskim umowy związane z ustanowieniem zastawów rejestrowych na akcjach Software Mind S.A. celem zabezpieczenia roszczeń obligatariuszy z wyemitowanych przez Emitenta obligacji serii A oraz z powierzeniem Bartłomiejowi Stoińskiemu funkcji administratora tych zastawów,
- podmiot zależny Emitenta, Software Mind S.A., zawarł umowę o świadczenie usług z iGrow Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., której komandytariuszami są członkowie Zarządu.

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały opisane w punkcie 19 Dokumentu Rejestracyjnego. Zawarcie tych umów, podyktowane koniecznością zapewnienia określonych, fachowych usług niezbędnych lub celowych w działalności Emitenta, powoduje, że istnieje potencjalne ryzyko wystąpienia konfliktu pomiędzy obowiązkami członków Zarządu do starannego prowadzenia spraw Spółki oraz sprawowania należytego nadzoru przez członków Rady Nadzorczej, a ich interesami prywatnymi jako stron tych umów albo osób powiązanych ze stronami. Celem eliminacji tego źródła konfliktu interesów Emitent podjął decyzję o zaprzestaniu z korzystania w dotychczasowym rozmiarze z usług świadczonych przez Jana Wójcika i podmioty, na które członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej wywierają wpływ. Większość umów ulegnie rozwiązaniu do 30 czerwca 2015 r. Jednocześnie Rada Nadzorcza Emitenta uchwałą z dnia 12 czerwca 2015 r. ustaliła na nowo zasady wynagrodzenia członków Zarządu Emitenta, przy czym wypłata części wynagrodzenia uzależniona będzie od osiągnięcia określonego poziomu EBITDA. Opis nowej polityki wynagradzania członków Zarządu Emitenta zamieszczono w punkcie 19.3.

Pomiędzy Prezesem Zarządu i członkiem Rady Nadzorczej występują powiązania rodzinne (Jan Styczeń, członek Rady Nadzorczej, jest ojcem Rafała Stycznia, Prezesa Zarządu), co może być źródłem potencjalnego konfliktu interesów. Potencjalnym źródłem konfliktu interesów może być również fakt, że członek Rady Nadzorczej Artur Olender jest równocześnie wspólnikiem ADDVENTURE Spółka z o.o. w Krakowie, będącej doradcą finansowym Emitenta w związku z zamiarem przeprowadzenia oferty publicznej i ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym.

Według wiedzy Emitenta brak jest umów i porozumień ze znaczącymi akcjonariuszami, klientami, dostawcami lub innymi osobami, na mocy których osoby opisane w punkcie 14.1 Dokumentu Rejestracyjnego zostały wybrane na członków Zarządu lub Rady Nadzorczej. Emitent zaznacza jednak, że na podstawie postanowień Statutu opisanych szerzej w punkcie 21.2.2. członkowie Rady Nadzorczej w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego są powoływani przez akcjonariuszy posiadających określone pakiety akcji Emitenta

serii A, a dopiero w razie nieskorzystania przez te osoby z tych uprawnień, nieposiadania określonych pakietów akcji Emitenta serii A lub zarządzenia głosowania grupami członkowie Rady Nadzorczej powoływani są przez Walne Zgromadzenie. Z kolei członkowie Zarządu powoływani są przez Radę Nadzorczą. W konsekwencji, fakt powołania określonych członków Rady Nadzorczej przez akcjonariuszy posiadających określone pakiety akcji Emitenta serii A i członków Zarządu przez Radę Nadzorczą powołaną tych akcjonariuszy może być źródłem potencjalnego konfliktu interesów.

15. Wynagrodzenia i inne świadczenia za ostatni pełny rok obrachunkowy w odniesieniu do członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz osób zarządzających wyższego szczebla

15.1. *Wysokość wypłaconych wynagrodzeń*

Emitent wskazuje, iż członkowie jego Zarządu zarządzają przedsiębiorstwem Emitenta na podstawie stosunku powołania i w zamian za wynagrodzenie z tytułu powołania na członków Zarządu.

Wysokość wypłaconego członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta (w tym świadczeń warunkowych lub odroczonych) oraz przyznanych im przez Emitenta i jego podmioty zależne świadczeń w naturze za usługi świadczone przez taką osobę w każdym charakterze na rzecz Spółki lub jej podmiotów zależnych (z wyłączeniem akcji premiowych, które opisano poniżej), prezentują poniższe tabele.

Tabela: Wynagrodzenia dla członków Zarządu Emitenta (w tys. zł)

Członkowie Zarządu	2014 (z tytułu powołania do Zarządu Emitenta)	2014 (z pozostałych tytułów, w tym od podmiotów zależnych Emitenta)*
Igor Bokun	63	-
Rafał Styczeń	-	114
Kamil Nagrodzki	91	412
Tomasz Kiser	96	-
Grzegorz Młynarczyk	-	226
Jan Wójcik	40	193
Razem wynagrodzenia Członków Zarządu	**290**	**945**

Źródło: Emitent

* Transakcje pomiędzy Emitentem a członkami Zarządu Emitenta opisano w punkcie 19.4., w tiret (kropka) 1-3 oraz poszczególnych tabelach.

Tabela: Wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej Emitenta (w tys. zł)

Członkowie Rady Nadzorczej	2014 r. (z tytułu powołania do Rady Nadzorczej Emitenta)	2014 (z pozostałych tytułów, w tym od podmiotów zależnych Emitenta)*
Bartłomiej Stoiński	-	94
Jan Styczeń	-	-
Jarosław Czarnik	-	-
Artur Olender	-	-
Dariusz Korzycki	-	-
Igor Bokun	-	-
Łukasz Juśkiewicz	-	145
Anna Styczeń	-	-
Maciej Skotniczny	-	-
Witold Michna	-	-
Razem wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	**-**	**239**

Źródło: Emitent

* Transakcje pomiędzy Emitentem a członkami Rady Nadzorczej Emitenta opisano w punkcie 19.4., w tiret (kropka) 1-3 oraz poszczególnych tabelach.

W dniu 27 czerwca 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło również uchwałę podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta do kwoty 3.481.651,20 zł w drodze emisji 409.563 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,30 zł każda. Akcje serii J zostały objęte w ramach realizacji planu rozdysponowania akcji premiowych, zgodnie z którym:

- Igor Bokun – objął 69.875 akcji Emitenta na okaziciela serii J w zamian za wkład pieniężny w wysokości 20.962,50 złotych,

- Tomasz Kiser – objął 122.844 akcji Emitenta na okaziciela serii J w zamian za wkład pieniężny w wysokości 36.853,20 złotych,
- Kamil Nagrodzki – objął 60.375 akcji Emitenta na okaziciela serii J w zamian za wkład pieniężny w wysokości 18.112,50 złotych,
- Jan Wójcik – objął 28.500 akcji Emitenta na okaziciela serii J w zamian za wkład pieniężny w wysokości 8.550 złotych.

Cena emisyjna akcji była równa ich wartości nominalnej. Akcje zostały objęte na podstawie umów opisanych w punktach 19.5.5 do 19.5.8 Dokumentu Rejestracyjnego. Członkowie Rady Nadzorczej (tj. Igor Bokun, Bartłomiej Stoiński, Jarosław Czarnik, Artur Olender, Jan Styczeń, Łukasz Juśkiewicz, Anna Styczeń, Maciej Skotniczny i Witold Michna) w ostatnim roku obrachunkowym nie otrzymywali wynagrodzenia z tytułu piastowania funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta, z zastrzeżeniem objęcia przez Igora Bokun, podówczas będącego członkiem Zarządu Emitenta, powyżej określonych akcji oraz przez Macieja Skotnicznego 22.000 akcji Emitenta na okaziciela serii J w zamian za wkład pieniężny w wysokości 6.600 złotych w ramach realizacji powyżej opisanego planu rozdysponowania akcji premiowych. Umowa objęcia akcji przez Macieja Skotnicznego została opisana w punkcie 19.5.9 Dokumentu Rejestracyjnego.

W 2015 r. zmieniona została polityka wynagradzania członków organów Emitenta. Opis zmienionej polityki wynagradzania zamieszczono w punkcie 19.3.

15.2. *Ogólna kwota wydzielona na świadczenia rentowe, emerytalne lub podobne*

Emitent nie wydzielił ani nie zgromadził środków pieniężnych na świadczenie rentowe, emerytalne lub podobne poza składkami, których obowiązek opłacania przez Emitenta wynika z obowiązków ubezpieczeń społecznych oraz ubezpieczeń zdrowotnych.

16. Praktyki organu administracyjnego, zarządzającego i nadzorującego

16.1. *Data zakończenia obecnej kadencji, jeśli stosowne, oraz okres, przez jaki osoba ta sprawowała swoją funkcję*

16.1.1. Zarząd

Członkowie Zarządu Emitenta są powoływani na kadencję trwającą 1 rok. Tryb powoływania członków Zarządu Emitenta został opisany w punkcie 21.2.2.1. Dokumentu Rejestracyjnego.

Kadencje Rafała Stycznia, Tomasza Kiser, Grzegorza Młynarczyka i Jana Wójcika zakończą się w dniu 19 maja 2016 r.

Mandaty wszystkich członków Zarządu wygasną z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji.

Rafał Styczeń pełni funkcję członka Zarządu Emitenta od 20 sierpnia 2013 r., a od 27 sierpnia 2014 r. jest Prezesem Zarządu Emitenta. Tomasz Kiser pełni funkcję członka Zarządu Emitenta od 2011 r., a od 4 marca 2014 r. jest Wiceprezesem Zarządu. Grzegorz Młynarczyk pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta od 27 sierpnia 2014 r. Jan Wójcik pełni funkcję członka Zarządu Emitenta od 4 marca 2014 r.

16.1.2. Rada Nadzorcza

Kadencja Rady Nadzorczej wynosi 3 lata, a członkowie Rady Nadzorczej są powoływania na wspólną kadencję. Tryb powoływania członków Rady Nadzorczej Emitenta został opisany w punkcie 21.2.2.2. Dokumentu Rejestracyjnego

Obecna wspólna kadencja Rady Nadzorczej zakończy się w dniu 15 kwietnia 2017 r. Mandaty wszystkich członków Rady Nadzorczej wygasną z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji.

W Dacie Dokumentu Rejestracyjnego IIF S.A. przysługuje prawo powoływania 3 członków Rady Nadzorczej, a Middlefield Ventures Inc. 2 członków Rady Nadzorczej. Korzystając z powyższego uprawnienia IIF S.A. powołał do Rady Nadzorczej następujących członków: Bartłomieja Stoińskiego, Jana Stycznia i Dariusz Korzyckiego. Wobec nieskorzystania przez Middlefield Ventures Inc. z powyższego uprawnienia pozostali członkowie Rady Nadzorczej zostali powołani uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Bartłomiej Stoiński jest członkiem Rady Nadzorczej od 1 kwietnia 2011 r. (w okresie od 15 kwietnia 2014 r. do 27 sierpnia 2014 r. i od 10 marca 2015 r. - Przewodniczący Rady Nadzorczej). Jan Styczeń, Jarosław Czarnik i Artur Olender są członkami Rady Nadzorczej od 15 kwietnia 2014 r. Dariusz Korzycki jest członkiem Rady Nadzorczej od 10 marca 2015 r.

16.2. *Informacje o umowach o świadczenie usług członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych z Emitentem lub którymkolwiek z jego podmiotów zależnych określających świadczenia wypłacane w chwili rozwiązania stosunku pracy, lub stosowne oświadczenie o braku takich świadczeń*

Umowa o świadczenie usług, zawarta 4 sierpnia 2008 r. przez Emitenta z Janem Wójcikiem nakłada na Jana Wójcika zakaz konkurencji, zarówno w okresie obowiązywania umowy jak i w okresie 9 miesięcy od dnia zakończenia świadczenia usług na jej podstawie. Z tytułu powstrzymywania się od działalności konkurencyjnej Janowi Wójcikowi przysługuje od Emitenta wynagrodzenie miesięczne w wysokości 5.000 złotych miesięcznie, które będzie powiększane o należny podatek od towarów i usług (VAT). Emitent może uchylić zakaz konkurencji obowiązujący przez okres 9 miesięcy od dnia zakończenia świadczenia usług na podstawie umowy.

Zakaz konkurencji w tym okresie przestaje również obowiązywać w przypadku opóźnienia w zapłacie wynagrodzenia z tytułu zakazu konkurencji powyżej 30 dni. Umowa została rozwiązana ze skutkiem na 30 czerwca 2015 r. Analogiczne postanowienia, z zastrzeżeniem że wynagrodzenie miesięczne z tytułu powstrzymywania się od działalności konkurencyjnej jest ustalone na 40% wynagrodzenia za świadczenie usług, znajdują się w umowach zawartych przez Emitenta z podmiotami, na które członek Zarządu wywiera znaczący wpływ, tj. w umowie o świadczenie usług zawartej przez Emitenta z Big Blue Studio Projektowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., na podstawie której Big Blue Studio Projektowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. świadczy na rzecz Emitenta usługi analiz finansowych. Umowa została rozwiązana. Powiązania osobowe i kapitałowe pomiędzy powyżej wskazaną spółką a członkiem Zarządu Emitenta opisano w punkcie 19 Dokumentu Rejestracyjnego.

16.3. *Komisja ds. audytu i komisja ds. wynagrodzeń Emitenta*

W Spółce nie funkcjonuje komisja do spraw wynagrodzeń. Emitent nie zamierza także tworzyć tej komisji w przyszłości, chyba że obowiązek ich utworzenia będzie wynikał z przepisów prawa. Emitent wskazuje, iż w składzie Rady Nadzorczej w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego zasiadają dwie osoby spełniające kryterium niezależności w rozumieniu art. 86 ust. 4 w zw. z art. 56 ust. 3 pkt 1,3 i 5 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77 poz. 649 z późn. zm.) oraz pkt 1 lit. a) do i) Zalecenia Komisji z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (2005/162/WE, Dz.U.UE L z dnia 25 lutego 2005 r.) (Artur Olender i Dariusz Korzycki), a ponadto jedna z nich (Dariusz Korzycki) posiada kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą z dnia 6 maja 2015 r. powierzyło Radzie Nadzorczej zadania komitetu audytu.

16.4. *Procedury ładu korporacyjnego*

Po dopuszczeniu akcji do obrotu na rynku regulowanym Emitent zamierza stosować zasady Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW wynikające z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW", stanowiącego Załącznik do Uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW" obowiązującego od 1 stycznia 2013 roku, którego pełna treść znajduje się na stronie internetowej dedykowanej zagadnieniom ładu korporacyjnego pod adresem: http://www.corp-gov.gpw.pl, za wyjątkiem:

zasady I.5.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa ustalanie wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia, natomiast o wynagrodzeniach członków Zarządu decyduje – w drodze uchwały – Rada Nadzorcza. Sposób ustalania wynagrodzeń organów nadzorujących i zarządzających zależy więc od woli organów statutowych Emitenta i do ich decyzji Emitent pozostawia potrzebę spisania zasad, którymi się kierują. Jednocześnie Emitent zaznacza, iż członkowie Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia piastowania mandatu członka Rady Nadzorczej nie pobierają wynagrodzenia.

zasady I.9.

Emitent powołując poszczególne osoby na członków organów Emitenta kieruje się kwalifikacjami danych kandydatów. Stąd utrzymanie parytetu nie zawsze jest możliwe. Emitent zapewnia przy tym, iż procedury selekcji kandydatów na stanowiska członków jego organów nie zawierają elementów, które mogłyby być uznane za dyskryminujące określone grupy osób.

zasady I.12. oraz IV.10.

Mając na uwadze koszty i ryzyka z tym związane, Emitent nie zdecydował się na chwilę obecną na transmitowanie obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz na zapewnianie akcjonariuszom możliwości udziału w Walnych Zgromadzeniach przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. W miarę upowszechniania się stosowania takich rozwiązań, Emitent rozważy wprowadzenie tej zasady w życie.

zasady II.2.

Emitent prowadzi korporacyjną stronę internetową w języku polskim, przy czym niektóre dokumenty i informacje są udostępniane na tej stronie także w języku angielskim. Biorąc pod uwagę charakter działalności Emitenta oraz strukturę akcjonariatu, w ocenie Emitenta nie istnieje potrzeba realizacji wskazanej zasady. Emitent rozważy jednak w przyszłości wprowadzenie tej zasady w życie.

odnośnie zasady III.8.

Emitent wskazuje, że w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego w Radzie Nadzorczej Emitenta nie zostały utworzone żadne komitety. Emitent będzie jednakże rekomendował Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w przedmiocie powierzenia Radzie Nadzorczej Emitenta zadań komitetu audytu.

odnośnie zasady II.1.9a.

Od chwili rozpoczęcia notowań akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie Emitent będzie rejestrował obrady Walnego Zgromadzenia i umieszczał pliki z zapisem przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia w formie audio na prowadzonej przez Emitenta stronie internetowej.

17. Pracownicy

17.1. *Liczba pracowników i struktura zatrudnienia*

W poniższej Tabeli przedstawiono liczbę pracowników zatrudnionych w oparciu o umowę o pracę oraz osób współpracujących z Emitentem w oparciu o umowy cywilnoprawne w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego oraz według stanu na ostatni dzień każdego z trzech lat objętych historycznymi informacjami finansowymi zamieszczonymi w Dokumencie Rejestracyjnym.

Tabela. Liczba osób zatrudnionych w Grupie Emitenta

Wyszczególnienie	Wind Mobile S.A.	Software Mind S.A.	Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	Mad Works Sp. z o.o.
W Dacie Dokumentu Rejestracyjnego	**54**	**252**	**0**	**-**
w tym w ramach umów cywilnoprawnych	*45*	*92*	*0*	*-*
31 grudnia 2014 r.	**54**	**250**	**0**	**-**
w tym w ramach umów cywilnoprawnych	**45**	**91**	**0**	**-**
31 grudnia 2013 r.	**49**	**259**	**1**	**0**
w tym w ramach umów cywilnoprawnych	*41*	*93*	*1*	*0*
31 grudnia 2012 r.	**37**	**229**	**2**	**0**
w tym w ramach umów cywilnoprawnych	*23*	*112*	*2*	*0*
31 grudnia 2011 r.	**32**	**162**	**2**	**0**
w tym w ramach umów cywilnoprawnych	*18*	*66*	*2*	*0*

Źródło: Emitent

17.2. *Akcje i opcje na akcje*

Aktualne informacje o posiadanych przez osoby opisane w punkcie 14.1. akcjach lub opcjach na akcje Emitenta zawiera poniższa tabela.

Tabela: Akcje posiadane przez osoby opisane w punkcie 14.1. Dokumentu Rejestracyjnego w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA	Udział głosach na WZA (%)
Rafał Styczeń (bezpośrednio i pośrednio):	5 170 481	44,55%	7 604 301	48,79%
w tym:				
Rafał Styczeń	86 524	0,75%	86 524	0,56%
IIF Ventures B.V.*	1 827 591	15,75%	1 827 591	11,72%
IIF S.A.**	3 090 672	26,63%	5 524 492	35,44%
RMS Ventures LLC***	165 694	1,43%	165 694	1,06%
Grzegorz Młynarczyk	820 687	7,07%	820 687	5,27%
Tomasz Kiser	140 220	1,21%	140 220	0,90%
Jan Wójcik	28 552	0,25%	28 552	0,18%
Bartłomiej Stoiński	46 700	0,40%	46 700	0,30%
Jan Styczeń	16 000	0,14%	16000	0,10%
Jarosław Czarnik	-	-	-	-
Artur Olender	-	-	-	-
Dariusz Korzycki	-	-	-	-
RAZEM	**6 422 882**	**55,34%**	**8 856 702**	**56,82%**

Źródło: Emitent

* IIF Ventures B.V. jest podmiotem zależnym IIF S.A., który posiada 100% udziałów w jej kapitale zakładowym.

** IIF S.A. jest podmiotem kontrolowanym bezpośrednio przez RMS Ventures LLC, a pośrednio (poprzez RMS Ventures LLC) przez Rafała Stycznia.

*** RMS Ventures LLC jest podmiotem zależnym Rafała Stycznia, który posiada 100% udziałów w jej kapitale zakładowym.

Grzegorz Młynarczyk posiada opcję put na akcje Emitenta, na podstawie której Emitent jest zobowiązany nabyć od niego 820.687 akcji. Opcja może być wykonana od chwili zamiany objętych nią akcji na akcje na okaziciela do dnia 31 grudnia 2017 r.

17.3. *Opis wszelkich ustaleń dotyczących uczestnictwa pracowników w kapitale Emitenta*

Na Datę Dokumentu Rejestracyjnego brak jest ustaleń dotyczących uczestnictwa pracowników w kapitale Emitenta. Emitent rozważa jednakże wprowadzenie programu motywacyjnego skierowanego do ograniczonej liczby kluczowych pracownikow Grupy Emitenta, mających bezpośredni wpływ na jej rozwoj i wyniki. Program zostałby rozłożony w czasie i podzielony na poszczególne transze, przy czym każda transza akcji byłaby uruchamiana w chwili zrealizowania założonych kamieni milowych. Datę Dokumentu Rejestracyjnego nie podjęto wiążących decyzji w sprawie przyjęcia takie programu.

18. Znaczni akcjonariusze

18.1. *Znaczni akcjonariusze Emitenta*

Akcjonariuszami Emitenta którzy, w sposób bezpośredni lub pośredni, mają udziały w kapitale Emitenta lub prawa głosu podlegające zgłoszeniu na mocy prawa polskiego są IIF Ventures B.V., IIF S.A., Rafał Styczeń, RMS Ventures LLC, Middlefield Ventures Inc., Grzegorz Młynarczyk, Janusz Homa oraz H&H Investment Sp. z o.o.

Tabela: Znaczni akcjonariusze Emitenta

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA	Udział głosach na WZA (%)
Rafał Styczeń (bezpośrednio i pośrednio):	5 170 481	44,55%	7 604 301	48,79%
w tym:				
Rafał Styczeń	86 524	0,75%	86 524	0,56%
IIF Ventures B.V.*	1 827 591	15,75%	1 827 591	11,72%
IIF S.A.**	3 090 672	26,63%	5 524 492	35,44%
RMS Ventures LLC***	165 694	1,43%	165 694	1,06%
Middlefield Ventures Inc.****	2 238 927	19,29%	3 786 937	24,29%
Grzegorz Młynarczyk	820 687	7,07%	820 687	5,27%
Janusz Homa (bezpośrednio i pośrednio):	1 089 724	9,39%	1 089 724	6,99%
w tym:				
Janusz Homa	622 699	5,37%	622 699	3,99%
H&H Investment Sp. z o.o.*****	467 025	4,02%	467 025	3,00%
RAZEM	**9 319 819**	**80,31%**	**13 301 649**	**85,34%**

Źródło: Emitent

* IIF Ventures B.V. jest podmiotem zależnym IIF S.A., który posiada 100% udziałów w jej kapitale zakładowym.

** IIF S.A. jest podmiotem kontrolowanym bezpośrednio przez RMS Ventures LLC, a pośrednio (poprzez RMS Ventures LLC) przez Rafała Stycznia.

*** RMS Ventures LLC jest podmiotem zależnym Rafała Stycznia, który posiada 100% udziałów w jej kapitale zakładowym.

**** Podmiot zależny Intel Capital. Intel Capital jest kontrolowany przez Intel Corporation (http://www.intc.com).

***** H&H Investment Sp. z o.o. jest podmiotem kontrolowanym przez Janusza Homę, który jest jednym ze wspólników tej spółki oraz jedynym członkiem jej zarządu.

18.2. *Informacja, czy znaczni akcjonariusze Emitenta posiadają inne prawa głosu*

Akcjonariusze Spółki nie posiadają innych praw głosu, niż wynikające z posiadanych przez nich akcji Spółki.

18.3. *Informacja, czy Emitent jest bezpośrednio lub pośrednio podmiotem posiadanym lub kontrolowanym*

W Dacie Dokumentu Rejestracyjnego akcjonariuszem posiadającym bezpośrednią kontrolę nad Emitentem jest IIF S.A., która posiada bezpośrednio 3.090.672 akcji Emitenta (26,63% istniejących akcji Emitenta) uprawniających do 5.524.492 głosów na Walnym Zgromadzeniu (35,44% z ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu). IIF S.A. sprawuję też kontrolę nad IIF Ventures B.V. z siedzibą w Herikerbergweg 238, 1101 CM Amsterdam Zuidoost, wpisaną do rejestru Izby Handlowej (Kamer van Koophandel) pod numerem 52977633, w której posiada w niej 100% udziałów w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. IIF Ventures B.V. posiada bezpośrednio 1.827.591 akcji Emitenta (15,75% istniejących akcji Emitenta) uprawniających do 1.827.591 głosów na Walnym Zgromadzeniu (11,72% z ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu). IIF S.A. bezpośrednio i pośrednio (poprzez IIF Ventures B.V.) posiada zatem łącznie 4.918.263 akcji Emitenta oraz 7.352.083 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 42,38% istniejących akcji Emitenta oraz 47,16% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Z uwagi na posiadanie 2.433.820 akcji serii A (tj. ponad 61% wszystkich akcji serii A), IIF S.A., zgodnie z § 16 ust. 2 lit. c i ust. 3 Statutu Emitenta, przysługuje prawo powoływania 3 członków Rady Nadzorczej oraz prawo wskazywania Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej wskazywani przez IIF S.A. stanowią większość w pięcioosobowej Radzie Nadzorczej, która większością głosów powołuje i odwołuje Zarząd. IIF S.A. posiada bezpośredni wpływ na obsadę stanowisk w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Emitenta.

Zgodnie ze zmianami Statutu dokonanymi uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 6 maja 2015 r. IIF S.A. będzie od chwili rozpoczęcia notowań akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie uprawniony na podstawie § 16^1 ust. 2 lit. a i ust. 3 Statutu w brzmieniu uwzględniającym treść powyższej uchwały do powoływania 3 członków Rady Nadzorczej oraz do wskazywania Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Ponadto IIF S.A. dopóki posiadać będzie akcje, które uprawniać będą do wykonywania co najmniej 25% głosów z ogółu głosów w Spółce, to na podstawie § 16^1 ust. 9 i 10 Statutu IIF S.A. będzie uprawniona do powoływania i odwoływania Prezesa Zarządu oraz określania liczby członków Zarządu danej kadencji, a Rada Nadzorcza będzie powoływać w skład Zarządu Spółki i odwoływać ze składu Zarządu Spółki wyłącznie osoby wskazane przez IIF S.A.

IIF S.A. jest podmiotem kontrolowanym bezpośrednio przez RMS Ventures LLC, który posiada w niej 88% udziałów w kapitale zakładowym i 93% głosów na walnym zgromadzeniu, a pośrednio (poprzez RMS Ventures LLC) przez Rafała Stycznia, który razem z udziałem RMS Ventures LLC posiada w niej 95% udziałów w kapitale zakładowym i 97% głosów na walnym zgromadzeniu IIF S.A. RMS Ventures LLC posiada bezpośrednio 165.694 akcji Emitenta (1,43% istniejących akcji Emitenta) uprawniających do 165.694 głosów na Walnym Zgromadzeniu (1,06% z ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu). RMS Ventures LLC bezpośrednio i pośrednio (poprzez IIF S.A. i IIF Ventures B.V.) posiada łącznie 5.083.957 akcji Emitenta oraz 7.517.777 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 43,81% istniejących akcji Emitenta oraz 48,22% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

RMS Ventures LLC jest podmiotem kontrolowanym przez Rafała Stycznia, który posiada w niej 100% udziałów w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Rafał Styczeń posiada bezpośrednio 86.524 akcji Emitenta (0,75% istniejących akcji Emitenta) uprawniających do 86.524 głosów na Walnym Zgromadzeniu (0,56% z ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu).

Rafał Styczeń bezpośrednio i pośrednio (poprzez IIF S.A., IIF Ventures B.V. i RMS Ventures LLC) posiada łącznie 5.170.481 akcji Emitenta oraz 7.604.301 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 44,55% istniejących akcji Emitenta oraz 48,79% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Statut Emitenta nie przewiduje mechanizmów zapobiegających nadużywaniu kontroli. Takie mechanizmy zawierają przepisy prawa, m.in. Kodeks spółek handlowych oraz Ustawa o Ofercie, przyznając akcjonariuszom określone uprawnienia. Podstawowymi mechanizmami prawnymi zapobiegającymi nadużywaniu kontroli akcjonariuszy nad Emitentem są:

- Obowiązek wynikający z art. 6 Ksh, zgodnie z którym spółka dominująca ma obowiązek zawiadomić spółkę kapitałową zależną o powstaniu stosunku dominacji w terminie dwóch tygodni od dnia powstania tego stosunku, pod rygorem zawieszenia wykonywania prawa głosu z akcji albo udziałów spółki dominującej reprezentujących więcej niż 33% kapitału zakładowego spółki zależnej. Uchwała walnego zgromadzenia, powzięta z naruszeniem powyższego ograniczenia, jest nieważna, chyba że spełnia wymogi kworum oraz większości głosów bez uwzględnienia głosów nieważnych.
- Uprawnienie wynikające z art. 6 § 4-5 Ksh, zgodnie z którym akcjonariusz, wspólnik, członek zarządu albo rady nadzorczej spółki kapitałowej może żądać, aby spółka handlowa, która jest wspólnikiem albo akcjonariuszem w tej spółce, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej wspólnikiem albo akcjonariuszem w tej samej spółce kapitałowej. Uprawniony może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów albo liczby udziałów lub głosów, jakie spółka handlowa posiada w spółce kapitałowej, o której mowa w zdaniu pierwszym, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.
- Wynikająca z art. 20 Ksh dyrektywa, zgodnie z którą akcjonariusze spółki kapitałowej powinni być traktowani jednakowo w takich samych okolicznościach.
- Wynikające z art. 385 § 3 Ksh uprawnienie do złożenia przez mniejszościowych akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego wniosku o dokonanie wyboru rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami – uprawnienie to zostało opisane w punkcie 21.2.2.2.
- Wynikające z art. 422-427 Ksh uprawnienie mniejszościowych akcjonariuszy do zaskarżania uchwał walnego zgromadzenia.
- Wynikające z art. 84 i 85 Ustawy o Ofercie prawo złożenia wniosku przez akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów, by walne zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw.
- Wynikające z art. 69 Ustawy o Ofercie obowiązki związane z ujawnianiem stanu posiadania akcji spółki publicznej.
- Wynikające z art. 72-74 Ustawy o Ofercie obowiązki związane z przekroczeniem przez dany podmiot określonego udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej, które może nastąpić co do zasady jedynie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej.
- Wynikające z art. 83 Ustawy o Ofercie uprawnienie, na podstawie którego akcjonariusz spółki publicznej może zażądać wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90 % ogólnej liczby głosów w tej spółce.

18.4. *Opis wszelkich znanych Emitentowi ustaleń, których realizacja może w późniejszej dacie spowodować zmiany w sposobie kontroli Emitenta*

Za wyjątkiem opisanych w punkcie 21.2.6. postanowień Statutu i Kodeksu spółek handlowych, Emitentowi nie są znane jakiekolwiek ustalenia i okoliczności, których realizacja może w przyszłości spowodować zmiany w sposobie kontroli Emitenta.

Z informacji posiadanych przez Emitenta wynika, że IIF Ventures B.V. zawarł z Thornhaugh Trading Limited porozumienie, na podstawie którego IIF Ventures B.V. zobowiązał się sprzedać Thornhaugh Trading Limited pakiet 800.000 akcji Emitenta serii E. Przyrzeczona umowa sprzedaży ma zostać zawarta w terminie 45 dni od chwili zamiany pakietu 800.000 akcji Emitenta serii E z akcji imiennych na akcje na okaziciela, nie później jednak niż 30 lipca 2015 r. Thornhaugh Trading Limited pod warunkiem nabycia powyżej wskazanych akcji zobowiązała się ustanowić na rzecz IIF Ventures B.V. prawo pierwszeństwa nabycia tych akcji polegające na tym, że Thornhaugh Trading Limited nie może zbyć tych akcji na rzecz innej osoby jeżeli nie zaoferuje ich najpierw IIF Ventures B.V. na warunkach identycznych do tych, na jakich zamierza zbyć je osobie trzeciej. Thornhaugh Trading Limited zobowiązała się także udzielić IIF Ventures B.V. nieodwołalnego pełnomocnictwa do wykonywania prawa głosu z nabytych akcji. Pełnomocnictwo wygaśnie z chwilą zbycia akcji przez Thornhaugh Trading Limited.

19. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmiotami powiązanymi z Emitentem, są:

- Rafał Styczeń – Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta od 2011 r. do 11 sierpnia 2013 r., członek Zarządu Emitenta od 20 sierpnia 2013 r., a od 27 sierpnia 2014 r. Prezes Zarządu Emitenta, prezes zarządu Software Mind S.A., prezes zarządu IIF S.A., członek zarządu IIF Ventures B.V.
- Tomasz Kiser – prokurent Emitenta do 9 lutego 2011 r. (prokura łączna z członkiem Zarządu), od 10 lutego 2011 r. członek Zarządu Emitenta, od 4 marca 2014 r. Wiceprezes Zarządu Emitenta, do maja 2015 r. prezes zarządu Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o., członek zarządu Memor Technologies Sp. z o.o. do lipca 2014 r., wiceprezes zarządu Software Mind S.A.,
- Grzegorz Młynarczyk – Wiceprezes Zarządu Emitenta od 27 sierpnia 2014 r., członek zarządu Memor Technologies Sp. z o.o. do 16 kwietnia 2014 r., wiceprezes zarządu Software Mind S.A.,Jan Wójcik – członek Zarządu Emitenta od 4 marca 2014 r., członek rady nadzorczej Software Mind S.A., członek rady nadzorczej Temisto Prim S.A. do lipca 2014 r.,
- Bartłomiej Stoiński – członek Rady Nadzorczej Emitenta od 1 kwietnia 2011 r., w okresie od 15 kwietnia 2014 r. do 27 sierpnia 2014 r. i od 10 marca 2015 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej, członek zarządu Temisto Prim S.A. do lipca 2014 r.,
- Jarosław Czarnik – członek Rady Nadzorczej Emitenta od 15 kwietnia 2014 r.,
- Artur Olender – członek Rady Nadzorczej Emitenta od 15 kwietnia 2014 r.,
- Jan Styczeń – członek Rady Nadzorczej Emitenta od 15 kwietnia 2014 r.,
- Dariusz Korzycki – członek Rady Nadzorczej Emitenta od 10 marca 2015 r.,
- Kamil Nagrodzki – członek Zarządu Emitenta od 2010 r. do 28 kwietnia 2015 r., były członek rady nadzorczej Software Mind S.A., w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego nie jest osobą powiązaną z Emitentem,
- Igor Bokun – Prezes Zarządu Emitenta do 26 sierpnia 2014 r., od 28 sierpnia 2014 r. do 10 marca 2015 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta, w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego nie jest osobą powiązaną z Emitentem,
- Łukasz Juśkiewicz – członek Rady Nadzorczej Emitenta od 1 kwietnia 2011 r. do 27 sierpnia 2014 r., członek rady nadzorczej Software Mind S.A., w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego nie jest osobą powiązaną z Emitentem,
- Anna Styczeń – Przewodnicząca Rady Nadzorczej Emitenta od 12 sierpnia 2013 r. do 15 kwietnia 2014 r., w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego nie jest osobą powiązaną z Emitentem,
- Maciej Skotniczny – prokurent Emitenta do 2011 r. (prokura samoistna), a od lutego 2011 r. do 15 kwietnia 2014 r. członek Rady Nadzorczej Emitenta, w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego nie jest osobą powiązaną z Emitentem,
- Witold Michna – członek Rady Nadzorczej Emitenta do 15 kwietnia 2014 r., w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego nie jest osobą powiązaną z Emitentem,
- IIF S.A. – jednostka bezpośrednio dominująca w stosunku do Emitenta do 2 listopada 2011 r. i od 24 grudnia 2014 r.,
- IIF Ventures B.V. – jednostka bezpośrednio dominująca w stosunku do Emitenta od 2 listopada 2011 r. do 24 grudnia 2014 r.,
- RMS Ventures LLC – jednostka dominująca w stosunku do IIF Ventures B.V. (udział w kapitale zakładowym w wysokości 88%) i pośrednio, poprzez IIF Ventures B.V., w stosunku do Emitenta, kontrolowana przez Rafała Stycznia, który posiada 100% udziałów w RMS Ventures LLC,
- Software Mind S.A. – od 16 kwietnia 2014 r. spółka zależna Emitenta, w której Emitent obecnie posiada 100% akcji,
- Temisto Prim S.A. – od 16 kwietnia 2014 r. spółka zależna Emitenta, w której Emitent posiadał 100% akcji, przejęta przez Emitenta 23 lipca 2014 r. (dzień połączenia tej spółki z Emitentem), w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego nie jest podmiotem powiązanym z Emitentem,

- Memor Technologies Sp. z o.o. – od 17 kwietnia 2014 r. spółka zależna Emitenta, w której Emitent posiadał 100% udziałów w kapitale zakładowym, przejęta przez Emitenta 23 lipca 2014 r. (dzień połączenia tej spółki z Emitentem), w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego nie jest podmiotem powiązanym z Emitentem,
- Mad Words Sp. z o.o. – do 18 grudnia 2014 r. spółka zależna Emitenta, w której Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym, w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego nie jest podmiotem powiązanym z Emitentem,
- Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. (wcześniej Open Ringback Sp. z o.o.) – spółka zależna Emitenta, w której Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym,
- B&B Ventures Sp. z o.o. – spółka, której jedynym członkiem zarządu jest Igor Bokun, posiadający także 76% udziałów w jej kapitale zakładowym, w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego nie jest podmiotem powiązanym z Emitentem,
- B&B Ventures Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – spółka, której komandytariuszem jest m.in. Igor Bokun, a komplementariuszem B&B Ventures Sp. z o.o., w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego nie jest podmiotem powiązanym z Emitentem,
- B&B Ventures Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 Sp. k. – spółka, której komandytariuszem jest m.in. Igor Bokun, a komplementariuszem B&B Ventures Sp. z o.o., w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego nie jest podmiotem powiązanym z Emitentem,
- Big Blue Studio Projektowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – spółka, w której 50% udziałów w kapitale zakładowym należy do Tomasz Kisera, a pozostała część do Aleksandry Kiser, żony Tomasz Kisera, będącej także jedną z dwóch członkiń zarządu tej spółki,
- Big Blue Studio Projektowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – spółka, której komandytariuszem jest Tomasz Kiser, a komplementariuszem jest Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o.,
- Dazi Investment Sp. z o.o. (wcześniej w formie spółki akcyjnej) – spółka, w której prokurentem jest Igor Bokun, posiadający także 50% udziałów w kapitale zakładowym spółki, a pozostałe 50% udziałów należy do Agnieszki Bokun, siostry Igora Bokuna, w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego nie jest podmiotem powiązanym z Emitentem,
- iGrow Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – spółka, której komandytariuszami są Rafał Styczeń, Grzegorz Młynarczyk i Tomasz Kiser, a komplementariuszem jest iGrow Sp. z o.o., w której 10% udziałów w kapitale zakładowym posiada Łukasz Juśkiewicz.
- Esentia Aligata Sp. z o.o. (wcześniej Apetonic Sp. z o.o.) – spółka, której wspólnikami do 2014 r. byli m.in. Dracula Ventures S.A. (akcjonariusz Emitenta), Witold Michna, Kamil Nagrodzki, B&B Ventures Spółka z o.o., a na Datę Dokumentu Rejestracyjnego jest m.in. Kamil Nagrodzki, w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego nie jest podmiotem powiązanym z Emitentem,
- Codido Sp. z o.o. – spółka, której członkiem zarządu do 2012 r. był Igor Bokun, a jednym ze wspólników jest Witold Michna, w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego nie jest podmiotem powiązanym z Emitentem,
- Toba Consulting Sp. z o.o. – spółka, której członkiem zarządu do 27 grudnia 2010 r. był Tomasz Kiser, posiadający również do połowy 2013 r. 50% udziałów w jej kapitale zakładowym, a której członkiem zarządu od 2011 r. jest Aleksandra Kiser, żona Tomasza Kisera, która od połowy 2013 r. posiada 50% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki,
- Meble.pl S.A. (poprzednio w formie spółki z o.o.) – spółka, której członkiem zarządu jest Jarosław Czarnik, w której w skład rady nadzorczej wchodzą Rafał Styczeń (jako przewodniczący rady nadzorczej) i Łukasz Juśkiewicz (a poprzednio także Maciej Skotniczny) i której jednym z akcjonariuszy jest IIF Ventures B.V.
- Bezkartek.pl S.A. – spółka, której członkiem rady nadzorczej był Witold Michna, w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego nie jest podmiotem powiązanym z Emitentem,
- Upside Systems Sp. z o.o. – spółka, w której Emitent posiadał udziały,
- Ant Bag Sp. z o.o. – spółka, w której 50% udziałów posiada Anna Styczeń, będąca także jednym z członków zarządu tej spółki.W ocenie Emitenta, transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych,
- ADDVENTURE Sp. z o.o. – spółka, której wspólnikiem jest Artur Olender i która jest doradcą finansowym Emitenta w związku z zamiarem przeprowadzenia oferty publicznej i ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym.

Poza transakcjami opisanymi w niniejszym punkcie 19, Emitent zawarł również z niektórymi podmiotami powiązanymi umowy objęcia akcji, sprzedaży udziałów lub akcji, umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego i administrowanie zastawem rejestrowym, szczegółowo opisane w punktach 22.1.2 do 22.1.5 oraz 22.2.1 i 22.2.2 Dokumentu Rejestracyjnego.

W ocenie Emitenta, transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

19.1. *Transakcje handlowe Emitenta z jednostkami zależnymi*

W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi oraz do Daty Dokumentu Rejestracyjnego:

- Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. świadczyła na rzecz Emitenta usługi informatyczne i programistyczne oraz udzieliła Emitentowi licencji na oprogramowanie.

- Emitent świadczył na rzecz Software Mind S.A. usługi w zakresie projektowania, produkcji, wdrażania i utrzymania systemów informatycznych. Software Mind S.A. refakturował na rzecz Emitenta usługi związane ze spotkaniem integracyjnym.
- Mad Words Sp. z o.o. świadczyła na rzecz Emitenta usługi analityczne.
- Emitent refakturował na Temisto Prim S.A. koszty aktów notarialnych.

Tabela: Sprzedaż usług (w tys. PLN)

Nazwa spółki	2015 r. (do Daty Dokumentu Rejestracyjnego)	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	-	38	-	-	-
Mad Words Sp. z o. o.	-	-	-	-	-
Software Mind S.A.	732	677	-	-	-
Temisto Prim S.A.	-	4	-	-	-
Memor Technologies Sp. z o.o.	-	-	-	-	-

Źródło: Emitent

Tabela: Zakup usług (w tys. PLN)

Nazwa spółki	2015 r. (do Daty Dokumentu Rejestracyjnego)	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	75	213	319	352	131
Mad Words Sp. z o. o.	-	3	3	4	-
Software Mind S.A.	70	33	-	-	-
Temisto Prim S.A.	-	-	-	-	-
Memor Technologies Sp. z o.o.	-	-	-	-	-

Źródło: Emitent

Tabela: Zakup licencji (w tys. PLN)

Nazwa spółki	2015 r. (do Daty Dokumentu Rejestracyjnego)	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	-	199	-	-	-
Mad Words Sp. z o. o.	-	-	-	-	-
Software Mind S.A.	-	-	-	-	-
Temisto Prim S.A.	-	-	-	-	-
Memor Technologies Sp. z o.o.	-	-	-	-	-

Źródło: Emitent

Tabela: Zakup usług prace rozwojowe (w tys. PLN)

Nazwa spółki	2015 r. (do Daty Dokumentu Rejestracyjnego)	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	-	80	105	-	-
Mad Words Sp. z o. o.	-	-	-	-	-
Software Mind S.A.	-	-	-	-	-
Temisto Prim S.A.	-	-	-	-	-
Memor Technologies Sp. z o.o.	-	-	-	-	-

Źródło: Emitent

Tabela: Kwoty należne od stron powiązanych (w tys. PLN)

Nazwa spółki	2015 r. (do Daty Dokumentu Rejestracyjnego)	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	-	47	-	-	-
Mad Words Sp. z o. o.	-	-	-	-	-
Software Mind S.A.	212	239	-	-	-
Temisto Prim S.A.	-	-	-	-	-
Memor Technologies Sp. z o.o.	-	-	-	-	-

Źródło: Emitent

Tabela: Kwoty do zapłaty na rzecz stron powiązanych (w tys. PLN)

Nazwa spółki	2015 r. (do Daty Dokumentu Rejestracyjnego)	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	-	21	44	33	45
Mad Words Sp. z o. o.	-	-	-	-	-
Software Mind S.A.	11	-	-	-	-
Temisto Prim S.A.	-	-	-	-	-
Memor Technologies Sp. z o.o.	-	-	-	-	-

Źródło: Emitent

19.2. *Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym - jednostki zależne lub od nich otrzymane*

W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi oraz do Daty Dokumentu Rejestracyjnego Emitent udzielił Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 260.000 złotych. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. zobowiązana była zwrócić pożyczkę do 31 grudnia 2013 r., przy czym na podstawie aneksu Nr 1 z 31 grudnia 2013 r. przesunięto termin zwrotu pożyczki na dzień 30 czerwca 2014 r. Odsetki były wymagalne w dniu ostatecznej spłaty pożyczki, a ich wysokość ustalono według stopy WIBOR1M+marża 3 p.p., przy czym do kalkulacji odsetek należało przyjąć stopę WIBOR1M obowiązującą na dzień ostatecznej spłaty pożyczki. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. zwrócił w 2013 r. część pożyczki, a w 2014 r. pozostałą jej część (tj. 232.000 złotych).

Emitent udzielił też Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 50.000 złotych. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. jest zobowiązana zwrócić pożyczkę do 26 lutego 2016 r. Odsetki będą wymagalne w dniu ostatecznej spłaty pożyczki, a ich wysokość ustalono według stopy WIBOR6M+marża 3 p.p.

Software Mind S.A. udzieliła Emitentowi pożyczki do kwoty 1.000.000 złotych, którą Emitent może wykorzystać w całości lub w transzach do 31 grudnia 2015 r. Zwrot pożyczki powinien nastąpić do 31 grudnia 2015 r. Pożyczka jest oprocentowana według stopy WIBOR6M+marża 3 p.p. w skali roku. Emitent wykorzystał pożyczkę w kwocie 1.000.000 złotych.

Tabela: Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym - jednostki zależne lub od nich otrzymane (w tys. PLN)

Nazwa spółki	2015 r. (do Daty Dokumentu Rejestracyjnego)	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	50	-	232	-	-
Mad Words Sp. z o. o.	-	-	-	-	-

Źródło: Emitent

Tabela: Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych - jednostki zależne (w tys. PLN)

Nazwa spółki	2015 r. (do Daty Dokumentu Rejestracyjnego)	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Software Mind S.A.	1 000	-	-	-	-
Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	-	-	-	-	-
Mad Words Sp. z o. o.	-	-	-	-	-

Źródło: Emitent

19.3. *Wynagrodzenia członków organów Emitenta z tytułu powołania*

Tabela: Wynagrodzenia członków organów Emitenta (w tys. PLN)

Nazwa organu Emitenta	2015 r. (do Daty Dokumentu Rejestracyjnego)	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Rafał Styczeń	-	-	-	-	-
Tomasz Kiser	32	96	88	16	-
Grzegorz Młynarczyk	-	-	-	-	-
Kamil Nagrodzki	32	91	76	12	-
Jan Wójcik	16	40	-	-	-
Igor Bokun	-	63	88	16	-
Zarząd – łącznie	**80**	**290**	**252**	**44**	**-**
Dariusz Korzycki	-	-	-	-	-
Bartłomiej Stoiński	-	-	-	-	-
Jarosław Czarnik	-	-	-	-	-
Artur Olender	-	-	-	-	-
Jan Styczeń	-	-	-	-	-
Igor Bokun	-	-	-	-	-
Łukasz Juśkiewicz	-	-	-	-	-
Anna Styczeń	-	-	-	-	-
Maciej Skotniczny	-	-	-	-	-
Witold Michna	-	-	-	-	-
Rada Nadzorcza – łącznie	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Źródło: Emitent

Uchwałą z dnia 12 czerwca 2015 r. ze skutkiem od 1 lipca 2015 Rada Nadzorcza na nowo ustaliła zasady wynagradzania członków Zarządu Emitenta. Tak ustalone wynagrodzenie składać się będzie z trzech części:

a) miesięcznego wynagrodzenia ryczałtowego dla członków Zarządu Emitenta za pełnienie funkcji w Zarządzie Emitenta,
b) kwartalnego warunkowego wynagrodzenia ryczałtowego o charakterze premiowym dla członków Zarządu Emitenta, którego wypłata uzależniona będzie od jednoczesnego spełnienia dwóch warunków:
   - realizacji narastającej rentowności EBITDA Emitenta w ujęciu skonsolidowanym w ciągu danego roku obrotowego na poziomie co najmniej 85% poziomu wynikającego z aktualnego rocznego budżetu Emitenta w ujęciu skonsolidowanym uchwalonego przez Radę Nadzorczą, weryfikowanej na podstawie kwartalnych raportów okresowych Emitenta, oraz
   - podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwały zatwierdzającej podział tego wynagrodzenia na poszczególnych członków Zarządu Emitenta;
c) rocznego warunkowego wynagrodzenia ryczałtowego o charakterze premiowym dla członków Zarządu Emitenta, którego wypłata uzależniona będzie od jednoczesnego spełnienia dwóch warunków:
   - zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Emitenta skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za ostatni rok obrotowy, oraz
   - podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwały zatwierdzającej podział tego wynagrodzenia na poszczególnych członków Zarządu Emitenta.

Jednocześnie, Emitent zawarł porozumienia o rozwiązaniu ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2015 r. umowy o świadczenie usług zawartej z członkiem Zarządu Emitenta Panem Janem Wójcikiem, działającym w ramach jednoosobowej działalności gospodarczej pod firmą Jan Wójcik TIX, ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2015 r. umowy o świadczenie usług zawartej ze spółką iGrow Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Krakowie oraz o rozwiązaniu ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2015 r. umowy o świadczenie usług biurowych zawartej ze spółką Toba Consulting Sp. z o.o. Powyżej opisane umowy zostały opisane w punkcie 19.4.

Celem tych zmian jest eliminacja konfliktu interesów określonego w punkcie 14.2., zwiększenie transparentności polityki wynagradzania Zarządu Emitenta oraz powiązanie wysokości wynagrodzenia z wynikami finansowymi Emitenta.

19.4. *Transakcje z podmiotami, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ oraz członkowie ich rodzin*

W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi oraz do Daty Dokumentu Rejestracyjnego:

- Kamil Nagrodzki i Tomasz Skalczyński, wspólnicy spółki cywilnej Skalczyński Nagrodzki s.c., świadczyli na rzecz Emitenta usługi organizowania i koordynowania realizacji projektów informatycznych. W Dacie Dokumentu Rejestracyjnego nie jest to już podmiot powiązany z Emitentem. Umowa została rozwiązana 28 kwietnia 2015 r.
- Tomasz Kiser, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą „MKTG Tomasz Kiser", świadczył na rzecz Emitenta usługi wdrożenia usługi Open RBT. Do Daty Dokumentu Rejestracyjnego umowa w tym zakresie została rozwiązana.
- Jan Wójcik, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą „Jan Wójcik TIX", świadczył na rzecz Emitenta usługi z zakresu opracowywania projektów technicznych rozwiązań, przygotowywania ofert oraz przygotowywania spotkań i dyskusji ofert z klientami Emitenta. Umowa w tym zakresie została rozwiązana dnia 11 czerwca 2015 r. ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2015 r.
- Bartłomiej Stoiński, wykonujący zawód w kancelarii radcy prawnego, świadczył usługi prawne oraz administrował zastawami rejestrowymi ustanowionymi na posiadanych przez Emitenta akcjach Software Mind S.A. (umowy o administrowanie zastawami i o ustanowienie zastawów zostały opisane w punktach 22.1.2 do 22.1.5 Dokumentu Rejestracyjnego).
- Łukasz Juśkiewicz, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą „PROFIN Łukasz Juśkiewicz", świadczył na rzecz Emitenta usługi doradcze i konsultingowe. W Dacie Dokumentu Rejestracyjnego nie jest osobą powiązaną z Emitentem.
- IIF S.A. udzieliła Emitentowi pożyczki w kwocie 200.000 złotych (odsetki 20% w skali roku, pożyczka bez zabezpieczeń, udzielona na wczesnym etapie rozwoju Emitenta charakterystycznym dla podmiotów wspieranych przez fundusze typu venture capital, przed uzyskaniem statusu spółki publicznej, termin zwrotu: 15 lutego 2011 r., Emitent zwrócił pożyczkę w całości). IIF S.A. nabyła od Emitenta 162 udziałów Emitenta w spółce Upside Systems Sp. z o.o. za cenę 158.824,80 złotych, o wartości nominalnej 50 zł każdy udział. IIF S.A. wynajęła również Emitentowi powierzchnię biurową o powierzchni 91,06 m^2, zlokalizowaną w Krakowie, Plac na Groblach 21, w związku z planowaną zmianą siedziby Emitenta (raport bieżący EBI nr 12/2015) umowa zostanie rozwiązana do sierpnia 2015 r.
- B&B Ventures Sp. z o.o. przejęła dług pieniężny na kwotę 5.570 Euro, jaki posiadała osoba trzecia wobec Emitenta. W Dacie Dokumentu Rejestracyjnego podmiot nie jest powiązany z Emitentem.
- B&B Ventures Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. wynajęła Emitentowi pomieszczenia biurowe i socjalne o łącznej powierzchni 32,9 m^2, zlokalizowane w budynku przy ulicy Strażackiej 81 w Bielsku-Białej. W Dacie Dokumentu Rejestracyjnego podmiot nie jest powiązany z Emitentem.
- B&B Ventures Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 Sp. k. świadczyła na rzecz Emitenta usługi dotyczące rozwoju biznesu ze szczególnym uwzględnieniem ekspansji zagranicznej oraz utrzymywania relacji inwestorskich. Emitent refakturował również B&B Ventures Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 Sp. k. koszty przelotu. W Dacie Dokumentu Rejestracyjnego podmiot nie jest powiązany z Emitentem.
- Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o. świadczyła na rzecz Emitenta usługi informatyczne i programistyczne. Do Daty Dokumentu Rejestracyjnego umowa w tym zakresie została rozwiązana.
- Big Blue Studio Projektowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. świadczyła na rzecz Emitenta usługi informatyczne i programistyczne, usługi analiz finansowych. Do Daty Dokumentu Rejestracyjnego umowa w tym zakresie została rozwiązana. Emitent udzielił Big Blue Studio Projektowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. pożyczki w kwocie 60.000 złotych, która powinna być zwrócona do 30 czerwca 2015 r. Odsetki od pożyczki ustalono na 4,37 % w skali roku i będą one wymagalne w terminie całkowitej spłaty pożyczki. Do Daty Dokumentu Rejestracyjnego pożyczka została zwrócona wraz z należnymi odsetkami.
- Emitent udzielił Dazi Investment Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 150.000 złotych. Oprocentowanie pożyczki wynosiło 10% w skali roku, odsetki były wymagalne w dniu ostatecznej spłaty pożyczki. Pożyczka została zwrócona przez Dazi Investment Sp. z o.o. w całości. Dazi Investment Sp. z o.o. świadczyła też na rzecz Emitenta usługi doradcze. W Dacie Dokumentu Rejestracyjnego podmiot nie jest powiązany z Emitentem.
- Dazi Management Sp. z o.o. świadczyła na rzecz Emitenta usługi związane z obsługą kampanii telemarketingowych w zakresie m.in. administrowania zasobami sprzętowymi, zarządzania kampaniami telemarketingowymi, sporządzaniem raportów rozliczeniowych, świadczeniem usług asysty technicznej oraz usługi administracyjne polegające na zarządzaniu biznesową obsługą platformy telekomunikacyjnej, w tym kierowaniu wdrożeniem nowej linii biznesu, zarządzaniu produktem i biznesową obsługą platformy telemarketingowej. W Dacie Dokumentu Rejestracyjnego podmiot nie jest powiązany z Emitentem.
- Esentia Aligata Sp. z o.o. (wcześniej Apetonic Sp. z o.o.) świadczyła na rzecz Emitenta usługi polegające na doradztwie oraz zarządzaniu przedsiębiorstwem Emitenta, m.in. w zakresie opracowywania strategii rozwoju we wszystkich dziedzinach działalności Emitenta z uwzględnieniem trendów światowych i analiz rozwiązań konkurencyjnych, ustalania kierunków inwestowania i efektywności inwestycji, kształtowania polityki personalnej, weryfikacji działalności organizacyjnej i operacyjnej Emitenta, reprezentacji firmy oraz doradztwa w kształtowaniu jej wizerunku wewnętrznego i zewnętrznego. W Dacie Dokumentu Rejestracyjnego podmiot nie jest powiązany z Emitentem.
- Codido Sp. z o.o. świadczyła na rzecz Emitenta usługi informatyczne, usługi rozwoju biznesu, w tym m.in. usługi sprzedażowe i marketingowe, konsultacje z zakresu patentów. Emitent nabył od Codido Sp. z o.o. środki trwałe w postaci licencji na użytkowanie wykonanego przez Codido Sp. z o.o. u Emitenta system obiegu dokumentów w 2012 r. oraz samochód marki Skoda Octavia w 2013 r. Codido Sp. z o.o. świadczyła też usługi body leasingu (oddelegowywała pracowników do świadczenia

usług informatycznych na rzecz Emitenta). Emitent świadczył na rzecz Codido Sp. z o.o. usługi wsparcia sprzedaży. W Dacie Dokumentu Rejestracyjnego podmiot nie jest powiązany z Emitentem.

- Toba Consulting Sp. z o.o. świadczyła na rzecz Emitenta usługi administracyjne i finansowe (m.in. przeprowadzania analiz płynności finansowej, kontaktów z bankami, urzędem skarbowym, ZUS) oraz informatyczne i programistyczne (sporządzania odpowiedniej dokumentacji, opracowań, projektów i programów informatycznych). Toba Consulting Sp. z o.o. świadczyła również na rzecz Emitenta usługi polegające na stałej obsłudze księgi handlowej Emitenta jako podmiotu prowadzącego działalność gospodarczą i zobowiązanego do prowadzenia ksiąg rachunkowych dla potrzeb VAT oraz usługi z zakresu obsługi biurowej i przygotowywania dokumentacji, w tym m.in. dotyczących kompletowania dokumentów, kontroli poprawności wystawionych dokumentów zakupu, rozliczania delegacji pracowniczych i wystawiania faktur. Emitent sprzedał Toba Consulting Sp. z o.o. zestaw mebli. Do Daty Dokumentu Rejestracyjnego umowy w zakresie usług administracyjnych i finansowych oraz informatycznych i programistycznych zostały rozwiazane. Umowa w zakresie usług prowadzenia księgi handlowej Emitenta została rozwiązana ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2014 r. Umowa w zakresie obsługi biurowej i przygotowania dokumentacji została rozwiązana w dniu 9 czerwca 2015 r. ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2015 r.
- Emitent przeprowadził w imieniu Meble.pl S.A. kampanię reklamową za pośrednictwem platformy reklaMÓWKA. Meble.pl S.A. przeprowadziła w imieniu Emitenta kampanię reklamową polegającą na wysyłaniu wiadomości mailowych oraz na wyświetlaniu reklam produktów Emitenta na stronach grupy meble.pl. Usługi w tym zakresie zostały zrealizowane, w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego umowa nie obowiązuje.
- Emitent przeprowadził w imieniu Bezkartek.pl S.A. kampanię reklamową za pośrednictwem platformy reklaMÓWKA. Bezkartek.pl S.A. przeprowadziła w imieniu Emitenta kampanię reklamową polegającą na wysyłaniu wiadomości mailowych, wyświetlaniu banerów z reklamą na stronie bezkartek.pl oraz wrzutkach reklamy przy ściąganiu darmowych ebooków. Usługi w tym zakresie zostały zrealizowane, w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego umowa nie obowiązuje. W Dacie Dokumentu Rejestracyjnego nie jest to podmiot powiązany z Emitentem.
- Emitent objął 612 udziałów w Upside System Sp. z o.o. w zamian za wkład w kwocie 600.004,80 złotych. Emitent w 2012 r. zbył na rzecz IIF S.A. 162 udziały w Upside System Sp. z o.o. za kwotę 158.824,80 złotych, a na podstawie umowy opisanej w punkcie 22.2.2 Dokumentu Rejestracyjnego Emitent w 2014 r. zbył 450 pozostałych udziałów w Upside Systems Sp. z o.o. na rzecz RMS Ventures LLC. Emitent świadczył również na rzecz Upside System Sp. z o.o. usługi związane z realizacją systemu informatycznego. Emitent udzielił również Upside Systems Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 20.000 złotych. Upside Systems Sp. z o.o. jest zobowiązana zwrócić pożyczkę do 31 grudnia 2020 r. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6% w skali roku.
- Ant Bag Sp. z o.o. zaprojektowała i wykonała na zamówienie Emitenta kolekcję toreb na laptopa. Usługi w tym zakresie zostały zrealizowane, w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego umowa nie obowiązuje.
- iGrow Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. świadczyła na rzecz Emitenta i Software Mind S.A. usługi informatyczne. Umowa w tym zakresie została rozwiązana 11 czerwca 2015 r. ze skutkiem na 30 czerwca 2015 r.
- ADDVENTURE Sp. z o.o. świadczyła na rzecz Emitenta usługi doradcze w zakresie procesu IPO Emitenta.

Tabela: Sprzedaż usług i rzeczy (w tys. PLN)

Nazwa spółki	2015 r. (do Daty Dokumentu Rejestracyjnego)	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Codido Sp. z o.o.	-	-	17	96	-
Bezkartek.pl S.A.	-	-	-	300	-
Meble. PL Sp. z o.o.	-	-	-	300	-
Dazi Management Sp. z o.o.	-	-	-	150	-
Upside Systems Sp. z o.o	-	-	-	878	-
IIF S.A.	-	-	-	-	2
B&B Ventures Sp. z.o.o.2 s.k.	-	3	-	-	-
Toba Consulting Sp. z o.o.	-	1	-	-	-
iGrow Sp. z o.o. sp.k.	0,3	16	-	-	-

Źródło: Emitent

Tabela: Zakup usług (w tys. PLN)

Nazwa spółki	2015 r. (do Daty Dokumentu Rejestracyjnego)	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Codido Sp. z o.o.	-	29	178	241	81
Skalczyński Nagrodzki sc	108	411	644	256	-

B&B Ventures Sp. z o.o. Sp. k.	11	27	23	37	19
B&B Ventures Sp. z o.o. 2 Sp. k.	-	260	487	151	-
Dazi Investment S.A.	-	-	-	-	8
Toba Consulting Sp. z o.o.	43	211	167	142	129
Bezkartek.pl S.A.	-	-	-	300	-
Meble. PL S.A.	-	-	-	300	-
MKTG Tomasz Kiser	-	-	-	49	-
Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o.	-	-	1	1	75
Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o. Sp.k.	-	165	445	64	-
Dazi Management Sp. z o.o.	34	152	114	341	163
Esentia Aligata Sp. z o.o. (wcześniej Apetonic Sp. z o.o.)	-	-	-	917	1 494
IIF S.A.	29	73	-	-	-
ANT BAG Sp. z o.o.	-	36	-	-	-
Addventure Sp. z o.o.	58	38	-	-	-
Kancelaria radcy prawnego Bartłomiej Stoiński	3	94	-	-	-
Profin Łukasz Juśkiewicz	34	144	-	-	-
Jan Wójcik TIX	62	192	-	-	-
iGrow Sp. z o.o. sp.k.	114	1320	-	-	-

Źródło: Emitent

Tabela: Zakup środków trwałych i licencji (w tys. PLN)

Nazwa spółki	2015 r. (do Daty Dokumentu Rejestracyjnego)	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Codido Sp. z o.o.	-	-	24	98	-

Źródło: Emitent

Tabela: Kwoty należne od stron powiązanych (w tys. PLN)

Nazwa spółki	2015 r. (do Daty Dokumentu Rejestracyjnego)	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.
IIF S.A.	-	-	-	-	2
Codido Sp. z o.o.	-	-	-	118	-
B&B Ventures Sp. z o.o.	-	-	13	13	23
Dazi Management Sp. z o.o.	-	-	-	184	-
B&B Ventures Sp. z o.o. Sp. k.	-	-	2	-	-
B&B Ventures Sp. z o.o.2 Sp. k.	-	-	-	-	-

Źródło: Emitent

Tabela: Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych (w tys. PLN)

Nazwa spółki	2015 r. (do Daty Dokumentu Rejestracyjnego)	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Codido Sp. z o.o.	-	-	-	148	6
Addventure Sp. z o.o.	-	-	-	-	-
Skalczyński Nagrodzki sc	36	34	68	127	-
B&B Ventures Sp. z o.o. Sp. k.	-	3	-	-	-
B&B Ventures Sp. z o.o. 2 Sp. k.	-	-	4	33	-

iGrow Sp. z o.o. sp.k.	35	35	-	-	-
Profin Łukasz Juśkiewicz	10	10	-	-	-
Toba Consulting Sp. z o.o.	14	26	26	27	13
Dazi Management Sp. z o.o.	-	-	-	232	-
Esentia Aligata Sp. z o.o. (wcześniej Apetonic Sp. z o.o.)	-	-	-	-	132
Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o. Sp.k.	-	-	28	-	-
Kancelaria radcy prawnego Bartłomiej Stoiński	-	7	-	-	-
Jan Wójcik TIX	19	17	-	-	-
IIF SA	9	1	-	-	-

Źródło: Emitent

Tabela: Pożyczki udzielone jednostkom, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ oraz członkowie ich rodzin (w tys. PLN)

Nazwa spółki	2015 r. (do Daty Dokumentu Rejestracyjnego)	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o. Sp.k.	-	60	-	-	-
Upside Systems Sp. z o. o.	-	-	21	-	-
Dazi Investment Sp. z o.o.	-	-	-	-	150

Źródło: Emitent

Tabela: Pozostałe transakcje z jednostkami, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ oraz członkowie ich rodzin (w tys. PLN)

Nazwa spółki	2015 r. (do Daty Dokumentu Rejestracyjnego)	2014 r.	2013 r.	2012 r.	2011 r.
B&B Ventures Sp. z o.o – umowa przejęcia długu	-	-	-	-	23
Upside Systems Sp. z o.o. – wkład na pokrycie obejmowanych udziałów	-	-	-	600	-
IIF S.A. – sprzedaż udziałów w Upside Systems Sp. z o.o.	-	-	-	159	-

Źródło: Emitent

19.5. *Umowy objęcia akcji Emitenta przez podmioty powiązane*

19.5.1. Umowa objęcia akcji na okaziciela serii C spółki Wind Mobile S.A., zawarta 29 czerwca 2011 r. przez Emitenta z Bartłomiejem Stoińskim

Przedmiotem umowy było objęcie przez Bartłomieja Stoińskiego w ramach subskrypcji prywatnej 36.041 akcji Emitenta na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,30 złotych każda akcja, wyemitowanych przez Emitenta na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z 7 czerwca 2011 r. Akcje serii C zostały objęte przez Bartłomieja Stoińskiego w zamian za wkład pieniężny w wysokości 154.255,48 złotych. Cena emisyjna akcji wynosiła 4,28 złotych.

19.5.2. Umowa objęcia akcji na okaziciela serii C spółki Wind Mobile S.A., zawarta 29 czerwca 2011 r. przez Emitenta z Janem Styczniem

Przedmiotem umowy było objęcie przez Jana Stycznia w ramach subskrypcji prywatnej 35.000 akcji Emitenta na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,30 złotych każda akcja, wyemitowanych przez Emitenta na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z 7 czerwca 2011 r. Akcje serii C zostały objęte przez Jana Stycznia w zamian za wkład pieniężny w wysokości 149.800 złotych. Cena emisyjna akcji wynosiła 4,28 złotych.

19.5.3. Umowa objęcia akcji na okaziciela serii C spółki Wind Mobile S.A., zawarta 29 czerwca 2011 r. przez Emitenta z Maciejem Skotnicznym

Przedmiotem umowy było objęcie przez Macieja Skotnicznego w ramach subskrypcji prywatnej 75.000 akcji Emitenta na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,30 złotych każda akcja, wyemitowanych przez Emitenta na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z 7 czerwca 2011 r. Akcje serii C zostały objęte przez Macieja Skotnicznego w zamian za wkład pieniężny w wysokości 321.000 złotych. Cena emisyjna akcji wynosiła 4,28 złotych.

19.5.4. Umowa objęcia akcji, zawarta 29 czerwca 2011 r. przez Emitenta z Igorem Bokunem

Przedmiotem umowy było objęcie przez Igora Bokuna w ramach subskrypcji prywatnej 40.000 akcji Emitenta na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,30 złotych każda akcja, wyemitowanych przez Emitenta na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z 30 marca 2012 r. Akcje serii D zostały objęte przez Igora Bokuna w zamian za wkład pieniężny w wysokości 12.000 złotych. Cena emisyjna akcji była równa ich wartości nominalnej.

19.5.5. Umowa objęcia akcji, zawarta 7 sierpnia 2014 r. przez Emitenta z Igorem Bokunem

Przedmiotem umowy było objęcie przez Igora Bokuna w ramach subskrypcji prywatnej 69.875 akcji Emitenta na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,30 złotych każda akcja, wyemitowanych przez Emitenta na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z 27 czerwca 2014 r. Akcje serii J zostały objęte przez Igora Bokuna w zamian za wkład pieniężny w wysokości 20.962,50 złotych. Cena emisyjna akcji była równa ich wartości nominalnej.

19.5.6. Umowa objęcia akcji, zawarta 7 sierpnia 2014 r. przez Emitenta z Tomaszem Kiserem

Przedmiotem umowy było objęcie przez Tomasza Kisera w ramach subskrypcji prywatnej 122.844 akcji Emitenta na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,30 złotych każda akcja, wyemitowanych przez Emitenta na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z 27 czerwca 2014 r. Akcje serii J zostały objęte przez Tomasza Kisera w zamian za wkład pieniężny w wysokości 36.853,20 złotych. Cena emisyjna akcji była równa ich wartości nominalnej.

19.5.7. Umowa objęcia akcji, zawarta 7 sierpnia 2014 r. przez Emitenta z Kamilem Nagrodzkim

Przedmiotem umowy było objęcie przez Kamila Nagrodzkiego w ramach subskrypcji prywatnej 60.375 akcji Emitenta na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,30 złotych każda akcja, wyemitowanych przez Emitenta na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z 27 czerwca 2014 r. Akcje serii J zostały objęte przez Kamila Nagrodzkiego w zamian za wkład pieniężny w wysokości 18.112,50 złotych. Cena emisyjna akcji była równa ich wartości nominalnej.

19.5.8. Umowa objęcia akcji, zawarta 11 sierpnia 2014 r. przez Emitenta z Janem Wójcikiem

Przedmiotem umowy było objęcie przez Jana Wójcika w ramach subskrypcji prywatnej 28.500 akcji Emitenta na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,30 złotych każda akcja, wyemitowanych przez Emitenta na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z 27 czerwca 2014 r. Akcje serii J zostały objęte przez Jana Wójcika w zamian za wkład pieniężny w wysokości 8.550 złotych. Cena emisyjna akcji była równa ich wartości nominalnej.

19.5.9. Umowa objęcia akcji, zawarta 7 sierpnia 2014 r. przez Emitenta z Maciejem Skotnicznym

Przedmiotem umowy było objęcie przez Macieja Skotnicznego w ramach subskrypcji prywatnej 22.000 akcji Emitenta na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,30 złotych każda akcja, wyemitowanych przez Emitenta na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z 27 czerwca 2014 r. Akcje serii J zostały objęte przez Macieja Skotnicznego w zamian za wkład pieniężny w wysokości 6.600 złotych. Cena emisyjna akcji była równa ich wartości nominalnej.

19.5.10. Umowa zbycia akcji SM i objęcia akcji WM nowej emisji, zawarta 15 kwietnia 2014 r. przez Emitenta z IIF Ventures B.V.

Umowa został opisana w punkcie 22.2.1 Dokumentu Rejestracyjnego.

19.5.11. Umowa zbycia akcji SM i objęcia akcji WM nowej emisji oraz umowa zamiany, zawarta 15 kwietnia 2014 r. przez Emitenta z RMS Ventures LLC

Umowa został opisana w punkcie 22.2.2 Dokumentu Rejestracyjnego.

19.6. *Istotne transakcje Software Mind S.A. z jej podmiotami powiązanymi (w okresie objętym historycznymi danymi finansowymi, ale do dnia uzyskania przez Emitenta kontroli nad Software Mind S.A.)*

Emitent poniżej przedstawia podmioty powiązane z Software Mind S.A., z którymi Software Mind S.A. w okresie od 2011 r. do czasu objęcia kontroli nad Software Mind S.A. przez Emitenta zawarła istotne transakcje lub które były członkami zarządu lub rady nadzorczej Software Mind S.A. w tym okresie. Za istotne uznano transakcje, których sumaryczna wartość w okresie od 2011 r. do czasu objęcia kontroli nad Software Mind S.A. przez Emitenta przekroczyła 10% wartości kapitałów własnych Software Mind S.A. na dzień 31 grudnia 2014 r., tj. kwotę 1 821 848,48 zł.

Podmioty powiązane:

- Rafał Styczeń – prezes zarządu Software Mind S.A. od dnia 2 grudnia 2013 r., przewodniczący rady nadzorczej Software Mind S.A. do dnia 27 czerwca 2011 r.,
- Tomasz Kiser – wiceprezes zarządu Software Mind S.A. od dnia 9 kwietnia 2014 r.,
- Grzegorz Młynarczyk – wiceprezes zarządu Software Mind S.A. od 2011 r.,
- Igor Bokun – wiceprezes zarządu Software Mind S.A. w okresie od dnia 2 grudnia 2013 r. do dnia 9 kwietnia 2014 r.,
- Karina Porębska – członek zarządu Software Mind S.A. od dnia 9 kwietnia 2014 r.,
- Radosław Stachowiak – członek zarządu Software Mind S.A. od dnia 9 kwietnia 2014 r.,

- Janusz Homa – prezes zarządu Software Mind S.A. do dnia 2 grudnia 2013 r., wiceprezes zarządu Software Mind S.A. od dnia 2 grudnia 2013 r. do dnia 18 czerwca 2014 r.,
- Konrad Siatka – wiceprezes zarządu Software Mind S.A. do dnia 9 kwietnia 2014 r.,
- Krzysztof Hajduk – członek rady nadzorczej Software Mind S.A. do dnia 27 czerwca 2011 r.,
- Aleksander Lesz – członek rady nadzorczej Software Mind S.A. do dnia 27 czerwca 2011 r., przewodniczący rady nadzorczej Software Mind S.A. od dnia 27 czerwca 2011 do dnia 13 listopada 2013 r.,
- Grzegorz Najda – członek rady nadzorczej Software Mind S.A. do dnia 21 listopada 2012 r.,
- Aleksander Wyka – członek rady nadzorczej Software Mind S.A. do dnia 13 listopada 2013 r.,
- Wojciech Koczyński – członek rady nadzorczej Software Mind S.A. do dnia 16 czerwca 2014 r.,
- Bartłomiej Stoiński – członek rady nadzorczej Software Mind S.A. od dnia 27 czerwca 2011 r. do dnia 2 grudnia 2013 r., przewodniczący rady nadzorczej Software Mind S.A. do dnia 16 czerwca 2014 r.,
- Maciej Skotniczny – członek rady nadzorczej Software Mind S.A. od dnia 27 czerwca 2011 r. do dnia 13 listopada 2013 r.,
- Edyta Stępień – członek rady nadzorczej Software Mind S.A. od dnia 27 czerwca 2011 r. do dnia 13 listopada 2013 r.,
- Bogdan Tomczyk – członek rady nadzorczej Software Mind S.A. do dnia 2 kwietnia 2012 r.,
- Tomasz Maciantowicz – członek rady nadzorczej Software Mind S.A.od dnia 2 kwietnia 2012 r. do dnia 13 listopada 2013 r.,
- Bartłomiej Żebrowski – członek rady nadzorczej Software Mind S.A. od dnia 24 stycznia 2013 r. do dnia 13 listopada 2013 r.,
- Łukasz Juśkiewicz – członek rady nadzorczej Software Mind S.A. od dnia 13 listopada 2013 r., przewodniczący rady nadzorczej Software Mind S.A. od dnia 16 czerwca 2014 r.,
- Małgorzata Maciantowicz – członek rady nadzorczej Software Mind S.A. od dnia 13 listopada 2013 r. do dnia 16 czerwca 2014 r.,
- Eugeniusz Miednik – członek rady nadzorczej Software Mind S.A. od dnia 13 listopada 2013 r. do dnia 16 czerwca 2014 r.,
- Tomasz Okopień – członek rady nadzorczej Software Mind S.A. od dnia 13 listopada 2013 r. do dnia 16 czerwca 2014 r.,
- Jakub Styczeń – członek rady nadzorczej Software Mind S.A. od dnia 13 listopada 2013 r. do dnia 16 czerwca 2014 r.,
- Marcin Wierzbicki – członek rady nadzorczej Software Mind S.A. od dnia 13 listopada 2013 r. do dnia 16 czerwca 2014 r.,
- Websoft s.c. – spółka cywilna Konrada Siatki oraz Grzegorza Młynarczyka.

W ocenie Software Mind, transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

19.6.1. Transakcje handlowe Software Mind z jednostkami zależnymi

W okresie od 2011 r. do czasu objęcia kontroli nad Software Mind przez Emitenta, Software Mind nie posiadał jednostek zależnych.

19.6.2. Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym - jednostki zależne lub od nich otrzymane

W okresie od 2011 r. do dnia objęcia kontroli nad Software Mind przez Emitenta, Software Mind nie posiadał jednostek zależnych.

19.6.3. Wynagrodzenia członków organów Software Mind

Tabela: Wynagrodzenia członków organów Software Mind (w tys. PLN)

Nazwa organu Software Mind	2014 r. Do dnia objęcia kontroli nad Software Mind przez Emitenta	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Rafał Styczeń	7	-	-	-
Tomasz Kiser	-	-	-	-
Grzegorz Młynarczyk	21	84	84	84
Karina Porębska	-	-	-	-
Konrad Siatka	21	84	84	84
Janusz Homa	21	84	84	84
Radosław Stachowiak	-	-	-	-
Igor Bokun	-	-	-	-
Zarząd – łącznie	**70**	**252**	**252**	**252**
Krzysztof Hajduk	-	-	-	1
Rafał Styczeń	-	-	-	1

Aleksander Lesz	-	3	4	4
Grzegorz Najda	-	-	-	-
Aleksander Wyka	-	-	1	2
Wojciech Koczyński	3	3	4	4
Bartłomiej Stoiński	3	4	3	3
Maciej Skotniczny	-	3	4	3
Edyta Stępień	-	-2	4	3
Bogdan Tomczyk	-	-	1	3
Tomasz Maciantowicz	-	3	3	-
Bartłomiej Żebrowski	-	2	-	-
Łukasz Juśkiewicz	4	1	-	-
Małgorzata Maciantowicz	3	1	-	-
Eugeniusz Miednik	3	1	-	-
Tomasz Okopień	3	1	-	-
Jakub Styczeń	3	1	-	-
Marcin Wierzbicki	3	1	-	-
Rada Nadzorcza – łącznie	**25**	**22**	**24**	**24**

Źródło: Emitent

19.6.4. Istotne transakcje z podmiotami, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ oraz członkowie ich rodzin

W okresie 2011 r. do czasu objęcia kontroli nad Software Mind przez Emitenta, Software Mind zawarł poniżej przedstawione istotne transakcje z podmiotami, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ oraz członkowie ich rodzin. Za istotne uznano wszelkie transakcje, których sumaryczna wartość w okresie 2011 do czasu objęcia kontroli nad Software Mind przez Emitenta przekroczyła 10% wartości kapitałów własnych Software Mind na dzień 31 grudnia 2014 r., tj. kwotę 1 821 848,48 zł.

- Konrad Siatka i Grzegorz Młynarczyk, wspólnicy spółki cywilnej Websoft s.c., świadczyli na rzecz Software Mind usługi doradcze z zakresu: analizy wymagań systemów informatycznych, tworzenia dokumentacji technicznej, doradztwa w zakresie tworzenia systemów informatycznych oraz wdrożeń.

Tabela: Zakup usług (w tys. PLN)

Nazwa spółki	**2014 r. Do dnia objęcia kontroli nad Software Mind przez Emitenta**	**2013 r.**	**2012 r.**	**2011 r.**
Websoft s.c.	57	754	780	695

Źródło: Emitent

Tabela: Kwoty należne od stron powiązanych (w tys. PLN)

Nazwa spółki	**2014 r. Do dnia objęcia kontroli nad Software Mind przez Emitenta**	**2013 r.**	**2012 r.**	**2011 r.**
Websoft s.c.	-	-	-	-

Źródło: Emitent

Tabela: Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych (w tys. PLN)

Nazwa spółki	**2014 r. Do dnia objęcia kontroli nad Software Mind przez Emitenta**	**2013 r.**	**2012 r.**	**2011 r.**
Websoft s.c.	-	-	44	44

Źródło: Emitent

20. Informacje finansowe dotyczące aktywów i pasywów Emitenta, jego sytuacji finansowej oraz zysków i strat

20.1. *Historyczne informacje finansowe*

Emitent prezentuje, zgodnie z wymogami załącznika I do Rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004, sprawozdania finansowe za lata 2012-2014 r. oraz dodatkowo za 2011 r. Sprawozdanie finansowe Emitenta za lata 2011-2013 zostało przekształcone do zgodności z MSR na potrzeby niniejszego Dokumentu Rejestracyjnego. Skonsolidowane sprawozdanie za 2014 r. zostało przygotowane zgodnie z MSR.

Historyczne informacje finansowe zostały przedstawione w formie zgodnej z tą, jaka zostanie przyjęta w kolejnym opublikowanym sprawozdaniu Emitenta za rok kończący się 31 grudnia 2015 r., z uwzględnieniem standardów i zasad rachunkowości oraz przepisów prawnych mających zastosowanie do takiego sprawozdania finansowego.

W związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcji Emitenta, w dniu 15 września 2014 r. Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło Uchwałę nr 3 w przedmiocie przejścia na Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) oraz Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Zwracamy uwagę, że Emitent w związku z zamiarem wprowadzenia akcji do obrotu na rynku regulowanym podjął decyzję o sporządzeniu na potrzeby Dokumentu Rejestracyjnego historycznych informacji finansowych zgodnie z wymogami zawartymi w pkt. 20.1 Załącznika I do Rozporządzenia o prospekcie emisyjnym. W latach 2011-2013 Emitent zgodnie z Ustawą o rachunkowości nie był zobowiązany do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Statutowe sprawozdania finansowe za 2011 r., 2012 r. oraz 2013 r. zostały sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz zostały zbadane przez biegłego rewidenta, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Sprawozdania finansowe sporządzone zostały przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz przekonaniu, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

W Części Finansowej Dokumentu Rejestracyjnego przedstawiona została opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania historycznych informacji finansowych.

W Części Finansowej Dokumentu Rejestracyjnego przedstawione zostały dodatkowo jednostkowe sprawozdania Software Mind S.A. za lata 2011-2014 wraz z opiniami biegłego rewidenta. Przedstawione sprawozdania finansowe Software Mind S.A. zostały sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości.

20.2. *Informacje finansowe pro forma*

Informacje finansowe pro forma wraz z raportem biegłego rewidenta o informacjach finansowych pro forma zostały przedstawione w punkcie 2 Części Finansowej Dokumentu Rejestracyjnego.

20.3. *Sprawozdania finansowe*

Sprawozdanie finansowe za 2014 r. oraz za lata zakończone dnia 31 grudnia 2013 r., dnia 31 grudnia 2012 r. oraz dnia 31 grudnia 2011 r. wraz z opiniami z badania biegłego rewidenta zostało przedstawione w punkcie 1 Części Finansowej Dokumentu Rejestracyjnego.

20.4. *Badanie historycznych rocznych informacji finansowych*

20.4.1. Oświadczenie stwierdzające, że historyczne informacje finansowe zostały zbadane przez biegłego rewidenta

Historyczne informacje finansowe zamieszczone w punkcie 1 Części Finansowej Dokumentu Rejestracyjnego zostały zbadane przez biegłego rewidenta. Opinie biegłego rewidenta zostały zamieszczone w punkcie 1.1 Części Finansowej Dokumentu Rejestracyjnego.

20.4.2. Wskazanie innych informacji w dokumencie rejestracyjnym, które zostały zbadane przez biegłych rewidentów

Poza historycznymi informacjami finansowymi Emitenta, Grupy Emitenta w zakresie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 r., sprawozdaniami finansowymi Software Mind S.A. za lata 2011-2014 oraz informacjami finansowymi pro forma wskazanymi w Części Finansowej Dokumentu Rejestracyjnego, żadne inne informacje zamieszczone w Dokumencie Rejestracyjnym nie były badane przez biegłego rewidenta.

20.4.3. Informacje finansowe w Prospekcie nie pochodzące ze sprawozdań finansowych Emitenta zbadanych przez biegłego rewidenta

Wszystkie zamieszczone w Dokumencie Rejestracyjnym informacje dotyczące okresu po 31 grudnia 2014 r., w szczególności: w punkcie 5.2 (inwestycje w 2015 r. do Daty Dokumentu Rejestracyjnego), w punkcie 8.1 (znaczące aktywa trwałe w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego), w punkcie 10 (informacje o zobowiązaniach Emitenta w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego), w punkcie 17.1 (dane w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego), w punkcie 19 (dane dotyczące 2015 r. do Daty Dokumentu Rejestracyjnego) nie pochodzą ze sprawozdań finansowych badanych przez biegłego rewidenta i zostały sporządzone przez Emitenta na podstawie ksiąg rachunkowych na potrzeby niniejszego Dokumentu Rejestracyjnego. Dokument Rejestracyjny zawiera również skonsolidowane informacje finansowe pochodzące z opublikowanego 15 maja 2015 r. raportu okresowego za I kwartał 2015 r. (raport kwartalny EBI nr 25/2015) wraz z korektą z dnia 18 maja 2015 r. (raport EBI nr 26/2015). Skonsolidowane informacje finansowe Emitenta zamieszczone w przedmiotowym raporcie zostały przedstawione w punkcie 3.1 Części Finansowej Dokumentu Rejestracyjnego (dane te nie były badane przez biegłego rewidenta).

20.5. *Data najnowszych informacji finansowych*

Najnowsze sprawozdanie finansowe zamieszczone w Dokumencie Rejestracyjnym zostało sporządzone za okres zakończony dnia 31.12.2014 r. i zostało zbadane przez biegłego rewidenta. Dokument Rejestracyjny zawiera również skonsolidowane informacje finansowe pochodzące z opublikowanego 15 maja 2015 r. raportu okresowego za I kwartał 2015 r. (raport kwartalny EBI nr 25/2015) wraz z korektą z dnia 18 maja 2015 r. (raport EBI nr 26/2015). Skonsolidowane informacje finansowe Emitenta zamieszczone w przedmiotowym raporcie zostały przedstawione w punkcie 3.1 Części Finansowej Dokumentu Rejestracyjnego (dane te nie były badane przez biegłego rewidenta).

20.6. *Śródroczne i inne informacje finansowe*

Dokument Rejestracyjny zawiera skonsolidowane informacje finansowe pochodzące z opublikowanego 15 maja 2015 r. raportu okresowego za I kwartał 2015 r. (raport kwartalny EBI nr 25/2015) wraz z korektą z dnia 18 maja 2015 r. (raport EBI nr 26/2015). Skonsolidowane informacje finansowe Emitenta zamieszczone w przedmiotowym raporcie zostały przedstawione w punkcie 3.1 Części Finansowej Dokumentu Rejestracyjnego (dane te nie były badane przez biegłego rewidenta).

20.7. *Polityka dywidendy*

20.7.1. Polityka Zarządu w zakresie wypłaty dywidendy

Nadrzędną zasadą Zarządu Emitenta odnośnie polityki dywidendy jest realizowanie wypłat stosownie do wielkości wypracowanego zysku i bieżących możliwości Emitenta. Zarząd, zgłaszając propozycje dotyczące możliwości wypłaty dywidendy, kieruje się koniecznością zapewnienia Emitentowi płynności finansowej oraz kapitału niezbędnego do rozwoju działalności. Zarząd Emitenta nie przewiduje wypłacenia dywidendy za 2015 r., a ewentualne wypracowane zyski zamierza przeznaczyć na kapitał zapasowy w celu sfinansowania strategii rozwoju Grupy Emitenta. Należy zaznaczyć, iż Zarząd Emitenta, przy podejmowaniu decyzji odnośnie do rekomendacji wypłaty dywidendy w przyszłości będzie brał pod uwagę w szczególności bieżącą i przyszłą sytuację finansową Grupy Emitenta, cele strategiczne oraz efektywność planowanych przez Grupę Emitenta projektów inwestycyjnych.

Emitent zobowiązał się, iż do dnia całkowitej spłaty wierzytelności z tytułu wyemitowanych obligacji serii A nie podejmie decyzji o wypłacie dywidendy i nie dokona wypłaty dywidendy.

20.7.2. Wartość dywidendy za każdy rok obrotowy w latach 2011 – 2014

W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi oraz w 2015 r. Emitent nie wypłacał dywidendy.

20.8. *Postępowania sądowe i arbitrażowe*

W okresie ostatnich 12 miesięcy przed Datą Dokumentu Rejestracyjnego nie toczyły się ani aktualnie nie toczą się postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe, które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Emitenta lub Grupy.

20.9. *Znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej Emitenta*

W ocenie Zarządu Emitenta od daty zakończenia ostatniego okresu obrachunkowego, za który opublikowano dane finansowe poddane przeglądowi przez biegłego rewidenta (tj. 31 grudnia 2014 roku), nie zaszły inne istotne zmiany w sytuacji finansowej ani pozycji handlowej Emitenta, poza zdarzeniami przedstawionymi poniżej:

- w styczniu 2015 r. Zarząd Emitenta podjął decyzję o zawieszeniu rozważanej akwizycji podmiotu działającego w regionie MENA, o którym to Emitent informował w raporcie bieżącym EBI nr 47/2014,
- w styczniu 2015 r. Grupa Emitenta podpisała umowę na realizację usług programistycznych w obszarze Java Related Technologies dla klienta z USA (segment BU APPS), szacunkowa wartość kontraktu wynosi ok. 4 mln zł,
- w styczniu 2015 r. Grupa Emitenta podpisała umowę na wdrożenie produktu LiveBank dla Commerzbank AG na rynku niemieckim,
- w styczniu 2015 r. Grupa Emitenta podpisała umowę na wdrożenie produktu iLumio w Nowym Szpitalu Wojewódzkim we Wrocławiu,
- w lutym 2015 r. Grupa Emitenta zakończyła wdrożenie innowacyjnego systemu mobilnego (segment BU FINANSE) dla Biura Informacji Kredytowej S.A.,
- w lutym 2015 r. Grupa Emitenta zakończyła wdrożenie produktu iLumio w Hotelu PURO Gdańsk (jest to trzecie z kolei wdrożeniem iLumio w sieci PURO Hotels),
- w marcu 2015 r. Emitent uzyskał zezwolenie na prowadzenie działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej – Krakowski Park Technologiczny, rozpoczęcie działalności planowane jest na maj 2015 r.,
- w marcu 2015 r. Grupa Emitenta podpisała umowy na realizację usług programistycznych dla klientów z USA (w obszarze podatków od nieruchomości i technologii .Net) oraz z Wielkiej Brytanii (obszar analizy i raportowania zdolności kredytowej, technologie Hadoop, BigData, Java, .Net), szacunkowa wartość ww. kontraktów wynosi ok. 3,7 mln zł,
- w marcu 2015 r. Grupa Emitenta podpisała umowę na strategiczne partnerstwo z izraelską firmą Matrix, która to będzie odpowiedzialna za sprzedaż platformy LiveBank w Izraelu,

- w kwietniu 2015 r. Grupa Emitenta podpisała umowę o strategicznym partnerstwie z amerykańską firmą NAMU Systems (jest innowacyjnym dostawcą dla podmiotów usług finansowych, w tym emitentów kart płatniczych systemów informatycznych - platform, tj. serwerów/chmur oraz aplikacji na telefony komórkowe), zgodnie z umową LiveBank stanowić będzie jeden z filarów rozwiązań mobilnych oferowanych przez NAMU Systems globalnym bankom detalicznym,
- w kwietniu 2015 r. Grupa Emitenta wdrożyła produkt iLumio w Plus Q Hotel Kraków należącym do sieci Best Western,
- w kwietniu 2015 r. Grupa Emitenta sfinalizowała dwa duże projekty dla krajowych operatorów telekomunikacyjnych, tj. stworzenie nowoczesnej aplikacji mobilnej do zarządzania kontem użytkowników oraz modernizację istniejącego SSO i stworzenie nowej funkcjonalnej aplikacji dla Call Center,
- w maju 2015 r. Emitent zakończył wdrożenie kompleksowej platformy w architekturze operatora działającego w Arabii Saudyjskiej, wdrożona platforma umożliwia oferowanie abonentom różnorodnych usług informacyjnych zarówno w formie wiadomości tekstowych i treści multimedialnych, jak i w formie umożliwiającej m.in. głosowanie podczas programów telewizyjnych,
- w czerwcu 2015 r. Grupa Emitenta podpisała umowę na wdrożenie produktu iLumio w Hotelu Hilton Double Tree,
- w czerwcu 2015 r. Grupa Emitenta podpisała umowę na dostarczenie serwisu bankowości internetowo-mobilnej dla Santander Consumer Bank S.A należącym do międzynarodowej grupy finansowej Santander.

21. Informacje dodatkowe

21.1. *Kapitał zakładowy*

21.1.1. Wielkość wyemitowanego kapitału dla każdej klasy kapitału akcyjnego

Na dzień 31 grudnia 2014 r. kapitał zakładowy Emitenta wynosił 3.481.651,20 zł i dzielił się na 11.605.504 w pełni opłaconych akcji o wartości nominalnej 0,30 zł każda, tj. na:

- 3.981.830 akcji imiennych serii A o numerach od 1 do 3.981.830,
- 2.569.480 akcji na okaziciela serii B o numerach od 1 do 2.569.480,
- 700.935 akcji na okaziciela serii C o numerach od 1 do 700.935,
- 40.000 akcji na okaziciela serii D o numerach od 1 do 40.000,
- 1.827.591 akcji imiennych serii E o numerach od 1 do 1.827.591,
- 165.694 akcje imienne serii F o numerach od 1 do 165.694,
- 622.699 akcji imiennych serii G o numerach od 1 do 622.699,
- 467.025 akcji imiennych serii H i numerach od 1 do 467.025,
- 820.687 akcji imiennych serii I o numerach od 1 do 820.687,
- 409.563 akcje na okaziciela serii J o numerach od 1 do 409.563.

Uchwałą z dnia 27 maja 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta upoważniło Radę Nadzorczą Spółki do wprowadzenia do Statutu Emitenta zmian o charakterze redakcyjnym polegających na wprowadzeniu zmian oznaczenia rodzaju akcji serii E, F, G, H oraz I z akcji imiennych na akcje na okaziciela, po dokonaniu na wniosek akcjonariusza i zgodnie ze Statutem Spółki ich zamiany z akcji imiennych na akcje na okaziciela. Uchwałą z dnia 9 czerwca 2015 r. Zarząd Emitenta na wniosek akcjonariuszy posiadających akcje imienne serii E, F, G, H oraz I dokonał ich konwersji na akcje na okaziciela. W związku z dokonaną konwersją akcji Rada Nadzorcza Emitenta na podstawie powyżej określonego upoważnienia udzielonego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwałą z dnia 12 czerwca 2015 r. wprowadziła zmiany Statutu w zakresie oznaczenia akcji serii E, F, G, H oraz I (z imiennych na okaziciela). W Dacie Dokumentu Rejestracyjnego powyższe zmiany Statutu zostały wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

W Dacie Dokumentu Rejestracyjnego kapitał zakładowy Emitenta wynosi 3.481.651,20 zł i dzieli się na 11.605.504 w pełni opłaconych akcji o wartości nominalnej 0,30 zł każda, tj. na:

- 3.981.830 akcji imiennych serii A o numerach od 1 do 3.981.830,
- 2.569.480 akcji na okaziciela serii B o numerach od 1 do 2.569.480,
- 700.935 akcji na okaziciela serii C o numerach od 1 do 700.935,
- 40.000 akcji na okaziciela serii D o numerach od 1 do 40.000,
- 1.827.591 akcji na okaziciela serii E o numerach od 1 do 1.827.591,
- 165.694 akcje na okaziciela serii F o numerach od 1 do 165.694,
- 622.699 akcji na okaziciela serii G o numerach od 1 do 622.699,
- 467.025 akcji na okaziciela serii H i numerach od 1 do 467.025,

- 820.687 akcji na okaziciela serii I o numerach od 1 do 820.687,
- 409.563 akcje na okaziciela serii J o numerach od 1 do 409.563.

Akcje imienne serii A są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję uprzywilejowaną przypadają 2 głosy.

Akcje serii A i serii B przyznane zostały akcjonariuszom w zamian za udziały posiadane przez nich w spółce Wind Mobile Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w wyniku przekształcenia Emitenta zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i zostały pokryte w całości majątkiem przekształcanej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.

Akcje serii E, F, G, H i I zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci akcji Software Mind S.A. Umowy objęcia tych akcji oraz szczegóły dotyczące wkładów niepieniężnych wnoszonych na ich pokrycie zostały opisane w punktach 22.2.1 do 22.1.4 oraz 22.2.6 Dokumentu Rejestracyjnego.

Przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect na dzień 1 stycznia 2014 r. i na dzień 31 grudnia 2014 r. było oraz w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego jest 2.569.480 akcji serii B, 700.935 akcji serii C oraz 40.000 akcji serii D.

21.1.2. Akcje, które nie reprezentują kapitału (nie stanowią udziału w kapitale)

Na dzień 31 grudnia 2014 r. ani w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego nie istniały akcje Emitenta, które nie reprezentowały kapitału (nie stanowiły udziału w kapitale).

21.1.3. Liczba, wartość księgowa i wartość nominalna akcji emitenta w posiadaniu emitenta, innych osób w imieniu emitenta lub przez podmioty zależne emitenta

Na dzień 31 grudnia 2014 r. ani w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego Emitent, inne osoby w imieniu Emitenta ani podmioty zależne Emitenta nie posiadali akcji Emitenta.

21.1.4. Liczba zamiennych papierów wartościowych, wymiennych papierów wartościowych lub papierów wartościowych z warrantami, ze wskazaniem zasad i procedur, którym podlega ich zamiana, wymiana lub subskrypcja

Na dzień 31 grudnia 2014 r. ani w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego Emitent nie wyemitował zamiennych papierów wartościowych, wymiennych papierów wartościowych ani papierów wartościowych z warrantami.

21.1.5. Informacje o wszystkich prawach nabycia lub zobowiązaniach w odniesieniu do kapitału autoryzowanego (docelowego), ale niewyemitowanego, lub zobowiązaniach do podwyższenia kapitału, a także o ich warunkach

Na dzień 31 grudnia 2014 r. ani w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego Emitent nie posiadał informacji o prawach nabycia lub zobowiązaniach w odniesieniu do kapitału autoryzowanego (docelowego), ale niewyemitowanego, lub zobowiązaniach do podwyższenia kapitału, a także o ich warunkach. Walne Zgromadzenie Emitenta do dnia 31 grudnia 2014 r. oraz do Daty Dokumentu Rejestracyjnego nie podjęło uchwały w sprawie zmiany Statutu przewidującej upoważnienie Zarządu Emitenta do podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w granicach kapitału docelowego.

21.1.6. Informacje o kapitale dowolnego członka grupy, który jest przedmiotem opcji lub wobec którego zostało uzgodnione warunkowo lub bezwarunkowo, że stanie się on przedmiotem opcji, a także szczegółowy opis takich opcji włącznie z opisem osób, których takie opcje dotyczą

Poza informacjami przedstawionymi w punkcie 18.4. i w punkcie 17.2. Dokumentu Rejestracyjnego Emitent na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego nie posiadał innych informacji o kapitale dowolnego członka Grupy, który jest przedmiotem opcji lub wobec którego zostało uzgodnione warunkowo lub bezwarunkowo, że stanie się on przedmiotem opcji.

21.1.7. Dane historyczne na temat kapitału akcyjnego (podstawowego, zakładowego), z podkreśleniem informacji o wszelkich zmianach, za okres objęty historycznymi danymi finansowymi

Na dzień 1 stycznia 2011 r. kapitał zakładowy Emitenta (przed przekształceniem działającego w formie spółki z ograniczonej odpowiedzialności i pod firmą Wind Mobile Sp. z o.o.) wynosił 1.965.000 zł i dzielił się na 3.930 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy udział. Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Wind Mobile Sp. z o.o. z dnia 1 kwietnia 2011 r. Wind Mobile Sp. z o.o. została przekształcona w spółkę akcyjną pod firmą Wind Mobile Spółka Akcyjna. Kapitał zakładowy Emitenta po przekształceniu w spółkę akcyjną wynosił 1.965.393 zł i dzielił się na 3.981.830 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 0,30 zł każda oraz 2.569.480 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,30 zł każda. Akcje serii A i serii B przyznane zostały akcjonariuszom w zamian za udziały posiadane przez nich w kapitale zakładowym Emitenta przed przekształceniem działającego w formie spółki z ograniczonej odpowiedzialności i pod firmą Wind Mobile Sp. z o.o. w wyniku przekształcenia Emitenta w spółkę akcyjną i zostały pokryte w całości majątkiem przekształcanej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Akcje serii A są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na 1 akcję uprzywilejowaną serii A przypadają 2 głosy.

W dniu 7 czerwca 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta o kwotę nie niższą niż 0,30 zł i nie wyższą niż 210.280,50 zł poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 700.935 akcji zwykłych na okaziciela serii C. Akcje serii C zostały zaoferowane do objęcia w ramach subskrypcji prywatnej, w wyniku której zostało objętych 700.935 akcji serii C. Cena emisyjna wynosiła 4,28 złotych. Zarząd Emitenta złożył w dniu 5 lipca 2011 r. w formie aktu notarialnego oświadczenie, że w ramach podwyższenia kapitału zakładowego objętych zostało 700.935 akcji serii C., w wyniku czego kapitał zakładowy Spółki został podwyższony do kwoty 2.175.673,50 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22 lipca 2011 r.

W dniu 30 marca 2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego do kwoty 2.187.673,50 zł poprzez emisję 40.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,30 zł każda. Akcje serii D zostały zaoferowane przez Emitenta w ramach subskrypcji prywatnej Igorowi Bokunowi, ówczesnemu prezesowi Zarządu Emitenta, w ramach realizacji pierwszej części opcji premiowych. Akcje serii D zostały objęte przez Igora Bokuna w zamian za wkład 12.000 zł. Cena emisyjna akcji serii D była równa ich wartości nominalnej. Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 20 lipca 2012 r.

W dniu 15 kwietnia 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta do kwoty 3.358.782,30 zł poprzez emisję łącznie 3.903.696 akcji imiennych o wartości nominalnej 0,30 zł każda, w tym 1.827.591 akcji serii E, 165.694 akcji serii F, 622.699 akcji serii G, 467.025 akcji serii H oraz 820.687 akcji serii I. Cena emisyjna tych akcji została ustalona na kwotę 8,23 złotych za każdą z nich. Akcje Emitenta serii E, F, G, H oraz I zostały objęte przez akcjonariuszy spółki Software Mind S.A. w zamian za wkłady niepieniężne w postaci akcji tej spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 7 maja 2014 r.

W dniu 27 czerwca 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło również uchwałę podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta do kwoty 3.481.651,20 zł w drodze emisji 409.563 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,30 zł każda. Cena emisyjna tych akcji została ustalona na kwotę 0,30 złotych za każdą z nich. Akcje serii J zostały objęte w ramach realizacji planu rozdysponowania akcji premiowych m.in. przez ówczesnych członków Zarządu Emitenta (tj. Igora Bokuna, Kamila Nagrodzkiego, Tomasza Kisera i Jana Wójcika). Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 26 września 2014 r.

W dniu 25 listopada 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta do kwoty nie niższej niż 3.481.651,50 zł i nie wyższej niż 4.552.928,40 zł, poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 3.570.924 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,30 zł każda. Akcje serii K miały być oferowane w ramach oferty publicznej. W uchwale wyrażono również zgodę na dematerializację akcji serii K oraz na ubieganie się o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym. Zmiany Statutu dokonane powyższą uchwałą w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego nie zostały wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Emitent nie złożył wniosku o zatwierdzenie prospektu emisyjnego obejmującego ofertę publiczną akcji serii K w ciągu 4 miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego i emisji akcji serii K określonych powyżej. Zgodnie zatem z art. 431 § 4 Ksh powyższa uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego nie może być zgłoszona do sądu rejestrowego. Powyższa uchwała została uchylona uchwałą podjętą na zwołanym na dzień 6 maja 2015 r. Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzenie Emitenta uchwałą o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta i emisji akcji serii K.

W dniu 25 listopada 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło również uchwałę w przedmiocie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii J do obrotu na rynku regulowanym oraz ich dematerializacji.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 6 maja 2015 r. podjęło uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę nie niższą niż 0,30 zł i nie wyższą niż 225.000,00 zł, to jest do kwoty nie niższej niż 3.481.651,50 zł i nie wyższej niż 3.706.651,20 zł poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K. Akcje serii K mają być oferowane w ramach oferty publicznej. W uchwale została również wyrażona zgodę na dematerializację akcji serii K oraz na ubieganie się o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym. W Dacie Dokumentu Rejestracyjnego podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii K nie zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Uchwałą z dnia 27 maja 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta upoważniło Radę Nadzorczą Spółki do wprowadzenia do Statutu Emitenta zmian o charakterze redakcyjnym polegających na wprowadzeniu zmian oznaczenia rodzaju akcji serii E, F, G, H oraz I z akcji imiennych na akcje na okaziciela, po dokonaniu na wniosek akcjonariusza i zgodnie ze Statutem Spółki ich zamiany z akcji imiennych na akcje na okaziciela. Uchwałą z dnia 9 czerwca 2015 r. Zarząd Emitenta na wniosek akcjonariuszy posiadających akcje imienne serii E, F, G, H oraz I dokonał ich konwersji na akcje na okaziciela. W związku z dokonaną konwersją akcji Rada Nadzorcza Emitenta na podstawie powyżej określonego upoważnienia udzielonego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwałą z dnia 12 czerwca 2015 r. wprowadziła zmiany Statutu w zakresie oznaczenia akcji serii E, F, G, H oraz I (z imiennych na okaziciela). W Dacie Dokumentu Rejestracyjnego powyższe zmiany Statutu zostały wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

21.2. *Statut*

21.2.1. Opis przedmiotu i celu działalności Emitenta ze wskazaniem miejsca w Statucie Spółki, w którym są one określone

Przedmiotem działalności Emitenta, zgodnie z § 5 Statutu Emitenta, jest:

- Drukowanie gazet;
- Pozostałe drukowanie;
- Działalność usługowa związana z przygotowywaniem do druku;
- Reprodukcja zapisanych nośników informacji;
- Produkcja narzędzi;
- Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych;
- Produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego;
- Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych;
- Produkcja elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego;
- Produkcja nieelektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego;

- Produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego;
- Produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych;
- Produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- Naprawa i konserwacja maszyn;
- Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych;
- Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych;
- Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia;
- Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków;
- Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane;
- Przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych;
- Wydawanie książek;
- Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych);
- Wydawanie gazet;
- Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków;
- Pozostała działalność wydawnicza;
- Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych;
- Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania;
- Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych;
- Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej;
- Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej;
- Działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej;
- Działalność związana z oprogramowaniem;
- Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyk;
- Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi;
- Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;
- Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność;
- Działalność portali internetowych;
- Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
- Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych;
- Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja;
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- Pozostałe badania i analizy techniczne;
- Działalność agencji reklamowych;
- Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji;
- Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych;
- Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet);
- Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach.
- Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania;
- Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery;
- Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim;
- Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe;
- Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- Działalność wspomagająca edukację;
- Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych.

21.2.2. Podsumowanie wszystkich postanowień Statutu Spółki lub regulaminów Emitenta odnoszących się do członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych

21.2.2.1 Zarząd

Funkcjonowanie Zarządu Spółki, jego skład oraz kompetencje normowane są postanowieniami Statutu, Regulaminu Zarządu i Kodeksu spółek handlowych.

Zarząd Spółki składa się z 2 do 5 członków, w tym z Prezesa Zarządu. Do Zarządu mogą być powołane osoby spośród akcjonariuszy lub spoza ich grona.

Członkowie Zarządu są powoływani na kadencję trwającą 1 rok. Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.

Mandat członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu. Członek Zarządu rezygnację składa na ręce przynajmniej jednego członka Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza w drodze uchwały podjętej bezwzględną większością głosów ustala liczbę członków Zarządu oraz powołuje i odwołuje członków Zarządu. Rada Nadzorcza może także zawieszać członków Zarządu w czynnościach. Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie. Odwołanie członka Zarządu może nastąpić w każdym czasie. Nie pozbawia go to jednakże roszczeń ze stosunku pracy lub innego stosunku prawnego dotyczącego pełnienia funkcji członka Zarządu.

Zgodnie z dokonanymi zmianami Statutu uchwałą z dnia 6 maja 2015 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia tryb wyboru Zarządu od chwili rozpoczęcia notowań akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie będzie następujący:

Rada Nadzorcza, w drodze uchwały podjętej bezwzględną większością głosów będzie powoływać i odwoływać Członków Zarządu, z zastrzeżeniem praw akcjonariusza - założyciela IIF S.A. określonych poniżej.

IIF S.A. będzie przysługiwać prawo powoływania i odwoływania Prezesa Zarządu oraz określania liczby członków Zarządu danej kadencji. Uprawnienie określone powyżej IIF S.A. będzie wykonywał poprzez złożenie Przewodniczącemu Rady Nadzorczej pisemnego oświadczenia. W razie niepowołania Przewodniczącego Rady Nadzorczej w Spółce oświadczenie może być złożone dowolnemu Członkowi Rady Nadzorczej. Korespondencja do Przewodniczącego lub Członka Rady Nadzorczej kierowana być powinna na adres siedziby Spółki. W przypadku gdy mandat Prezesa Zarządu wygasł, a oświadczenie IIF S.A. o powołaniu nowego Prezesa Zarządu lub określaniu liczby członków Zarządu danej kadencji nie zostanie złożone w terminie 7 dni liczonym od otrzymania przez IIF S.A. pisemnego wezwania do powołania Prezesa Zarządu lub określania liczby członków Zarządu danej kadencji, Rada Nadzorcza będzie uzyskiwać prawo powołania Prezesa Zarządu lub określania liczby członków Zarządu danej kadencji. Wezwanie do powołania Prezesa Zarządu lub określania liczby członków Zarządu danej kadencji, o którym mowa w zdaniu poprzednim, może skierować do IIF S.A. każdy z członków Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza w drodze uchwały podjętej bezwzględną większością głosów będzie ustalać liczbę członków Zarządu, jeśli IIF S.A. nie wykona uprawnienia do ustalenia liczby członków Zarządu danej kadencji.

Rada Nadzorcza będzie powoływać w skład Zarządu Spółki i odwoływać ze składu Zarządu Spółki wyłącznie osoby wskazane przez IIF S.A. Rada Nadzorcza będzie mogła odmówić powołania w skład Zarządu osoby wskazanej przez IIF S.A., jeśli powołanie takiej osoby nie będzie leżało w interesie Spółki, przy czym taka odmowa wymaga szczegółowego uzasadnienia. W przypadku gdy Rada Nadzorcza powtórnie odmówi powołania osoby wskazanej przez IIF S.A. na dany wakat w Zarządzie, prawo do wskazania kandydata do Zarządu Spółki będzie przechodzić na Przewodniczącego Rady Nadzorczej. W przypadku gdy Rada Nadzorcza nie podejmie uchwały o powołaniu lub odmowie powołania do Zarządu osoby wskazanej przez IIF S.A., bądź też o odwołaniu z Zarządu osoby wskazanej przez IIF S.A., w terminie trzech tygodni od doręczenia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej (a w razie niepowołania Przewodniczącego Rady Nadzorczej w Spółce - dowolnemu członkowi Rady Nadzorczej) wniosku IIF S.A. o powołanie lub odwołanie danej osoby, prawo do powołania lub odwołania wskazanej osoby do Zarządu będzie przechodzić na IIF S.A., który prawo to będzie wykonywał poprzez pisemne oświadczenie złożone Przewodniczącemu Rady Nadzorczej (a w razie niepowołania Przewodniczącego Rady Nadzorczej w Spółce - dowolnemu członkowi Rady Nadzorczej).

Powyżej opisane uprawnienia osobiste będą mogły być wykonywane przez IIF S.A., o ile w chwili wykonania danego uprawnienia posiadane przez IIF S.A. akcje uprawniać będą do wykonywania co najmniej 25% głosów z ogółu głosów w Spółce.

Zgodnie z Regulaminem Zarządu kierowanie pracami Zarządu należy do Prezesa Zarządu. W przypadku nieobecności Prezesa Zarządu jego obowiązki przejmuje wyznaczony przez niego członek Zarządu, a w razie odwołania Prezesa Zarządu – członek Zarządu wyznaczony przez Radę Nadzorczą. Członkowie Zarządu są zobowiązani poświęcać cały swój czas zawodowy i zaangażowanie zawodowe na rzecz działalności i funkcjonowania Spółki. Wszyscy członkowie Zarządu są obowiązani i uprawnieni do wspólnego prowadzenia spraw Spółki. Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu w miarę potrzeby, ustalając miejsce i termin posiedzenia oraz porządek obrad. Każdy z członków Zarządu może żądać zwołania posiedzenia Zarządu lub umieszczenia w porządku obrad wskazanych spraw. Wniosek o zwołanie posiedzenia powinien zawierać proponowany porządek obrad oraz jego uzasadnienie. Posiedzenie Zarządu powinno odbyć się w ciągu 7 dni od daty zgłoszenia wniosku. Zawiadomienie o terminie posiedzenia powinno być doręczone członkowi Zarządu co najmniej na dwa dni przed terminem posiedzenia, przy czym nie dotyczy to sytuacji nagłych. Zawiadomienie może być dokonane telefonicznie, faksem lub za pośrednictwem poczty elektronicznej. Posiedzenie Zarządu może się też odbyć bez oficjalnego zwołania, jeżeli obecni są wszyscy członkowie Zarządu i żaden z nich nie zgłosi sprzeciwu co do odbycia posiedzenia i porządku obrad. Posiedzenia odbywają się w siedzibie Spółki, chyba że osoba zwołująca posiedzenie postanowi inaczej. Za zgodą osoby przewodniczącej obradom w posiedzeniu Zarządu mogą uczestniczyć zaproszenie pracownicy Spółki, doradcy lub inne osoby. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów w głosowaniu jawnym, przy czym głosowanie tajne zarządza się na wniosek każdego członka Zarządu. Uchwały mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu. Uchwały Zarządu są protokołowane. Protokół sporządza osoba uczestnicząca w posiedzeniu Zarządu lub inna osoba wybrana przez Zarząd. Protokoły powinny zawierać porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych członków Zarządu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. Protokoły podpisują obecni członkowie Zarządu.

W przypadku sprzeczności interesów Spółki z interesami członka Zarządu, jego współmałżonka, krewnych i powinowatych do drugiego stopnia oraz osób, z którymi jest powiązany osobiście, członek Zarządu powinien wstrzymać się od udziału w rozstrzyganiu takich spraw i może żądać zaznaczenia tego w protokole.

Głównymi kompetencjami Zarządu są prowadzenie spraw Spółki, przez co rozumie się bieżące zarządzanie nią, oraz reprezentacja Spółki, to jest reprezentowanie Spółki w relacjach z osobami trzecimi oraz wobec organów państwowych. Zarządowi służy przy tym domniemanie kompetencji polegające na tym, iż jest on uprawniony do podejmowania wszelkich czynności związanych z działalnością Spółki, które nie zostały zastrzeżone do kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia. Walne

Zgromadzenie i Rada Nadzorcza nie mogą wydawać Zarządowi wiążących poleceń dotyczących prowadzenia spraw Spółki. Wobec Spółki członkowie Zarządu podlegają jednakże ograniczeniom ustanowionym w Kodeksie spółek handlowych, w statucie, regulaminie Zarządu, jeśli zostanie przyjęty, oraz w uchwałach Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia.

W ostatnim kwartale każdego roku obrotowego, co najmniej 30 dni przed końcem roku obrotowego Spółki, Zarząd jest zobowiązany przedstawić Radzie Nadzorczej projekt budżetu Spółki i projekt rocznego biznesplanu na kolejny rok obrotowy. Działalność Spółki powinna być zgodna z zatwierdzonym rocznym biznesplanem i budżetem i powinna być prowadzona zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi. W Spółce wprowadzone zostało raportowanie okresowe, włączając miesięczne raporty finansowe dotyczące realizacji budżetu Spółki, kwartalne raporty finansowe dotyczące realizacji budżetu oraz roczne raporty finansowe, w formie nadającej się do sprawdzenia przez biegłego rewidenta. Zarząd jest zobowiązany przedkładać raporty Radzie Nadzorczej w terminie:

1) 25 dni od zakończenia okresu raportowego, w przypadku raportów miesięcznych,
2) 25 dni od zakończenia okresu raportowego, w przypadku raportów kwartalnych,
3) 60 dni od zakończenia okresu raportowego, w przypadku raportów rocznych.

Do reprezentacji Spółki uprawnionych jest dwóch członków Zarządu działających łącznie lub jeden członek Zarządu działający z prokurentem Spółki. Powołanie prokurenta wymaga zgody wszystkich członków Zarządu, natomiast odwołać prokurę może każdy członek Zarządu.

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych członek Zarządu nie może bez zgody spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu. Statut postanawia przy tym, że członkowie Zarządu w okresie pełnienia funkcji członka Zarządu oraz w okresie 2 lat po zakończeniu pełnienia tej funkcji z jakiegokolwiek powodu, zobowiązani są do nieprowadzenia żadnej działalności konkurencyjnej wobec Spółki lub jej podmiotów zależnych ani też do nieuczestniczenia w takiej działalności, w żadnej formie, bezpośrednio ani pośrednio, z tytułu umowy zlecenia ani stosunku pracy, lub też na jakiejkolwiek innej podstawie prawnej lub też bez takiej podstawy ani udzielania jakichkolwiek konsultacji lub świadczenia usług na rzecz jakichkolwiek podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną wobec Spółki. Szczegółowe warunki zakazu konkurencji i okres jego obowiązywania są precyzowane w umowach o zakazie konkurencji. Zgodnie ze Statutem za działalność konkurencyjną uważa się w szczególności następującą działalność:

1) podejmowanie bez uprzedniej pisemnej zgody Spółki, jakiejkolwiek dodatkowej działalności, która mogłaby bezpośrednio lub pośrednio naruszyć interesy Spółki lub być sprzeczna z interesami Spółki,
2) udział w konkurencyjnych interesach lub udział w konkurencyjnej spółce jako wspólnik (również cichy) spółki cywilnej lub innej spółki osobowej albo jako członek organów albo wspólnik bądź akcjonariusz w spółkach kapitałowych oraz udział w innych konkurencyjnych podmiotach jako członek ich organów,
3) prowadzenie konkurencyjnej działalności we własnym interesie lub za pośrednictwem osób trzecich,
4) prowadzenie działalności jako agent, prokurent lub pełnomocnik jakiegokolwiek podmiotu konkurencyjnego,
5) prowadzenie działalności, która pośrednio lub bezpośrednio przynosi korzyści lub jest skierowana na rzecz jakiegokolwiek podmiotu konkurencyjnego, na podstawie jakiegokolwiek stosunku prawnego w tym jako manager, konsultant lub na podstawie umowy o pracę, w ramach pełnienia funkcji czy na podstawie zlecenia.

Zgody na zajmowanie się przez członka Zarządu interesami konkurencyjnymi w powyższym rozumieniu udziela Rada Nadzorcza.

Obsługę posiedzeń Zarządu zabezpiecza biuro Zarządu Spółki. Biuro Zarządu Spółki prowadzi zbiór protokołów i uchwał Zarządu.

21.2.2.2 Rada Nadzorcza Emitenta

Funkcjonowanie Rady Nadzorczej Spółki, jej skład oraz kompetencje normowane są postanowieniami Statutu, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz Kodeksu spółek handlowych.

Rada Nadzorcza składa się z 5 członków, w tym Przewodniczącego.

Obecnie członkowie Rady Nadzorczej powoływani są przez akcjonariuszy posiadających imienne akcje Emitenta serii A, w ten sposób, że każde 18 % wszystkich istniejących akcji imiennych serii A upoważnia do powołania 1 członka Rady Nadzorczej. Konsekwentnie, każdy akcjonariusz posiadający akcje imienne serii A we wskazanej niżej ilości jest uprawniony do powołania następującej liczby członków Rady Nadzorczej:

a) 18% lub więcej, ale mniej niż 36% wszystkich istniejących akcji imiennych serii A – 1 członek Rady Nadzorczej,
b) 36% lub więcej, ale mniej niż 54% wszystkich istniejących akcji imiennych serii A – 2 członków Rady Nadzorczej,
c) 54% lub więcej, ale mniej niż 72% wszystkich istniejących akcji imiennych serii A – 3 członków Rady Nadzorczej,
d) 72% lub więcej, ale mniej niż 90% wszystkich istniejących akcji imiennych serii A – 4 członków Rady Nadzorczej,
e) 90% lub więcej wszystkich istniejących akcji imiennych serii A – 5 członków Rady Nadzorczej.

Wybór członków Rady Nadzorczej następuje poprzez złożenie odpowiednich oświadczeń przez uprawnionych akcjonariuszy, do protokołu Walnego Zgromadzenia zwołanego w celu powołania członków Rady Nadzorczej. Członków Rady Nadzorczej niepowołanych przez uprawnionych akcjonariuszy, w tym na skutek nieskorzystania z prawa powołania członka Rady Nadzorczej przez akcjonariusza lub braku uprawnionych akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu, powołuje Walne Zgromadzenie uchwałą podjętą zwykłą większością głosów. Akcjonariusz uprawniony do wyboru największej liczby członków Rady Nadzorczej według zasad określonych powyżej wskazuje Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Jeśli dwóch lub więcej akcjonariuszy jest uprawnionych do wyboru takiej samej, najwyższej liczby członków Rady Nadzorczej, Przewodniczącego wybiera Rada Nadzorcza na swoim pierwszym posiedzeniu.

Odwołanie członków Rady Nadzorczej może nastąpić na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia (podjętej zwykłą większością głosów) lub poprzez oświadczenie akcjonariusza posiadającego co najmniej 18 % wszystkich istniejących akcji imiennych serii A złożone do protokołu zwołanego w tym celu Walnego Zgromadzenia. Odwołanie jakiegokolwiek członka Rady Nadzorczej na Walnym Zgromadzeniu powoduje wygaśnięcie mandatów wszystkich członków Rady Nadzorczej, a wybór nowych członków Rady Nadzorczej dokonywany jest w trybie określonym powyżej. Jeżeli jednak mandat któregokolwiek członka Rady Nadzorczej wygaśnie z jakichkolwiek przyczyn innych niż odwołanie dokonane na Walnym Zgromadzeniu w trybie określonym powyżej, akcjonariusz który powołał takiego członka, ma prawo powołania w jego miejsce nowego członka Rady Nadzorczej w drodze pisemnego oświadczenia doręczonego do Zarządu Spółki nie później niż w terminie 7 dni od wygaśnięcia mandatu danego członka Rady Nadzorczej. Powyższe uprawnienie przysługuje akcjonariuszowi, pod warunkiem, że na dzień doręczenia stosownego oświadczenia jest on wpisany do księgi akcyjnej jako akcjonariusz posiadający co najmniej 18 % wszystkich istniejących imiennych akcji serii A. W przypadku nie doręczenia we wskazanym powyżej 7 dniowym terminie pisemnego oświadczenia przez uprawnionego akcjonariusza, uprawnienie takie przechodzi na akcjonariusza posiadającego, według stanu na dzień złożenia swojego oświadczenia, największą liczbę akcji imiennych serii A. Uprawniony akcjonariusz może wykonać swoje uprawnienie w terminie 14 dni licząc od upływu powyższego terminu 7 dniowego. W przypadku nie doręczenia we wskazanym terminie pisemnego oświadczenia przez drugiego uprawnionego akcjonariusza, Zarząd zwołuje Walne Zgromadzenie, które dokona wyboru nowego członka Rady Nadzorczej w drodze uchwały podjętej zwykłą większością głosów.

Zgodnie z dokonanymi zmianami Statutu uchwałą z dnia 6 maja 2015 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia tryb wyboru Rady Nadzorczej od chwili rozpoczęcia notowań akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie będzie następujący:

Akcjonariusz posiadający co najmniej 54% wszystkich istniejących akcji imiennych serii A uprawniony będzie do powołania 3 (trzech) Członków Rady Nadzorczej, o ile jednocześnie wszystkie posiadane przez niego akcje uprawniają do wykonywania co najmniej 25% głosów z ogółu głosów w Spółce. W przypadku gdy żaden akcjonariusz w Spółce nie będzie posiadać co najmniej 54% wszystkich istniejących akcji imiennych serii A, a w Spółce będzie występować:

- dwóch akcjonariuszy, z których każdy posiadać będzie co najmniej 36% wszystkich istniejących akcji imiennych serii A – wówczas każdy z tych akcjonariuszy uprawniony będzie do powołania po 1 (jednym) Członku Rady Nadzorczej, o ile jednocześnie wszystkie posiadane przez akcjonariusza akcje uprawniać będą do wykonywania co najmniej 17% głosów z ogółu głosów w Spółce. W przypadku gdy jeden z wyżej wymienionych akcjonariuszy nie będzie uprawniony do wykonywania co najmniej 17% głosów z ogółu głosów w Spółce, nie będzie przysługiwać mu prawo do powołania Członka Rady Nadzorczej, co w żaden sposób nie będzie wpływać na określone powyżej uprawnienie drugiego z akcjonariuszy;
- jeden akcjonariusz posiadający co najmniej 36% wszystkich istniejących akcji imiennych serii A – wówczas akcjonariusz ten będzie uprawniony do powołania 2 (dwóch) Członków Rady Nadzorczej, o ile jednocześnie wszystkie posiadane przez tego akcjonariusza akcje uprawniać będą do wykonywania co najmniej 17% głosów z ogółu głosów w Spółce.

Akcjonariusz uprawniony do wyboru Członków Rady Nadzorczej według zasad powyżej będzie wskazywał Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Jeśli dwóch akcjonariuszy będzie uprawnionych do wyboru takiej samej liczby Członków Rady Nadzorczej, bądź też żaden z Członków Rady Nadzorczej nie będzie wybierany w trybie określonym powyżej, Przewodniczącego wybierze Rada Nadzorcza na swoim pierwszym posiedzeniu. Wybór Członków Rady Nadzorczej przez akcjonariusza z akcji imiennych serii A następuje poprzez złożenie odpowiednich oświadczeń przez tego uprawnionego akcjonariusza, do protokołu Walnego Zgromadzenia zwołanego w celu powołania Członków Rady Nadzorczej.

Członków Rady Nadzorczej niepowołanych przez uprawnionych akcjonariuszy z akcji imiennych serii A, w tym na skutek nieskorzystania z prawa powołania Członka Rady Nadzorczej przez akcjonariusza lub braku uprawnionych akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu, będzie powoływać Walne Zgromadzenie uchwałą podjętą zwykłą większością głosów.

Odwołanie Członków Rady Nadzorczej będzie mogło nastąpić na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia (podjętej zwykłą większością głosów). Odwołanie Członka Rady Nadzorczej wybranego przez akcjonariusza posiadającego powyżej opisane uprawnienie do powołania Członka Rady Nadzorczej będzie mogło nastąpić również poprzez złożone do protokołu zwołanego w tym celu Walnego Zgromadzenia oświadczenie akcjonariusza uprawnionego do powołania Członka Rady Nadzorczej. Odwołanie jakiegokolwiek członka Rady Nadzorczej na Walnym Zgromadzeniu, będzie powodować wygaśnięcie mandatów wszystkich członków Rady Nadzorczej, a wybór nowych członków Rady Nadzorczej dokonywany będzie na zasadach określonych powyżej.

Jeśli mandat któregokolwiek Członka Rady Nadzorczej wygaśnie z jakichkolwiek przyczyn innych niż odwołanie dokonane na Walnym Zgromadzeniu, akcjonariusz, który powołał takiego członka, będzie miał prawo powołania w jego miejsce nowego Członka Rady Nadzorczej, w drodze pisemnego oświadczenia doręczonego do Zarządu Spółki nie później niż w terminie 7 (siedem) dni od powzięcia wiadomości o wygaśnięciu mandatu danego członka Rady Nadzorczej. Powyższe uprawnienie będzie przysługiwać akcjonariuszowi, pod warunkiem, że na dzień złożenia stosownego oświadczenia będzie posiadał on akcje w liczbie uprawniającej do powołania Członka Rady Nadzorczej zgodnie z zasadami określonymi powyżej. W przypadku niedoręczenia we wskazanym

powyżej 7-dniowym terminie pisemnego oświadczenia przez uprawnionego akcjonariusza, Zarząd zwoła Walne Zgromadzenie, które dokona wyboru nowego członka Rady Nadzorczej w drodze uchwały podjętej zwykłą większością głosów.

Jeśli stan posiadania akcji w Spółce przez akcjonariusza uprawniający do powołania Członka Rady Nadzorczej albo odwołania Członka Rady Nadzorczej, nie wynika z księgi akcyjnej, akcjonariusz zobowiązany będzie dołączyć do oświadczenia za pomocą którego wykonuje swoje uprawnienie kopię dokumentów potwierdzających odpowiedni stan posiadania akcji w Spółce przez akcjonariusza (przykładowo: świadectwo depozytowe, zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej).

W przypadku wykonywania uprawnienia podczas Walnego Zgromadzenia wystarczające jest jeśli odpowiedni stan posiadania akcji w Spółce przez akcjonariusza wynika z listy obecności na tym Walnym Zgromadzeniu.

Tryb powoływania Rady Nadzorczej w drodze wykonywania powyżej określonych uprawnień przynależnych akcjonariuszom posiadającym akcje serii A nie ma zastosowania w przypadku zgłoszenia przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Emitenta wniosku o wybór Rady Nadzorczej przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W takim przypadku, osoby reprezentujące na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby reprezentowanych akcji przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej, wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Jeżeli na Walnym Zgromadzeniu, o którym mowa powyżej, nie dojdzie do utworzenia co najmniej jednej grupy zdolnej do wyboru członka Rady Nadzorczej, nie dokonuje się wyborów. Z chwilą dokonania wyboru co najmniej jednego członka Rady Nadzorczej w powyższym trybie, wygasają przedterminowo mandaty wszystkich dotychczasowych członków Rady Nadzorczej. W głosowaniu określonym powyżej każdej akcji przysługuje tylko jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń.

Członek zarządu, prokurent, likwidator, kierownik oddziału lub zakładu oraz zatrudniony w Spółce główny księgowy, radca prawny lub adwokat nie może być jednocześnie członkiem Rady Nadzorczej. Powyższy zakaz łączenia stanowisk stosuje się również do innych osób, które podlegają bezpośrednio członkowi Zarządu albo likwidatorowi.

Kadencja Rady Nadzorczej wynosi 3 lata. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na wspólną kadencję. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Jeżeli Rada Nadzorcza została wybrana w drodze głosowania oddzielnymi grupami, każda grupa ma prawo delegować jednego spośród wybranych przez siebie członków Rady Nadzorczej do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych. Członkowie ci mają prawo uczestniczenia w posiedzeniach Zarządu z głosem doradczym. Zarząd obowiązany jest zawiadomić ich uprzednio o każdym swoim posiedzeniu. Członkowie Rady Nadzorczej, delegowani do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru, otrzymują osobne wynagrodzenie, którego wysokość ustala Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie może powierzyć to uprawnienie Radzie Nadzorczej. Do członków takich stosuje się zakaz konkurencji, polegający na tym, że członek taki nie może bez zgody Spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Rady Nadzorczej co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu. Członkowie Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć we władzach innych spółek.

Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy ocena sprawozdań finansowych Spółki i sprawozdań Zarządu z działalności Spółki, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny. W celu wykonania swoich obowiązków Rada Nadzorcza może badać wszystkie dokumenty Spółki, żądać od Zarządu i pracowników sprawozdań i wyjaśnień oraz dokonywać rewizji stanu majątku Spółki. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy również zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy także:

a) ustalanie zasad, wysokości i sposobu pobierania wynagrodzenia przez członków Zarządu, w tym poprzez umowy z osobami lub podmiotami powiązanymi z członkami Zarządu,

b) zatwierdzanie, zmiana lub uchylanie regulaminu Zarządu,

c) udzielanie zgody na podejmowanie czynności lub szeregu czynności z jednym podmiotem skutkujących zaciągnięciem zobowiązań lub rozporządzeniem prawem, odpowiednio, o łącznej wartości w ciągu danego roku obrotowego Spółki większej niż 25% kapitałów własnych Spółki według ostatniego zatwierdzonego sprawozdania rocznego,

d) udzielenie zgody na zaciągnięcie kredytu, pożyczki lub emisję obligacji o wartości większej niż 15% kapitałów własnych Spółki według ostatniego zatwierdzonego sprawozdania rocznego jednorazowo, lub też na każdy kredyt, pożyczkę lub emisję obligacji w przypadku przekroczenia limitu zadłużenia Spółki w wysokości 25% kapitałów własnych Spółki według ostatniego zatwierdzonego sprawozdania rocznego,

e) udzielanie zgody na sprzedaż lub ustanowienie zastawu lub hipoteki lub przewłaszczenia lub inne obciążenia na aktywach Spółki,

f) udzielanie zgody na tworzenie podmiotów lub przystępowanie do innych podmiotów,

g) udzielanie zgody na składanie oświadczeń o poddaniu się egzekucji, poręczanie własnych lub cudzych zobowiązań, wystawianie weksli w każdym przypadku, gdy kwota zobowiązania przekracza w danym przypadku kwotę 50.000 złotych lub jej równowartość walucie obcej,

h) udzielanie zgody na występowanie z powództwami lub też zawieranie ugód w ramach prowadzonych postępowań sądowych bądź pozasądowych, w tym arbitrażowych, jeżeli wartość przedmiotu sporu przekracza w pojedynczym przypadku kwotę 50.000 złotych lub jej równowartość,

i) udzielanie zgody na umarzanie zobowiązań osób trzecich wobec Spółki lub też zwalnianie takich osób z długu względem Spółki, jeżeli ich suma łącznie w ciągu roku obrotowego przekroczy równowartość kwoty 10.000 złotych,

j) udzielanie zgody na zawieranie umów z klauzulą wyłączności udzielanej przez Spółkę osobom trzecim i umów licencyjnych, w których Spółka jest licencjodawcą, a które wykraczają poza zwykłą działalność Spółki,

k) przyjęcie oraz zmiana zasad i praktyki w rachunkowości w Spółce,

l) wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki,

m) udzielanie zgody na prowadzenie działalności konkurencyjnej lub udział w podmiotach prowadzących taką działalność przez członków Zarządu bez względu na podstawę prawną lub faktyczną takiej działalności lub udziału,

n) udzielanie zgody na nabycie, zbycie lub też obciążenie nieruchomości lub też użytkowania wieczystego nieruchomości, a także udziałów w tych prawach;

o) zatwierdzanie rocznych budżetów Spółki i ich zmian,

p) powoływanie, odwoływanie i zawieszanie członków Zarządu,

q) udzielenie zgody na zawarcie umowy pomiędzy Spółką a jej akcjonariuszami lub podmiotami zależnymi, powiązanymi lub dominującymi w stosunku do akcjonariuszy Spółki,

r) udzielenie zgody na zawarcie umowy i ustanowienie zastawu na akcjach imiennych, chyba że Statut zwalnia od uzyskania takiej zgody.

Rada Nadzorcza nie uchybiając kompetencjom innych organów Spółki może również wyrażać opinie we wszystkich sprawach związanych z działalnością Spółki.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. Jednakże podjęcie uchwał, o których mowa punktach q) oraz r) powyżej wymaga zgody 4 (czterech) z 5 (pięciu) członków Rady Nadzorczej.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej, z tym że przewodniczący Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej i przewodniczy posiedzeniu do momentu wyboru nowego Przewodniczącego. Zgodnie ze zmianami Statutu dokonanymi uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 6 maja 2015 r. od chwili rozpoczęcia notowań akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie powyższe uprawnienie przewodniczącemu Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji będzie przysługiwać tylko wówczas, gdy nie wskazano Przewodniczącego Rady Nadzorczej w trybie określonym powyżej.

Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania Rady Nadzorczej, podając proponowany porządek obrad, przy czym w takim przypadku Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Posiedzenia zwołuje się poprzez zaproszenia przekazywane osobiście, listem poleconym, przesyłką kurierską lub pocztą elektroniczną za potwierdzeniem ich odbioru.

Uchwały Rady Nadzorczej są ważne jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zaproszeni przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej co najmniej na 7 dni przed posiedzeniem. Zaproszenie powinno obejmować porządek obrad posiedzenia. Uchwały w przedmiocie nie objętym porządkiem obrad nie można podjąć, chyba że na posiedzeniu Rady Nadzorczej obecni są wszyscy jej członkowie i nikt z obecnych nie zgłosi sprzeciwu. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte także w trakcie posiedzenia Rady Nadzorczej odbytego bez formalnego zaproszenia, które jest ważne o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej uczestniczyli w takim posiedzeniu. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w siedzibie Spółki, chyba że Przewodniczący Rady Nadzorczej zarządzi inaczej.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość lub w trybie pisemnym pod warunkiem, że wszyscy jej członkowie zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Głosowanie w trybie o którym mowa w zdaniu poprzedzającym może zarządzić Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy, bądź na wniosek innego członka Rady. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Oddanie głosu przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość powinno być potwierdzone przez oddającego głos na piśmie w ciągu 7 dni od daty oddania głosu. Potwierdzenie powinno być złożone do Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Podejmowanie uchwał w drodze oddania głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość lub w trybie pisemnym nie dotyczy

wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób. Posiedzenia rady nadzorczej są protokołowane. Protokół powinien zawierać datę i miejsce odbycia posiedzenia, nazwiska i imiona obecnych członków Rady Nadzorczej, nazwiska i imiona innych osób obecnych na posiedzeniu, przyjęty przez Radę Nadzorczą porządek posiedzenia lub wzmiankę, że odbyło się ono według porządku określonego w zaproszeniach na posiedzenie, treść podjętych uchwał, wyniki głosowań oraz zgłoszone zdania odrębne. Protokół powinien być podpisany przez wszystkich członków Rady Nadzorczej uczestniczących w posiedzeniu oraz protokolanta. Materiały będące przedmiotem obrad Rady powinny być załączone do protokołu. Oryginał protokołu wraz z załącznikami przechowuje się w biurze Zarządu Spółki. Obsługę administracyjno-techniczną i dokumentację prac Rady Nadzorczej zapewnia biuro Zarządu Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą z dnia 6 maja 2015 r. powierzyło Radzie Nadzorczej zadania komitetu audytu. W związku z tym do zadań Rady Nadzorczej należy także monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej oaz monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia usług, o których mowa w art. 48 ust. 2 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77 poz. 649 z późn. zm.).

21.2.3. Opis praw, przywilejów i ograniczeń związanych z każdym rodzajem istniejących akcji

21.2.3.1 Prawo do dywidendy, prawo głosu, prawo do udziału w zyskach Emitenta, prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji, postanowienia w sprawie umorzenia akcji

Prawo do dywidendy i prawo do udziału w zyskach Emitenta

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Czysty zysk dzieli się według zasad ustalonych w uchwale Walnego Zgromadzenia. Czysty zysk może być wyłączony od podziału i przeznaczony na tworzony w Spółce kapitał zapasowy, rezerwowy lub rezerwę utworzoną w celu umorzenia akcji. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje.

Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala dzień dywidendy (dzień, na który ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy) oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia. Dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale Walnego Zgromadzenia. Jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez Radę Nadzorczą.

Wypłata dywidendy następuje za pośrednictwem KDPW, który realizuje zobowiązania Emitenta wobec akcjonariuszy w ten sposób, że organizuje i koordynuje proces spełniania przez Emitenta świadczeń pieniężnych na rzecz akcjonariuszy. Szczegółowe zasady wypłaty dywidendy określają postanowienia Szczegółowych Zasad Działania KDPW oraz Regulaminu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

Ilekroć przy tym poniżej jest mowa o:

1) dniu D – rozumie się przez to taki dzień, że konta ewidencyjne i stany kont istniejące z upływem tego dnia są podstawą dla ustalenia osób uprawnionych do otrzymania dywidendy. Dni poprzedzające lub następujące po tym dniu oznacza się odpowiednio jako D-n lub D+n, gdzie n oznacza liczbę dni poprzedzających lub następujących,

2) dniu W – rozumie się przez to, odpowiednio, dzień otrzymania przez uczestnika, dla którego Krajowy Depozyt prowadzi konto ewidencyjne, świadczenia w papierach wartościowych, lub dzień, w którym środki pieniężne będące przedmiotem świadczenia zostały przeniesione na rachunek pieniężny uczestnika. Dni poprzedzające lub następujące po tym dniu oznacza się odpowiednio jako W-n lub W+n, gdzie n oznacza liczbę dni poprzedzających lub następujących.

Dzień W może przypadać najwcześniej dziesiątego dnia po dniu D.

W celu realizacji za pośrednictwem KDPW wypłaty dywidendy akcjonariuszom, Emitent informuje KDPW o wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję oraz o terminach D i W nie później niż 5 dni przed dniem D. Przekazanie tych informacji następuje poprzez wypełnienie i wysłanie poprzez dedykowaną stronę internetową zamieszczonego na niej formularza zgłoszeniowego. Emitent ponosi odpowiedzialność za prawidłowość tych informacji oraz ich zgodność z uchwałą właściwego organu Spółki w sprawie wypłaty dywidendy. KDPW przekazuje informacje, o których mowa powyżej wszystkim uczestnikom bezpośrednim. W powyższym terminie Emitent przekazuje ponadto KDPW, poprzez dedykowaną stronę internetową– informację określającą liczbę akcji własnych, na które dywidenda nie będzie wypłacana, oraz kod uczestnika, na którego kontach w KDPW rejestrowane są te akcje, a uczestnikom prowadzącym rachunki papierów wartościowych dla akcji własnych Emitenta, na które dywidenda nie będzie wypłacana – informację określającą liczbę tych akcji. Jeżeli w powyższym terminie Emitent nie będzie w stanie określić liczby akcji własnych, na które dywidenda nie będzie wypłacana, wówczas jest on zobowiązany przekazać KDPW oraz właściwym uczestnikom informacje, o których mowa powyżej, najpóźniej do dnia D.

Następnie uczestnicy ustalają liczbę papierów wartościowych dających prawo do dywidendy, zapisanych na prowadzonych przez nich rachunkach papierów wartościowych lub rachunkach zbiorczych według stanu na koniec dnia D. Uczestnicy w typie

uczestnictwa depozytariusz zagraniczny nie są zobowiązani do dokonywania takich ustaleń w ramach prowadzonej przez nich ewidencji papierów wartościowych. KDPW ustala liczbę papierów wartościowych, których właściciele mają prawo do dywidendy, rejestrowanych na kontach ewidencyjnych prowadzonych w KDPW dla poszczególnych uczestników bezpośrednich. W terminie D+1 KDPW informuje uczestników bezpośrednich o wyniku tych ustaleń. W razie rozbieżności pomiędzy wynikami ustaleń dokonanymi przez uczestnika i KDPW, uczestnik zobowiązany jest do ich wyjaśnienia i usunięcia. Nie później niż w dniu D+4 uczestnicy w typie uczestnictwa depozytariusz zagraniczny mogą dokonać korekty w odniesieniu do stanów kont ewidencyjnych, ze skutkiem dla ustaleń dokonywanych przez KDPW, o którym mowa powyżej.

W terminie D+4 uczestnicy bezpośredni, z wyjątkiem uczestników w typie uczestnictwa depozytariusz zagraniczny, przesyłają do KDPW informacje wskazujące wysokość środków pieniężnych, które powinny zostać im przekazane w związku z wypłatą dywidendy, przy czym określenie wysokości tych środków powinno nastąpić z uwzględnieniem obowiązków uczestnika wynikających z wykonywania funkcji płatnika podatków dochodowych od przychodów z dywidendy, łączną kwotę należnego podatku dochodowego od osób prawnych (krajowych i zagranicznych), który powinien zostać pobrany przez Emitenta od tej części dywidendy, która ma zostać wypłacona za ich pośrednictwem, liczbę podatników podatku określonego powyżej, którym przysługuje prawo do wypłacanej dywidendy z wyłączeniem tych, których tożsamość nie została ujawniona (podatnicy anonimowi).

W terminie D+4 uczestnicy bezpośredni, z wyjątkiem uczestników w typie uczestnictwa depozytariusz zagraniczny, przesyłają ponadto bezpośrednio do Emitenta informacje wskazujące liczbę papierów wartościowych będących w dniu D własnością Skarbu Państwa lub osób krajowych zwolnionych od opodatkowania podatkiem dochodowym od przychodów z dywidend, imienną listę krajowych osób prawnych oraz innych krajowych jednostek organizacyjnych, do których stosuje się przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, będących w dniu D właścicielami akcji, wraz ze wskazaniem liczby akcji będących własnością każdej z nich, imienną listę osób zagranicznych niebędących osobami fizycznymi, w tym również takich, które na podstawie właściwych przepisów prawa, a w szczególności na podstawie obowiązujących umów międzynarodowych o zapobieżeniu podwójnemu opodatkowaniu, podlegają zwolnieniu od podatku dochodowego od przychodów z dywidend lub w stosunku do których stosuje się inną niż podstawowa stawkę tego podatku, wraz ze wskazaniem liczby akcji będących w dniu D własnością każdej z nich oraz właściwej stawki podatku, inne informacje umożliwiające Emitentowi wykonanie obowiązków płatnika podatku dochodowego od osób prawnych, w tym także informacje o należnym podatku dochodowym od przychodu z dywidendy w sposób umożliwiający Emitentowi naliczenie i odprowadzenie tego podatku.

Nie później niż w dniu D+4 uczestnicy w typie uczestnictwa depozytariusz zagraniczny dostarczają KDPW imienną listę osób uprawnionych do dywidendy z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych prowadzonych dla nich w KDPW, zawierającą wszystkie dane dotyczące tych osób, niezbędne do prawidłowego wykonania obowiązków, jakie przepisy prawa nakładają na płatnika należnego od nich podatku dochodowego od przychodów z dywidend, oraz wskazującą liczbę akcji będących w dniu D własnością każdej z nich. Jeżeli na podstawie właściwych przepisów prawa, a w szczególności na podstawie obowiązujących umów międzynarodowych o zapobieżeniu podwójnemu opodatkowaniu, osoby te podlegają zwolnieniu od podatku dochodowego od przychodów z dywidend lub w stosunku do nich należy zastosować inną niż podstawowa, stawkę podatku dochodowego, do listy tej powinny zostać załączone odpowiednie dokumenty potwierdzające możliwość niepobrania podatku albo zastosowania stawki podatku innej niż podstawowa, sporządzone w formie wymaganej przez właściwe przepisy prawa podatkowego. W terminie D+7 KDPW przesyła Emitentowi informacje i dokumenty otrzymane od depozytariusza zagranicznego.

Po sprawdzeniu zgodności informacji uzyskanych od uczestników zaangażowanych w obsługę wypłaty dywidendy, ze stanami kont prowadzonych w KDPW, KDPW udostępnia Emitentowi, poprzez dedykowaną stronę internetową, wezwanie do wniesienia środków pieniężnych przeznaczonych na realizację prawa do dywidendy. Wezwanie dokonywane jest najpóźniej w terminie W-2.

W terminie W do godz. 11.30 Emitent jest zobowiązany postawić do dyspozycji KDPW środki przeznaczone na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym. KDPW rozdziela środki otrzymane od Emitenta na poszczególne rachunki pieniężne uczestników bezpośrednich po pobraniu z nich należnych podatków dochodowych, w zakresie których KDPW wykonuje obowiązki płatnika. Jeżeli Emitent przekazuje tytułem realizacji prawa do dywidendy kwotę inną, aniżeli kwota wynikająca z otrzymanego przez niego wezwania, wówczas jest on zobowiązany do wskazania szczegółowego sposobu rozdziału przekazanej kwoty.

Do dnia W uczestnicy, którzy otrzymali oświadczenia, o których mowa w art. 26 ust. 1a ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, złożone przez uprawnione osoby, przekazują te oświadczenia Emitentowi. W dniu W uczestnicy, o których mowa powyżej, przesyłają do KDPW informacje wskazujące liczbę papierów wartościowych posiadanych w dniu D przez osoby, które złożyły oświadczenia, oraz wysokość środków podlegających zwrotowi na rzecz tych osób.

W terminie W+1 KDPW udostępnia Emitentowi, poprzez dedykowaną stronę internetową, informacje o wysokości kwoty podatku podlegającej zwróceniu uprawnionym do dywidendy w konsekwencji złożenia oświadczenia, o którym mowa powyżej. W terminie W+3 Emitent przekazuje na wskazany rachunek pieniężny lub rachunek bankowy KDPW kwotę podatku podlegającą zwróceniu uprawnionym do dywidendy. Jeżeli Emitent kwestionuje skuteczność któregokolwiek z przesłanych mu zgodnie oświadczeń w zakresie nabycia w drodze jego złożenia prawa do ulgi podatkowej, wówczas, w tym samym terminie, informuje o tym KDPW wskazując uczestnika, przed którym oświadczenie to zostało złożone, oraz przekazuje kwotę podatku podlegającą zwrotowi, wynikającą z uznanych przez Emitenta oświadczeń. W tym samym terminie Emitent zawiadamia o tym uczestnika, przed którym zakwestionowane oświadczenie zostało złożone. Dalsze przekazanie kwoty, o której mowa powyżej następuje przy odpowiednim stosowaniu przepisów dotyczących wypłaty dywidendy.

Zarząd Spółki jest uprawniony do wypłacenia akcjonariuszom zaliczek na poczet spodziewanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na jej wypłatę. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić

najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. We wniosku o wyrażenie zgody na wypłatę zaliczki Zarząd Spółki określa warunki i terminy wypłaty zaliczki. O planowanej wypłacie zaliczek Zarząd jest zobowiązany ogłosić co najmniej na cztery tygodnie przed rozpoczęciem wypłat, podając dzień, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe, wysokość kwoty przeznaczonej do wypłaty, a także dzień, według którego ustala się uprawnionych do zaliczek. Dzień ten powinien przypadać w okresie siedmiu dni przed dniem rozpoczęcia wypłat. Zaliczkę rozdziela się w stosunku do liczby akcji.

W przypadku wypłaty zaliczki na poczet dywidendy postanowienia Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Regulaminu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych opisane powyżej stosuje się odpowiednio, przy czym dzień W może przypadać najwcześniej piątego dnia po dniu D.

Roszczenia o wypłatę dywidendy lub zaliczki na poczet dywidendy przedawniają się z upływem okresu przedawnienia określonego w przepisach Kodeksu cywilnego.

Spółka nie wydała imiennych świadectw założycielskich dla celów wynagrodzenia usług świadczonych przy powstaniu Spółki, które dawałyby ich posiadaczom prawo uczestnictwa w podziale zysku Spółki.

Prawo głosu

Zgodnie z art. 412 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.

Nie można ograniczać prawa ustanawiania pełnomocnika na Walnym Zgromadzeniu i liczby pełnomocników. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza. Akcjonariusz posiadający akcje zapisane na rachunku zbiorczym może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na tym rachunku. Akcjonariusz posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.

Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. W takiej samej formie powinno zostać dokonane odwołanie pełnomocnictwa.

Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu jest członek Zarządu, członek Rady Nadzorczej, likwidator, pracownik spółki publicznej lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od tej spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone. Pełnomocnik, będący jedną z osób wskazanych powyżej, głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza.

Akcjonariusz nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec spółki oraz sporu pomiędzy nim a spółką. Akcjonariusz może jednakże głosować jako pełnomocnik innego akcjonariusza przy powzięciu uchwał dotyczących jego osoby, o których mowa powyżej. W takim jednak przypadku akcjonariusz winien ujawnić swemu mocodawcy okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Nie może również udzielić dalszego pełnomocnictwa oraz ma obowiązek głosować zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez swego mocodawcę.

Statut Emitenta przewiduje zróżnicowanie prawa głosu w zależności od posiadanych przez akcjonariusza akcji. Akcje imienne serii A są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję uprzywilejowaną przypadają 2 głosy. Pozostałe akcje są nieuprzywilejowane.

Konsekwencją istnienia akcji o różnych uprawnieniach jest to, iż uchwały o zmianie Statutu, obniżeniu kapitału zakładowego i umorzeniu akcji, mogące naruszyć prawa akcjonariuszy danego rodzaju akcji, powinny być powzięte w drodze oddzielnego głosowania w każdej grupie (rodzaju) akcji. W każdej grupie akcjonariuszy uchwała powinna być powzięta większością głosów, jaka jest wymagana do powzięcia tego rodzaju uchwały na Walnym Zgromadzeniu. Powyższa zasada ma również zastosowanie do emisji nowych akcji uprzywilejowanych, które przyznają uprawnienia tego samego rodzaju, jakie służą dotychczasowym akcjom uprzywilejowanym, albo przyznają inne uprawnienia, mogące naruszyć prawa dotychczasowych akcjonariuszy uprzywilejowanych.

Prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji

Zgodnie z art. 474 Kodeksu spółek handlowych majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy. Podział tego majątku między akcjonariuszy nie może nastąpić przed upływem roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli.

Statut Emitenta nie zawiera postanowień co do uprzywilejowania określonych akcji w zakresie przyznania im prawa pierwszeństwa przy podziale majątku.

Postanowienia w sprawie umorzenia akcji

Akcje Spółki mogą być umorzone wyłącznie za zgodą akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone (tzw. umorzenie dobrowolne). Akcjonariusz, którego akcje mają być umorzone otrzyma wynagrodzenie w zamian za umorzone akcje, chyba że zgodzi się na umorzenie bez wynagrodzenia. Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego. Uchwała o umorzeniu akcji podlega ogłoszeniu. Uchwała o zmianie statutu w sprawie umorzenia akcji powinna być umotywowana. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego. Uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego powinna być powzięta na Walnym Zgromadzeniu, na którym powzięto uchwałę o umorzeniu akcji. O uchwalonym obniżeniu kapitału zakładowego Zarząd niezwłocznie ogłasza, wzywając wierzycieli do zgłoszenia roszczeń wobec Spółki w terminie trzech miesięcy od dnia ogłoszenia. Powyższego obowiązku nie stosuje się do umorzenia w pełni pokrytych akcji:

1) gdy Spółka umarza akcje własne nabyte nieodpłatnie w celu ich umorzenia lub
2) jeżeli wynagrodzenie akcjonariuszy akcji umorzonych ma być wypłacone wyłącznie z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 Ksh może być przeznaczona do podziału, lub
3) gdy umorzenie następuje bez jakichkolwiek świadczeń na rzecz akcjonariuszy, z wyjątkiem przyznania im świadectw użytkowych, o ile Statut będzie dopuszczać ich wydanie.

Umorzenie akcji następuje z chwilą obniżenia kapitału zakładowego. Jednakże w przypadku określonym w punkcie 2 powyżej, od chwili spełnienia świadczenia przez Spółkę na rzecz akcjonariusza, z umarzanych akcji nie można wykonywać praw udziałowych.

21.2.3.2 Rezerwy lub rezerwy na fundusz amortyzacyjny

Zgodnie z § 21 Statutu Spółka może tworzyć fundusze zapasowe, rezerwowe lub inne fundusze celowe.

21.2.3.3 Zobowiązanie do dalszego wezwania kapitałowego (capital call) przez Emitenta

Statut nie zawiera zobowiązania do dalszego wezwania kapitałowego.

21.2.3.4 Wszelkie postanowienia faworyzujące lub dyskryminujące obecnych lub potencjalnych posiadaczy takich papierów wartościowych w wyniku posiadania przez takich akcjonariuszy znacznej liczby akcji

Statut nie zawiera postanowień faworyzujących lub dyskryminujących obecnych lub potencjalnych posiadaczy akcji w wyniku posiadania przez takich akcjonariuszy znacznej liczby akcji. Jednakże akcjonariuszom posiadającym określoną liczbę akcji serii A przysługuje prawo powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej. Szczegółowe omówienie takiego uprzywilejowania znajduje się w punkcie 21.2.2.2.

21.2.4. Opis działań niezbędnych do zmiany praw posiadaczy akcji, ze wskazaniem tych zasad, które mają bardziej znaczący zakres niż jest to wymagane przepisami prawa

Z uwagi na fakt, iż w Spółce istnieją akcje o różnych uprawnieniach, uchwały o zmianie Statutu, obniżeniu kapitału zakładowego i umorzeniu akcji, mogące naruszyć prawa akcjonariuszy danego rodzaju akcji, powinny być powzięte w drodze oddzielnego głosowania w każdej grupie (rodzaju) akcji. W każdej grupie akcjonariuszy uchwała powinna być powzięta większością głosów, jaka jest wymagana do powzięcia tego rodzaju uchwały na Walnym Zgromadzeniu.

21.2.5. Opis zasad określających sposób zwoływania zwyczajnych dorocznych walnych zgromadzeń akcjonariuszy oraz nadzwyczajnych walnych zgromadzeń akcjonariuszy, włącznie z zasadami uczestnictwa w nich

21.2.5.1 Zwoływanie Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenia zwołuje Zarząd i odbywa się w terminie do 30 czerwca każdego roku obrotowego.

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym powyżej, oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia. W zawiadomieniu o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, o którym mowa powyżej, należy powołać się na postanowienie sądu rejestrowego.

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 oraz powinno zawierać co najmniej:

1) datę, godzinę i miejsce Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad;

2) precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, w szczególności informacje o:

   a) prawie akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia,

   b) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia,

   c) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas Walnego Zgromadzenia,

   d) sposobie wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym w szczególności o formularzach stosowanych podczas głosowania przez pełnomocnika, oraz sposobie zawiadamiania Spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika,

   e) możliwości i sposobie uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,

   f) sposobie wypowiadania się w trakcie Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,

   g) sposobie wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej;

3) dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, o którym mowa w art. 406^1 Ksh;

4) informację, że prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu;

5) wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi Zarządu lub Rady Nadzorczej, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia;

6) wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia.

Spółka jest zobowiązana prowadzić własną stronę internetową i zamieszczać na niej od dnia zwołania Walnego Zgromadzenia ogłoszenie o jego zwołaniu, informację o ogólnej liczbie akcji w Spółce i liczbie głosów z tych akcji w dniu ogłoszenia, a jeżeli akcje są różnych rodzajów – także o podziale akcji na poszczególne rodzaje i liczbie głosów z akcji poszczególnych rodzajów, dokumentację, która ma być przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu, projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia, formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika lub drogą korespondencyjną, jeżeli nie są one wysyłane bezpośrednio do wszystkich akcjonariuszy. Jeżeli formularze, o których mowa powyżej, z przyczyn technicznych nie mogą zostać udostępnione na stronie internetowej, Spółka wskazuje na tej stronie sposób i miejsce uzyskania formularzy. W takim przypadku Spółka wysyła formularze nieodpłatnie pocztą każdemu akcjonariuszowi na jego żądanie.

Walne Zgromadzenie może również podejmować uchwały mimo braku formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

21.2.5.2 Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w Spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed upływem dnia rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji Spółki na okaziciela zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych. Przepisy o obrocie instrumentami

finansowymi mogą wskazywać inne dokumenty równoważne zaświadczeniu, pod warunkiem, że podmiot wystawiający takie dokumenty został wskazany podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych dla Spółki.

Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółka ustala na podstawie akcji złożonych w spółce oraz wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz, o którym mowa powyżej, na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia Spółce wykaz, o którym mowa powyżej, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed datą Walnego Zgromadzenia. Jeżeli z przyczyn technicznych wykaz nie może zostać udostępniony w taki sposób, podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych wydaje go w postaci dokumentu sporządzonego na piśmie nie później niż na sześć dni przed datą Walnego Zgromadzenia, przy czym wydanie następuje w siedzibie organu zarządzającego tym podmiotem.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podpisana przez Zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu Zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Osoba fizyczna może podać adres do doręczeń zamiast miejsca zamieszkania. Akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy w lokalu Zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia. Akcjonariusz może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana. Akcjonariusz ma też prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem. Jeżeli prawo głosu z akcji przysługuje zastawnikowi lub użytkownikowi, okoliczność tę zaznacza się na liście akcjonariuszy na wniosek uprawnionego.

Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia poza wyżej wskazanymi osobami w Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć:

a) z prawem zabierania głosu – członkowie pozostałych organów Spółki, goście przybyli na zaproszenie zwołującego Walne Zgromadzenie, w szczególności biegli rewidenci i obsługa prawna Spółki, notariusz wraz z obsługą biurową kancelarii notarialnej,

b) bez prawa zabierania głosu – tłumacze, jeśli ich obecność jest niezbędna dla uczestnika, przedstawiciele mediów, z zastrzeżeniem konieczności opuszczenia przez nich sali na żądanie Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w przypadku zagrożenia interesu Spółki lub sprzeciwu któregokolwiek z pozostałych uczestników, obsługa techniczna i organizacyjna.

21.2.5.3 Otwarcie Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, w Krakowie, w Warszawie, bądź też w innej miejscowości, jeśli jest to miejscowość będąca siedzibą Spółki lub spółki prowadzącej giełdę na której akcje Spółki są przedmiotem obrotu.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej albo jego zastępca. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba upoważniona przez Zarząd. Osoba otwierająca obrady powinna, nie podejmując innych rozstrzygnięć, doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, chyba że Przewodniczący został wyznaczony przez sąd rejestrowy w wypadku, o których mowa w art. 400 § 3 Ksh. Wyboru Przewodniczącego dokonuje się w głosowaniu tajnym.

Niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia sporządza się listę obecności zawierającą spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia, i służących im głosów, podpisaną przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia i wykłada się ją podczas obrad tego Zgromadzenia. Zgodnie z Regulaminem Wlanego Zgromadzenia Akcjonariusz uczestniczący w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy składa, w obecności osoby wyznaczonej do nadzorowania czynności rejestracyjnych, własnoręczny podpis na wyłożonej liście obecności. Jeśli zostały przygotowane (przez Zarząd lub podmiot wyznaczony przez Zarząd do obsługi technicznej), akcjonariusz odbiera karty do głosowania lub urządzenia elektroniczne służące oddawaniu głosu. Pełnomocnik akcjonariusza powinien, przed podpisaniem listy obecności, złożyć osobie wyznaczonej do nadzorowania czynności rejestracyjnych dokument pełnomocnictwa udzielonego pisemnie lub odpis pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej. Ponadto, jeśli akcjonariuszem nie jest osoba fizyczna pełnomocnik powinien złożyć aktualny (nie starszy niż 3 miesiące) odpis z właściwego rejestru wykazujący prawo reprezentacji osób udzielających pełnomocnictwa. Osoba reprezentująca akcjonariusza w innym charakterze (wspólnik, członek organu) powinna złożyć odpis z właściwego rejestru. W przypadku zagranicznych jednostek organizacyjnych, w których państwie siedziby nie są prowadzone stosowne rejestry, należy złożyć odpowiedni dokument, z którego będzie wynikało istnienie takiego podmiotu oraz prawo reprezentowania przysługujące osobie reprezentującej lub udzielającej pełnomocnictwa. Na żądanie osoby wyznaczonej do nadzorowania czynności rejestracyjnych akcjonariusz lub osoba reprezentująca akcjonariusza obowiązani są do przedstawienia dokumentu potwierdzającego tożsamość danej osoby.

Po dokonaniu wyboru i podpisaniu listy obecności Przewodniczący stwierdza prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolność do podejmowania uchwał, na podstawie dowodów zwołania Walnego Zgromadzenia, listy obecności oraz dokumentów potwierdzających umocowanie osób reprezentujących akcjonariuszy, przedstawia porządek obrad oraz zarządza, stosownie do potrzeb wybór komisji pomocniczych, w tym komisji skrutacyjnej. Zadaniem komisji skrutacyjnej jest czuwanie nad prawidłowym przebiegiem głosowania, sprawdzanie i ustalanie wyników głosowania, podawanie ich Przewodniczącemu oraz wykonywanie innych czynności związanych z prowadzeniem głosowania. Członkowie komisji powoływanych przez Walne Zgromadzenie są wybierani spośród akcjonariuszy, zaproszonych gości i osób obsługi technicznej.

Na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

21.2.5.4 Obrady Walnego Zgromadzenia

Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia obrady prowadzi się w języku polskim. Uczestnicy z prawem głosu, którzy nie posługują się językiem polskim powinni zapewnić sobie udział tłumacza przysięgłego.

Zapewnianie sprawnego przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia oraz poszanowania praw i interesów akcjonariuszy i innych uczestników Walnego Zgromadzenia należy do Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Jego kompetencje obejmują w szczególności udzielanie i odbieranie głosu uczestnikom obrad, informowanie akcjonariuszy o zasadach i trybie podejmowania uchwał, kierowanie pracą powołanych komisji i personelu pomocniczego, określanie maksymalnego czasu wystąpień chyba, że na żądanie akcjonariusza zostanie podjęta stosowna uchwała w sprawie. Określenie maksymalnego czasu wystąpień powinno uwzględniać prawo swobody wypowiedzi akcjonariusza, a jego celem może być jedynie zapewnienie sprawnego przebiegu obrad. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może odebrać głos uczestnikowi, w przypadku gdy dana wypowiedź dotyczy spraw niezwiązanych z rozpatrywanym punktem obrad, narusza prawo lub dobre obyczaje, uniemożliwia prawidłowe prowadzenie obrad. Na zarządzenie Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia na liście obecności zaznacza się zmiany zachodzące w składzie osobowym Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz wchodzący na salę obrad lub ją opuszczający, składa swój podpis na liście obecności, a osoba wyznaczona do nadzorowania czynności rejestracyjnych zaznacza obok podpisu dokładną godzinę. W przypadku korzystania z elektronicznego systemu liczenia głosów akcjonariusz wchodzący lub opuszczający obrady powinien zarejestrować lub wyrejestrować reprezentowane przez niego głosy w elektronicznym systemie liczenia głosów. Przewodniczący może zarządzić usunięcie uczestnika z sali w razie uporczywego naruszania porządku w sposób uniemożliwiający racjonalne prowadzenie obrad.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwy w obradach większością dwóch trzecich głosów, przy czym łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni. Ponadto Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może zarządzać krótkie przerwy w obradach, nie stanowiące przerwy w rozumieniu w powyższym rozumieniu, co nie powinno jednakże prowadzić do utrudnień w wykonywaniu przez akcjonariuszy ich praw.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie ma prawa, bez zgody Walnego Zgromadzenia, usuwać lub zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku obrad. Zmiana kolejności rozpatrywania spraw zamieszczonych w porządku obrad wymaga uchwały porządkowej. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za tym istotne i rzeczowe powody. Wniosek w takiej sprawie powinien być szczegółowo umotywowany.

W sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy Spółki jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały. Wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalone, mimo że nie były umieszczone w porządku obrad. Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Ponadto każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Akcjonariusz zgłaszający wniosek do porządku obrad powinien przedstawić uzasadnienie umożliwiające podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem.

Jeśli w danej sprawie zgłoszono kilka wniosków zawierających odmienne propozycje, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia poddaje pod głosowanie w pierwszej kolejności wnioski najdalej idące, a gdy nie można zastosować tego kryterium głosuje się według kolejności zgłoszeń. W przypadku wyborów zasadą jest głosowanie nad kandydaturami w kolejności ich zgłoszeń. Osoby zgłaszające kandydatów na członka Rady Nadzorczej powinny zaprezentować kandydata akcjonariuszom.

Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej. Ponadto zgodnie ze Statutem wystąpienie o dopuszczenie do wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia wyrażonej w uchwale podjętej większością 75% głosów przypadających na wszystkie istniejące akcje imienne serii A w Spółce. Po spełnieniu warunków, o których mowa poniżej, uchwała taka będzie wymagała większości 50% głosów przypadających na wszystkie istniejące akcje imienne serii A w Spółce: (i) średnia wartość kapitalizacji Spółki na rynku NewConnect w okresie 180 dni przed zamierzonym wprowadzeniem do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. będzie wynosiła 60.000.000,00 (sześćdziesiąt milionów) złotych i (ii) zamierzone wprowadzenie do obrotu akcji Spółki na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. będzie zakładało kapitalizację Spółki nie niższą niż 60.000.000,00 (sześćdziesiąt milionów) złotych.

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym tajne głosowanie zarządza się także na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. Walne Zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru komisji powoływanej przez Walne Zgromadzenie.

Jeżeli w Spółce istnieją akcje o różnych uprawnieniach, uchwały o zmianie Statutu, obniżeniu kapitału zakładowego i umorzeniu akcji, mogące naruszyć prawa akcjonariuszy danego rodzaju akcji, powinny być powzięte w drodze oddzielnego głosowania w każdej grupie (rodzaju) akcji. W każdej grupie akcjonariuszy uchwała powinna być powzięta większością głosów, jaka jest wymagana do powzięcia tego rodzaju uchwały na Walnym Zgromadzeniu. Powyższe zasady stosuje się również do emisji nowych akcji

uprzywilejowanych, które przyznają uprawnienia tego samego rodzaju, jakie służą dotychczasowym akcjom uprzywilejowanym, albo przyznają inne uprawnienia, mogące naruszyć prawa dotychczasowych akcjonariuszy uprzywilejowanych. Nie dotyczy to przypadku, gdy Statut przewiduje emisję nowych akcji uprzywilejowanych.

Każdy z akcjonariuszy może zgłosić sprzeciw wobec danej uchwały. W razie zgłoszenia sprzeciwu akcjonariusz powinien mieć zapewnioną możliwość zwięzłego uzasadnienia swojego stanowiska.

Uchwały Walnego Zgromadzenia są umieszczane w protokole sporządzanym przez notariusza. W protokole stwierdza się prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolność do powzięcia uchwał oraz wymienia się powzięte uchwały, a przy każdej uchwale: liczbę akcji, z których oddano ważne głosy, procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym, łączną liczbę ważnych głosów, liczbę głosów „za", „przeciw" i „wstrzymujących się" oraz zgłoszone sprzeciwy. Do protokołu dołącza się listę obecności z podpisami uczestników Walnego Zgromadzenia oraz listę akcjonariuszy głosujących korespondencyjnie lub w inny sposób przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Dowody zwołania Walnego Zgromadzenia Zarząd dołącza do księgi protokołów. Wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania Walnego Zgromadzenia oraz z pełnomocnictwami udzielonymi przez akcjonariuszy zarząd dołącza do księgi protokołów. Akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał. Ponadto w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia Spółka ujawnia na swojej stronie internetowej wyniki głosowań w zakresie wskazanym powyżej. Wyniki głosowań powinny być dostępne do dnia upływu terminu do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia, po konsultacji z Zarządem może zadecydować o utrwaleniu przebiegu obrad, obok protokołu notarialnego, także za pomocą urządzeń utrwalających fonię i wizję. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może także zarządzić sporządzenie, obok protokołu notarialnego, protokołu z obrad rejestrującego w sposób całościowy ich przebieg, a w tym treść poszczególnych wypowiedzi. Protokół taki sporządza wówczas osoba wskazana przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Protokół może zostać sporządzony za pomocą zapisu elektronicznego. Protokół taki winien być przechowywany w Spółce i udostępniany akcjonariuszom na ich żądanie.

21.2.6. Krótki opis postanowień umowy spółki, Statutu lub regulaminów Emitenta, które mogłyby spowodować opóźnienie, odroczenie lub uniemożliwienie zmiany kontroli nad Emitentem

Zgodnie z § 16 Statutu, członkowie Rady Nadzorczej są powoływani odwoływani przez akcjonariuszy posiadających akcje imienne serii A, w ten sposób, że każde 18% wszystkich istniejących akcji imiennych serii A upoważnia do powołania 1 Członka Rady Nadzorczej. Szczegółowy opis tego uprawnienia znajduje się w punkcie 21.2.2.2. Z kolei zgodnie z § 20 ust. 5 Statutu to Rada Nadzorcza w drodze uchwały podjętej bezwzględną większością głosów ustala liczbę członków Zarządu oraz powołuje i odwołuje Członków Zarządu.

Z uwagi zatem na istniejące uprzywilejowanie akcji serii A, zgodnie z art. 419 § 1 Ksh uchwały o zmianie Statutu, obniżeniu kapitału zakładowego i umorzeniu akcji, mogące naruszyć prawa akcjonariuszy danego rodzaju akcji, powinny być powzięte w drodze oddzielnego głosowania w każdej grupie (rodzaju) akcji. W każdej grupie akcjonariuszy uchwała powinna być powzięta większością głosów, jaka jest wymagana do powzięcia tego rodzaju uchwały na Walnym Zgromadzeniu.

Niezależnie od powyższego ograniczenia dopuszczalności zniesienia uprzywilejowania akcji serii A, Statut ogranicza zbywalność akcji imiennych (w tym imiennych akcji serii A) postanawiając, że co do zasady założycielom, to jest Dracula Ventures S.A., IIF Seed Fund Sp. z o.o., IIF S.A. z siedzibą w Krakowie oraz Middlefield Ventures Inc., tak długo jak pozostają akcjonariuszami w Spółce, przysługuje prawo pierwszeństwa nabycia w odniesieniu do wszelkich zbywanych akcji imiennych w Spółce na zasadach określonych w § 10 ust. 3 Statutu. Ponadto założycielom, tak długo jak pozostają akcjonariuszami w Spółce, przysługuje prawo przyłączenia się do sprzedaży akcji imiennych w odniesieniu do wszelkich zbywanych akcji imiennych w Spółce na zasadach określonych w § 10 ust. 4 Statutu.

Prawo pierwszeństwa oraz prawo przyłączenia się do sprzedaży jest wyłączone dla wszelkich transakcji zbycia akcji imiennych dokonanych na rzecz lub pomiędzy podmiotami bezpośrednio lub pośrednio powiązanymi lub zależnymi od IIF S.A. lub podmiotem dominującym wobec IIF S.A. oraz na rzecz lub pomiędzy podmiotami bezpośrednio lub pośrednio powiązanymi lub zależnymi od Middlefield Ventures Inc. lub Intel Corporation, pod warunkiem jednakże, że odpowiednio, podmiot dominujący wobec IIF S.A. (w lub podmiot dominujący wobec Middlefield Ventures Inc., pozostanie bezpośrednio lub pośrednio podmiotem dominującym w stosunku do nabywcy akcji w ramach danej wyłączonej transakcji. Prawo pierwszeństwa oraz prawo przyłączenia się do sprzedaży przysługują zarówno założycielom, jak i nabywcom akcji założycieli na podstawie powyżej określonych wyłączonych transakcji.

Powyżej opisane postanowienia Statutu oraz Kodeksu spółek handlowych mogą spowodować opóźnienie, odroczenie lub uniemożliwienie zmiany kontroli nad Emitentem.

21.2.7. Wskazanie postanowień umowy spółki, Statutu lub regulaminów, jeżeli takie istnieją, regulujących progową wielkość posiadanych akcji, po przekroczeniu której konieczne jest podanie stanu posiadania akcji przez akcjonariusza

Statut oraz regulaminy Emitenta nie zawierają postanowień regulujących progową wielkość posiadanych akcji, po przekroczeniu której konieczne jest podanie stanu posiadania akcji przez akcjonariusza.

21.2.8. Opis warunków nałożonych zapisami umowy spółki, Statutu, jej regulaminami, którym podlegają zmiany kapitału, jeżeli zasady te są bardziej rygorystyczne niż określone wymogami obowiązującego prawa

Statut oraz regulaminy Emitenta nie przewidują bardziej rygorystycznych warunków niż określone wymogami obowiązującego prawa dla zmiany wysokości kapitału zakładowego.

22. Istotne umowy

Poniżej przedstawione zostało podsumowanie wszystkich istotnych umów, innych niż umowy zawierane w normalnym toku działalności Emitenta, których stroną jest Emitent lub inny podmiot z Grupy, za okres dwóch lat bezpośrednio poprzedzających Datę Dokumentu Rejestracyjnego.

Za umowy istotne Emitent uznaje umowy, których wartość przekracza 10% skonsolidowanych kapitałów własnych Emitenta za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych. Niezależnie od przyjętego kryterium wartości Emitent za umowy istotne na potrzeby prezentacji w niniejszym Dokumencie Rejestracyjnym uznaje również, niezależnie od ich wartości, umowy związane z przejęciem Software Mind S.A., nabyciem akcji lub udziałów innych podmiotów, umowy kredytu oraz umowy dotacji.

22.1. *Obligacje serii A*

22.1.1. Emisja obligacji serii A

Na podstawie uchwały Zarządu Nr 01/03/2014 z 4 marca 2014 r., powziętej za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w uchwale Nr 01/02/2014 z 21 lutego 2014 r., Emitent wyemitował 150.000 sztuk obligacji serii A na okaziciela o wartości nominalnej 100 zł każda. Emisja obligacji została przeprowadzona w drodze proponowania nabycia obligacji nie więcej niż 149 osobom. Celem emisji obligacji objętych było współfinansowanie procesu przejęcia kontroli nad spółką Software Mind S.A. z siedzibą w Krakowie, który pozwoli na osiągnięcie przez Emitenta co najmniej 80% udziału w kapitale zakładowym Software Mind S.A.

Cena emisyjna obligacji była równa wartości nominalnej obligacji i wynosiła 100 zł.

Obligacje mają być wykupione przez Emitenta w dniu 19 marca 2017 r. Kwota wykupu zostanie wypłacona łącznie z odsetkami za XII okres odsetkowy. Jeżeli dzień wykupu obligacji będzie przypadać na dzień nie będący dniem roboczym, to obligacje zostaną wykupione w pierwszym dniu roboczym przypadającym po dniu wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności. Wykup obligacji będzie dokonywany za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których będą zapisane obligacje.

W przypadku otwarcia likwidacji Emitenta w rozumieniu Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych z dnia 21 czerwca 2005 r. (Dz.U z 2005 r. Nr 114, poz. 963 z późn. zm.) obligacje stają się wymagalne i podlegają wykupowi w terminie 30 dni. Otwarcie likwidacji funduszu inwestycyjnego następuje m.in. z dniem wystąpienia jednej z przesłanek rozwiązania funduszu o których mowa w art. 246 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych (Dz.U. z 2014 r., poz. 157 z późn. zm.).

Każdy obligatariusz może również, poprzez pisemne zawiadomienie, żądać wykupu dowolnej liczby posiadanych obligacji w okresie od dnia emisji do dnia wykupu obligacji w przypadku wystąpienia jednej z następujących okoliczności:

1) Emitent nie dokona jakiejkolwiek płatności wynikającej z obligacji lub nie spełni innego świadczenia pieniężnego na rzecz obligatariuszy z tytułu obligacji w terminie 5 dni roboczych od terminu wymagalności takiego świadczenia określonego w warunkach emisji obligacji .
2) Emitent nie wykona bądź, nienależycie wykona, jakiekolwiek zobowiązanie określone w pkt 26 warunków emisji, i takie naruszenie nie zostanie usunięte w terminie 30 dni od daty jego wystąpienia.
3) Emitent stanie się niewypłacalny w rozumieniu ustawy prawo upadłościowe i naprawcze (t.j. Dz.U. Z 2009 Nr 175, poz. 1361 z późn. Zm.) lub Emitent uzna swoją niewypłacalność w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
4) Emitent nie wypełni w terminie jakichkolwiek zobowiązań wynikających z jakichkolwiek dłużnych instrumentów finansowych wyemitowanych przez Emitenta poza obligacjami, na kwotę powyżej 100.000 zł.
5) Emitent naruszy warunki umowy kredytu lub pożyczki, w sposób skutkujący wymagalnością tej pożyczki lub kredytu w wysokości powyżej 500.000 zł.
6) W danym momencie na podstawie jednego lub większej liczby prawomocnych tytułów wykonawczych wystawionych przeciwko Emitentowi łącznie zostaną dokonane jakiekolwiek zajęcia wskutek zabezpieczenia lub wszczęcia egzekucji w stosunku do jakiegokolwiek składnika lub składników majątku Emitenta na kwotę łącznie przewyższającą 10% kapitałów własnych Emitenta i stan ten nie zmieni się (wartość zajęć nie spadnie do poziomu 10% kapitałów własnych, wykazanych w ostatnim, zbadanym przez biegłego rewidenta, rocznym lub półrocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta) w ciągu 60 dni od daty takiego zajęcia.
7) Saldo przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług, na jakie Emitent utworzył odpisy aktualizacyjne w okresie referencyjnym, których poziom został zaakceptowany przez audytora finansowego, będzie większe niż 20% wartości należności z tytułu dostaw i usług ogółem, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Przy czym nie będzie stanowiło naruszenia, jeżeli w przeciągu 30 dni roboczych od dnia przekroczenia poziomu 20%, saldo spadnie do poziomu niższego niż 20%.
8) Emitent przeznaczy środki pozyskane z emisji obligacji niezgodnie z celem emisji określonym powyżej.
9) Emitent nie zrealizuje celu emisji w terminie do 31 grudnia 2014 r.
10) Jeżeli w wyniku realizacji celu emisji IIF Ventures B.V. wraz z podmiotem powiązanym RMS Ventures LLC, nie pozyska, co najmniej 1.990.000 akcji Emitenta stanowiących łącznie z obecnie posiadanymi akcjami, co najmniej 48% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.
11) Emitent utraci status spółki publicznej notowanej na jednym z rynków akcji GPW.

12) Począwszy od momentu publikacji rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za 2014 rok, wskaźnik zadłużenie odsetkowe/kapitał własny obliczany na podstawie okresowych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta przyjmować będzie wartość wyższą niż 0,5. Kapitał własny na potrzeby liczenia powyższego wskaźnika będzie pomniejszany o wysokość pozycji w bilansie Emitenta, określanej jako „wartość firmy", w zakresie przewyższającym 36,5 mln złotych wykazywaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

13) Wskaźnik środki pieniężne i ich ekwiwalenty/krótkoterminowe zadłużenie odsetkowe (wartość krótkoterminowego zadłużenia odsetkowego liczona jest, jako suma pozycji „kredyty i pożyczki", „zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych" oraz „inne zobowiązania finansowe"), obliczany na podstawie okresowych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta od sprawozdania za Q3 2016 r. Przyjmować będzie wartość niższą niż 0,75.

14) Emitent dokona, w ramach pojedynczej transakcji lub kilku transakcji, zbycia lub rozporządzenia, jakąkolwiek częścią swojego majątku o wartości co najmniej 10% aktualnej wartości kapitałów własnych, na warunkach rażąco odbiegających (powyżej 33% ich wartości), na niekorzyść Emitenta, od wartości rynkowej, i w przypadku zbycia, zbywane aktywo (zbywane aktywa) według swojej wartości rynkowej nie zostanie (zostaną) zastąpione innym aktywem (innymi aktywami) o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej, z wyłączeniem rozporządzeń polegających na ustanowieniu zabezpieczeń w związku z pozyskaniem finansowania dla działalności Emitenta.

15) Łączna wartość przeterminowanego powyżej 5 dni roboczych – wymagalnego – zadłużenia odsetkowego emitenta na jakikolwiek dzień przekroczy kwotę stanowiącą 10% kapitałów własnych, wykazanych w ostatnim, zbadanym przez biegłego rewidenta, rocznym lub półrocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta.

16) Jeżeli wskaźnik dług netto/EBITDA obliczany na podstawie skonsolidowanych okresowych sprawozdań finansowych grupy kapitałowej przyjmie wartość większą niż 3 (trzy). Badanie wartości ww. wskaźnika będzie odbywać się co kwartał, począwszy od rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok 2014. na potrzeby niniejszego wskaźnika za dług netto uważa się różnicę pomiędzy wartością zadłużenia odsetkowego i wartością pozycji „środki pieniężne i inne aktywa pieniężne" z ostatniego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej. Na potrzeby niniejszego wskaźnika przez EBITDA uważa się wartość odpowiednio zysku lub straty z działalności operacyjnej grupy kapitałowej, obliczonego co kwartał za odpowiedni okres obejmujący 12 (dwanaście) kolejnych miesięcy kończących się na koniec danego kwartału, powiększonego o amortyzację środków trwałych i wartości niematerialnych oraz prawnych oraz pomniejszonego o zysk z rewaluacji lub sprzedaży aktywów trwałych.

Emitent jest zobowiązany do bezzwłocznego informowania obligatariuszy o jakimkolwiek przypadku wystąpienia wyżej opisanych zdarzeń.

Obligatariusz może, poprzez pisemne zawiadomienie, żądać wykupu dowolnej liczby posiadanych obligacji w okresie od 1 lipca 2014 r. do 31 lipca 2015 r., bez konieczności zaistnienia jakichkolwiek przesłanek, za wyjątkiem sytuacji gdy w tym terminie będzie skutecznie ustanowiony Zastaw WM (zastaw rejestrowy zabezpieczający wierzytelności z obligacji ustanowiony na nie więcej niż 4.600.000 akcjach Emitenta, przy czym najwyższa suma zabezpieczenia wynosi 33.000.000 zł) lub Zastaw SM (zastaw rejestrowy zabezpieczający wierzytelności z obligacji ustanowiony na 1.800.000 akcjach Software Mind S.A., przy czym najwyższa suma zabezpieczenia wynosi 33.000.000 zł). Obligatariusz może, poprzez pisemne zawiadomienie, żądać wykupu dowolnej liczby posiadanych obligacji w okresie od 1 sierpnia 2015 r. do dnia wykupu, bez konieczności zaistnienia jakichkolwiek przesłanek, za wyjątkiem sytuacji gdy w tym terminie będzie skutecznie ustanowiony Zastaw WM.

Emitent jest zobowiązany bezzwłocznie informować obligatariuszy o zaistnieniu przesłanki przedterminowego wykupu na żądanie obligatariusza. Żądanie przedterminowego wykupu może zostać złożone w okresie od wystąpienia zdarzenia uprawniającego obligatariusza do złożenia takiego żądania do upływu 21 dni od dnia, w którym Emitent zawiadomił obligatariusza o takiej okoliczności. Emitent zobowiązany jest do dokonania przedterminowego wykupu obligacji objętych żądaniem w terminie 60 dni od otrzymania takiego żądania. Przedterminowy wykup zostanie przeprowadzony za pośrednictwem KDPW i zgodnie z regulacjami tego depozytu oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych obligatariuszy. Dniem ustalenia prawa do kwoty wykupu w ramach przedterminowego wykupu jest 6 dzień roboczy poprzedzający dzień przedterminowego wykupu.

Emitent ma prawo, ale nie obowiązek, wykupić przed dniem wykupu określoną przez siebie liczbę obligacji (opcja call). Opcja call może być zrealizowana przez Emitenta w dniach płatności odsetek za następujące okresy odsetkowe, za określoną poniżej premią dla obligatariuszy (ponad oprocentowanie obligacji, o którym mowa poniżej), obliczaną od wartości nominalnej wykupywanych obligacji i wynoszącą 0,3% (w przypadku wykupu w dniach płatności odsetek za iv – viii okres odsetkowy) lub 0,1% (w przypadku wykupu w dniach płatności odsetek za ix – xi okres odsetkowy). Skorzystanie przez Emitenta z prawa do przedterminowego wykupu obligacji, będzie wymagało zawieszenia obrotu Obligacjami w Alternatywnym Systemie Obrotu CATALYST. Zgodnie z § 123 ust. 3 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, obrót obligacjami będzie zawieszony od trzeciego Dnia Roboczego poprzedzającego dzień ustalenia praw do kwoty wykupu w ramach przedterminowego wykupu do dnia przedterminowego wykupu. Decyzję o zawieszeniu obrotu obligacjami podejmą Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot S.A. i podadzą ją do publicznej wiadomości. Emitent zobowiązany jest zawiadomić Obligatariuszy o skorzystaniu z opcji call nie później niż na 14 dni przed dniem przedterminowego wykupu.

Obligacje są oprocentowane w wysokości stopy bazowej równej stawce WIBOR3M z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowanej na 4 dni sesyjne przed rozpoczęciem każdego okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla obligatariuszy. Wysokość marży została ustalona przez Emitenta na poziomie 5,90% od wartości nominalnej obligacji w skali roku (podstawa okresu odsetkowego wynosi 365 dni). Stopa bazowa ustalana jest z dokładnością do 1/100 punktu procentowego na podstawie informacji publikowanej na stronie serwisu Reuters Polska. Odsetki są naliczane począwszy od daty emisji (z wyłączeniem tego dnia) do dnia wykupu (włącznie z tym dniem) i są wypłacane co 3 miesiące. Okres Odsetkowy wynosi 3 miesiące. Odsetki są naliczane od każdej obligacji z dokładnością do jednego grosza (przy czym pół grosza jest zaokrąglane w górę).

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta w postaci wypłaty odsetek od obligacji jest liczba obligacji zapisana z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wypłaty odsetek na rachunku papierów wartościowych obligatariusza. Okresy odsetkowe prezentuje poniższa tabela.

Tabela: Okresy odsetkowe obligacji serii A

Okres Odsetkowy	Początek okresu odsetkowego	Dzień ustalenia praw do odsetek	Koniec okresu odsetkowego	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	19 marca 2014 r.	11 czerwca 2014 r.	19 czerwca 2014 r.	92
II	19 czerwca 2014 r.	11 września 2014 r.	19 września 2014 r.	92
III	19 września 2014 r.	11 grudnia 2014 r.	19 grudnia 2014 r.	91
IV	19 grudnia 2014 r.	11 marca 2015 r.	19 marca 2015 r.	90
V	19 marca 2015 r.	11 czerwca 2015 r.	19 czerwca 2015 r.	92
VI	19 czerwca 2015 r.	11 września 2015 r.	19 września 2015 r.	92
VII	19 września 2015 r.	11 grudnia 2015 r.	19 grudnia 2015 r.	91
VIII	19 grudnia 2015 r.	11 marca 2016 r.	19 marca 2016 r.	91
IX	19 marca 2016 r.	10 czerwca 2016 r.	19 czerwca 2016 r.	92
X	19 czerwca 2016 r.	9 września 2016 r.	19 września 2016 r.	92
XI	19 września 2016 r.	9 grudnia 2016 r.	19 grudnia 2016 r.	91
XII	19 grudnia 2016 r.	10 marca 2017 r.	19 marca 2017 r.	90

Źródło: Emitent

W związku z emisją obligacji Emitent zobowiązał się w punkcie 26 warunków emisji obligacji, że do dnia całkowitej spłaty wierzytelności z tytułu Obligacji, Emitent będzie przestrzegał poniższych zobowiązań:

1) Emitent nie podejmie decyzji o wypłacie dywidendy i nie dokona wypłaty dywidendy,
2) Emitent nie podejmie decyzji o nabyciu akcji własnych ani nie nabędzie akcji własnych,
3) Emitent ani podmioty z grupy kapitałowej nie zaciągną nowych zobowiązań w formie kredytu lub pożyczki, których termin spłaty będzie przypadał nadzień wcześniejszy niż dzień wykupu, na łączną kwotę w okresie do wykupu obligacji ponad 5 mln zł,
4) Emitent nie wyemituje obligacji,
5) Emitent będzie udostępniał obligatariuszom roczne sprawozdania finansowe, wraz z opinią biegłego rewidenta, w terminie 6 miesięcy od zakończenia roku obrotowego,
6) Emitent będzie udostępniał obligatariuszom półroczne sprawozdania finansowe, w terminie 3 miesięcy od zakończenia pierwszego półrocza obrotowego,
7) Emitent do końca 2014 roku przeprowadzi zmianę w sposobie prowadzenia polityki rachunkowości na poziomie skonsolidowanym na rachunkowość zgodną z MSR/MSSF.

Obligacje serii A zostały wprowadzone w dniu 30 czerwca 2014 r. do alternatywnego systemu obrotu na rynku Catalyst prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Umowy dotyczące administrowania zastawem rejestrowym zostały opisane w punktach 22.1.2 i 22.1.3 Dokumentu Rejestracyjnego. Umowy ustanowienia zastawów rejestrowych na zabezpieczenie roszczeń obligatariuszy zostały opisane w punktach 22.1.4 i 22.1.5 Dokumentu Rejestracyjnego.

22.1.2. Umowa, zawarta 14 maja 2014 r. przez Emitenta z Bartłomiejem Stoińskim

Na podstawie umowy Emitent powierzył Bartłomiejowi Stoińskiemu, działającemu w imieniu własnym lecz na rachunek wierzycieli uprawnionych z obligacji serii A opisanych w punkcie 22.1.1, administrowanie zastawem rejestrowym ustanowionym przez Emitenta na 1.600.000 akcjach Software Mind S.A. posiadanych przez Emitenta do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 29.333.333 złotych, celem zabezpieczenia wierzytelności obligatariuszy obligacji serii A. Bartłomiej Stoiński jest uprawniony do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do utrzymania obciążonych zastawem akcji w stanie umożliwiającym najwyższe, pełne i najkorzystniejsze zaspokojenie obligatariuszy z tych akcji, w tym m.in. zapoznawania się z treścią wszelkich dokumentów związanych ze stanem prawnym lub faktycznym tych akcji oraz podejmowania czynności koniecznych do zaspokojenia z akcji wymagalnych i niezaspokojonych przez Emitenta wierzytelności obligatariuszy z obligacji serii A.

Z tytułu administrowania zastawem Bartłomiejowi Stoińskiemu przysługuje wynagrodzenie roczne w wysokości 1.500 złotych netto, przy czym za niepełny rok obowiązywania umowy wynagrodzenie ulega proporcjonalnemu zmniejszeniu. Wynagrodzenie obejmuje maksymalnie 5 godzin usług świadczonych przez Bartłomieja Stoińskiego. W przypadku przekroczenia powyższego limitu stronu umowy ustalą dalsze zasady wynagradzania. Wynagrodzenie jest powiększane o należny podatek od towarów i usług (VAT) i jest

płatne z góry w ciągu 7 dni od otrzymania przez Emitenta faktury. Bartłomiejowi Stoińskiemu przysługuje również zwrot kosztów poniesionych w związku ze świadczeniem usług na podstawie umowy.

Zobowiązania Bartłomieja Stoińskiego wynikające z umowy wygasają najpóźniej z chwilą wykreślenia zastawu z rejestru zastawów.

22.1.3. Umowa, zawarta 14 maja 2014 r. przez Emitenta z Bartłomiejem Stoińskim i Temisto Prim S.A. (na Datę Dokumentu Rejestracyjnego przejętą przez Emitenta)

Na podstawie umowy Emitent powierzył Bartłomiejowi Stoińskiemu, działającemu w imieniu własnym lecz na rachunek wierzycieli uprawnionych z obligacji serii A opisanych w punkcie 22.1.1, administrowanie zastawem rejestrowym ustanowionym przez Emitenta na 200.000 akcjach Software Mind S.A. posiadanych przez Temisto Prim S.A., na dzień zawarcia umowy będącą spółką zależną Emitenta a na Datę Dokumentu Rejestracyjnego połączoną z Emitentem, do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 3.666.667 złotych, celem zabezpieczenia wierzytelności obligatariuszy obligacji serii A. Bartłomiej Stoiński jest uprawniony do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do utrzymania obciążonych zastawem akcji w stanie umożliwiającym najwyższe, pełne i najkorzystniejsze zaspokojenie obligatariuszy z tych akcji, w tym m.in. zapoznawania się z treścią wszelkich dokumentów związanych ze stanem prawnym lub faktycznym tych akcji oraz podejmowania czynności koniecznych do zaspokojenia z akcji wymagalnych i niezaspokojonych przez Emitenta wierzytelności obligatariuszy z obligacji serii A.

Z tytułu administrowania zastawem Bartłomiejowi Stoińskiemu przysługuje wynagrodzenie roczne w wysokości 1.500 złotych netto, przy czym za niepełny rok obowiązywania umowy wynagrodzenie ulega proporcjonalnemu zmniejszeniu. Wynagrodzenie obejmuje maksymalnie 5 godzin usług świadczonych przez Bartłomieja Stoińskiego. W przypadku przekroczenia powyższego limitu stronu umowy ustalą dalsze zasady wynagradzania. Wynagrodzenie jest powiększane o należny podatek od towarów i usług (VAT) i jest płatne z góry w ciągu 7 dni od otrzymania przez Emitenta faktury. Bartłomiejowi Stoińskiemu przysługuje również zwrot kosztów poniesionych w związku ze świadczeniem usług na podstawie umowy.

Zobowiązania Bartłomieja Stoińskiego wynikające z umowy wygasają najpóźniej z chwilą wykreślenia zastawu z rejestru zastawów.

22.1.4. Umowa zastawu rejestrowego, zawarta 14 maja 2014 r. przez Emitenta z Bartłomiejem Stoińskim

Na podstawie umowy Emitent ustanowił zastaw rejestrowy na 1.600.000 akcjach Software Mind S.A. posiadanych przez Emitenta do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 29.333.333 złotych, celem zabezpieczenia wierzytelności obligatariuszy obligacji serii A, a Bartłomiej Stoiński, działający w imieniu własnym lecz na rachunek wierzycieli uprawnionych z obligacji serii A opisanych w punkcie 22.1.1, przyjął ten zastaw.

Emitent zobowiązał się względem obligatariuszy obligacji serii A, że bez zgody Bartłomieja Stoińskiego udzielonej na piśmie pod rygorem nieważności, do chwili zaspokojenia obligatariuszy lub ustanowienia zastawu na 4.600.000 sztukach akcji Emitenta o najwyższej sumie zabezpieczenia w kwocie 33.000.000 złotych nie rozporządzi akcjami objętymi zastawem. Prawo głosu z obciążonych akcji przysługuje Emitentowi.

Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczony zastawem następuje poprzez dokonaną przez Bartłomieja Stoińskiego sprzedaż akcji obciążonych zastawem w drodze przetargu publicznego. Kwota uzyskana ze sprzedaży akcji zostanie przeznaczona na pokrycie kosztów sprzedaży oraz zaspokojenie wierzytelności obligatariuszy, a pozostałe środki zostaną wydane Emitentowi. Zastaw rejestrowy wygasa z chwilą zaspokojenia obligatariuszy lub ustanowienia zastawu na 4.600.000 sztukach akcji Emitenta o najwyższej sumie zabezpieczenia w kwocie 33.000.000 złotych.

22.1.5. Umowa zastawu rejestrowego, zawarta 14 maja 2014 r. przez Emitenta z Bartłomiejem Stoińskim i Temisto Prim S.A. (na Datę Dokumentu Rejestracyjnego przejętą przez Emitenta)

Na podstawie umowy Emitent ustanowił zastaw rejestrowy na 200.000 akcjach Software Mind S.A. posiadanych przez Temisto Prim S.A., na dzień zawarcia umowy będącą spółką zależną Emitenta a na Datę Dokumentu Rejestracyjnego połączoną z Emitentem, do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 3.666.667 złotych, celem zabezpieczenia wierzytelności obligatariuszy obligacji serii A, a Bartłomiej Stoiński, działający w imieniu własnym lecz na rachunek wierzycieli uprawnionych z obligacji serii A opisanych w punkcie 22.1.1, przyjął ten zastaw.

Emitent zobowiązał się względem obligatariuszy obligacji serii A, że bez zgody Bartłomieja Stoińskiego udzielonej na piśmie pod rygorem nieważności, do chwili zaspokojenia obligatariuszy lub ustanowienia zastawu na 4.600.000 sztukach akcji Emitenta o najwyższej sumie zabezpieczenia w kwocie 33.000.000 złotych nie rozporządzi akcjami objętymi zastawem. Prawo głosu z obciążonych akcji przysługuje Emitentowi.

Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczony zastawem następuje poprzez dokonaną przez Bartłomieja Stoińskiego sprzedaż akcji obciążonych zastawem w drodze przetargu publicznego. Kwota uzyskana ze sprzedaży akcji zostanie przeznaczona na pokrycie kosztów sprzedaży oraz zaspokojenie wierzytelności obligatariuszy, a pozostałe środki zostaną wydane Emitentowi. Zastaw rejestrowy wygasa z chwilą zaspokojenia obligatariuszy lub ustanowienia zastawu na 4.600.000 sztukach akcji Emitenta o najwyższej sumie zabezpieczenia w kwocie 33.000.000 złotych.

22.2. *Umowy zawarte przez Emitenta związane z akwizycją Software Mind S.A.*[1]

22.2.1. Umowa zbycia akcji SM i objęcia akcji WM nowej emisji, zawarta 15 kwietnia 2014 r. przez Emitenta z IIF Ventures B.V.

Przedmiotem umowy było objęcie przez IIF Ventures B.V. w ramach subskrypcji prywatnej pakietu 1.827.591 imiennych akcji Emitenta serii E, o wartości nominalnej 0,30 złotych każda akcja, wyemitowanych na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z 15 kwietnia 2014 r. o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta do kwoty 3.358.782,30 zł poprzez emisję łącznie 3.903.696 akcji imiennych o wartości nominalnej 0,30 zł każda, w tym m.in. 1.827.591 akcji serii E. Cena emisyjna akcji serii E wynosiła 8,23 złotych za jedną akcję. Akcje Emitenta serii E zostały objęte przez IIF Ventures B.V. w zamian za wkład niepieniężny w postaci 418.750 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu oraz 206.250 akcji na okaziciela serii B wyemitowanych przez Software Mind S.A., o wartości nominalnej 0,25 złotych każda akcja.

Umowa została zawarta w celu wykonania przedwstępnej umowy zawartej 7 lutego 2014 r. przez Emitenta z IIF Ventures B.V. i IIF S.A.

22.2.2. Umowa zbycia akcji SM i objęcia akcji WM nowej emisji oraz umowa zamiany, zawarta 15 kwietnia 2014 r. przez Emitenta z RMS Ventures LLC

Przedmiotem umowy było objęcie przez RMS Ventures LLC w ramach subskrypcji prywatnej pakietu 165.694 imiennych akcji Emitenta serii F, o wartości nominalnej 0,30 złotych każda akcja, wyemitowanych na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z 15 kwietnia 2014 r. o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta do kwoty 3.358.782,30 zł poprzez emisję łącznie 3.903.696 akcji imiennych o wartości nominalnej 0,30 zł każda, w tym m.in. 165.694 akcji serii F. Cena emisyjna akcji serii F wynosiła 8,23 złotych za jedną akcję. Akcje Emitenta serii F zostały objęte przez RMS Ventures LLC w zamian za wkład niepieniężny w postaci 50.250 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu oraz 6.414 akcji na okaziciela serii B wyemitowanych przez Software Mind S.A., o wartości nominalnej 0,25 złotych każda akcja.

Na podstawie umowy Emitent zamienił również 450 należących do niego udziałów w Upside Systems Sp. z o.o. na 18.336 akcji Software Mind S.A. na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,25 złotych każda akcja posiadanych przez RMS Ventures LLC.

Umowa została zawarta w celu wykonania umowy przedwstępnej umowy zawartej 7 lutego 2014 r. przez Emitenta z RMS Ventures LLC i IIF S.A.

22.2.3. Umowa zbycia akcji SM i objęcia akcji WM nowej emisji, zawarta 16 kwietnia 2014 r. przez Emitenta z Januszem Homa

Przedmiotem umowy było objęcie przez Janusza Homa w ramach subskrypcji prywatnej pakietu 622.699 imiennych akcji Emitenta serii G, o wartości nominalnej 0,30 złotych każda akcja, wyemitowanych na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z 15 kwietnia 2014 r. o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta do kwoty 3.358.782,30 zł poprzez emisję łącznie 3.903.696 akcji imiennych o wartości nominalnej 0,30 zł każda, w tym m.in. 622.699 akcji serii G. Cena emisyjna akcji serii G wynosiła 8,23 złotych za jedną akcję. Akcje Emitenta serii G zostały objęte przez Janusza Homa w zamian za wkład niepieniężny w postaci 268.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu oraz 132.000 akcji na okaziciela serii B wyemitowanych przez Software Mind S.A., o wartości nominalnej 0,25 złotych każda akcja.

Umowa została zawarta w celu wykonania przedwstępnej umowy zawartej 7 lutego 2014 r. przez Emitenta z Januszem Homa i IIF S.A.

22.2.4. Umowa zbycia akcji SM i objęcia akcji WM nowej emisji, zawarta 16 kwietnia 2014 r. przez Emitenta z H&H Investment Sp. z o.o.

Przedmiotem umowy było objęcie przez H&H Investment Sp. z o.o. w ramach subskrypcji prywatnej pakietu 467.025 imiennych akcji Emitenta serii H, o wartości nominalnej 0,30 złotych każda akcja, wyemitowanych na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z 15 kwietnia 2014 r. o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta do kwoty 3.358.782,30 zł poprzez emisję łącznie 3.903.696 akcji imiennych o wartości nominalnej 0,30 zł każda, w tym m.in. 467.025 akcji serii H. Cena emisyjna akcji serii H wynosiła 8,23 złotych za jedną akcję. Akcje Emitenta serii H zostały objęte przez H&H Investment Sp. z o.o. w zamian za wkład niepieniężny w postaci 201.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu oraz 99.000 akcji na okaziciela serii B wyemitowanych przez Software Mind S.A., o wartości nominalnej 0,25 złotych każda akcja.

Umowa została zawarta w celu wykonania przedwstępnej umowy zawartej 7 lutego 2014 r. przez Emitenta z H&H Investment Sp. z o.o. i IIF S.A.

22.2.5. Umowa przyrzeczona I, zawarta 16 kwietnia 2014 r. przez Emitenta z Amnaqus Ventures Sp. z o.o.

Przedmiotem umowy było nabycie przez Emitenta od Amnaqus Ventures Sp. z o.o. 101 udziałów w kapitale zakładowym Memor Technologies Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 10.100 złotych, w zamian za kwotę 3.750.000 złotych. Nabyte przez Emitenta udziały stanowiły 100% kapitału zakładowego Memor Technologies Sp. z o.o. Nabycie przez Emitenta udziałów w Memor Technologies Sp. z o.o. nastąpiło z chwilą zawarcia umowy.

[1] Oznaczenia „WM" i „SM" zawarte w tytułach opisanych w niniejszym punkcie umów oznaczają odpowiednio Wind Mobile S.A. i Software Mind S.A.

Na chwilę zawarcia umowy Memor Technologies Sp. z o.o. była akcjonariuszem Software Mind S.A. i posiadała 1.000 imiennych, uprzywilejowanych co do głosu akcji imiennych serii A oraz 99.000 akcji na okaziciela serii B wyemitowanych przez Software Mind S.A., o wartości nominalnej 0,25 złotych każda akcja.

Na podstawie umowy Amnaqus Ventures Sp. z o.o. złożyła oświadczenia i zapewnienia co do sytuacji prawnej, organizacyjnej i finansowej Memor Technologies Sp. z o.o. oraz posiadanych przez tą spółkę akcji Software Mind S.A. pod rygorem odpowiedzialności odszkodowawczej względem Emitenta, w tym zapłaty na jego rzecz kar umownych.

Umowa została zawarta w celu wykonania przedwstępnej warunkowej umowy inwestycyjnej zawartej 7 lutego 2014 r. przez Emitenta z Grzegorzem Młynarczykiem.

22.2.6. Umowa przyrzeczona II, zawarta 16 kwietnia 2014 r. przez Emitenta z Grzegorzem Młynarczykiem

Przedmiotem umowy było objęcie przez Grzegorza Młynarczyka w ramach subskrypcji prywatnej pakietu 820.687 imiennych akcji Emitenta serii I, o wartości nominalnej 0,30 złotych każda akcja, wyemitowanych na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z 15 kwietnia 2014 r. o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta do kwoty 3.358.782,30 zł poprzez emisję łącznie 3.903.696 akcji imiennych o wartości nominalnej 0,30 zł każda, w tym m.in. 820.687 akcji serii I. Cena emisyjna akcji serii I wynosiła 8,23 złotych za jedną akcję. Akcje Emitenta serii I zostały objęte przez Grzegorza Młynarczyka w zamian za wkład niepieniężny w postaci 200.000 imiennych akcji Software Mind S.A. serii A uprzywilejowanych co do głosu, o wartości nominalnej 0,25 złotych każda akcja.

Umowa została zawarta w celu wykonania przedwstępnej warunkowej umowy inwestycyjnej zawartej 7 lutego 2014 r. przez Emitenta z Grzegorzem Młynarczykiem.

22.2.7. Umowa sprzedaży, zawarta 17 kwietnia 2014 r. przez Emitenta z Kaliona Limited za pośrednictwem Trigon Dom Maklerski S.A.

Przedmiotem umowy było nabycie przez Emitenta od Kaliona Limited 100.000 akcji serii A spółki Temisto Prim S.A., o łącznej wartości nominalnej 100.000 złotych, w zamian za kwotę 10.038.620,48 złotych. Umowa została zawarta w trybie ofertowym, poprzez złożenie za pośrednictwem Trigon Dom Maklerski S.A. oferty sprzedaży 100.000 akcji serii A spółki Temisto Prim S.A. przez Kaliona Limited oraz oferty kupna tych akcji przez Emitenta.

Na chwilę zawarcia umowy Temisto Prim S.A. była akcjonariuszem Software Mind S.A. i posiadała 201.000 imiennych, uprzywilejowanych co do głosu akcji imiennych serii A oraz 99.000 akcji na okaziciela serii B wyemitowanych przez Software Mind S.A., o wartości nominalnej 0,25 złotych każda akcja.

Umowa sprzedaży została zawarta w wykonaniu umowy przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów/akcji z 10 listopada 2013 r., zawartej przez IIF S.A. i Konrada Siatkę. Zgodnie z postanowieniami umowy przedwstępnej każda ze stron tej umowy mogła wskazać podmiot, który zawrze umowę przyrzeczoną. IIF S.A. korzystając z tego uprawnienia wskazało jako stronę umowy przyrzeczonej Emitenta, a Konrad Siatka wskazał jako stronę umowy przyrzeczonej Kaliona Limited.

22.3. *Pozostałe istotne umowy*

22.3.1. Umowa sprzedaży udziałów spółki pod firmą Mad Words Spółka z ograniczona odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, zawarta 18 grudnia 2014 r. przez Emitenta z Michałem Koniecznym

Przedmiotem umowy było zbycie przez Emitenta na rzecz Michała Koniecznego 100 udziałów w Mad Words Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki. Cenę sprzedaży ustalono na kwotę 1 złoty. Przejście własności udziałów nastąpiło z dniem podpisania umowy sprzedaży.

22.4. *Istotne umowy zawarte przez Software Mind S.A.*

22.4.1. Umowa kredytowa Nr: CRD/36869/12, zawarta 25 kwietnia 2012 r. przez Software Mind S.A. z Raiffeisen Bank S.A. z późniejszymi zmianami

Przedmiotem umowy jest udzielenie Software Mind S.A. przez Raiffeisen Bank S.A. kredytu rewolwingowego do kwoty 1.000.000 złotych. Kredyt jest przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności. Może być wykorzystywany sukcesywnie do 21 kwietnia 2016 r., każdorazowo po uprzednim spełnieniu w sposób satysfakcjonujący dla banku warunków zawieszających w postaci ustanowienia zabezpieczeń spłaty kredytu, wykonania dodatkowych warunków wykorzystania kredytu oraz posiadania przez Software Mind S.A. zadowalającej w ocenie banku sytuacji ekonomiczno-finansowej oraz zadowalającego stanu majątkowego, pozwalającego na terminową spłatę kredytu. Kredyt powinien zostać spłacony do 22 kwietnia 2016 r. Software Mind S.A. zobowiązała się wobec banku do przeprowadzania bezpośrednio przez rachunki bankowe prowadzone przez bank swoich przychodów ze sprzedaży oraz wpłat gotówkowych w kwocie co najmniej 4.000.000 złotych miesięcznie, utrzymywania sald na tych rachunkach w wysokości umożliwiającej pełną i terminową spłatę wierzytelności banku oraz utrzymywania w całym okresie kredytowania wskaźnika długu do kapitału własnego na poziomie nie wyższym niż 150%. W przypadku niewykonania tych zobowiązań bank jest uprawniony do wypowiedzenia umowy lub podwyższenia marży. Software Mind S.A. złożyła oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 1.500.000 złotych, na podstawie którego bank jest upoważniony do wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego i wystąpienia do sądu o nadanie temu tytułowi klauzuli wykonalności w terminie do 22 kwietnia 2019 r. W Dacie Dokumentu Rejestracyjnego Software Mind S.A. nie korzystała z przyznanego limitu.

22.4.2. Umowa o limit wierzytelności Nr CRD/L/37227/12, zawarta 25 kwietnia 2012 r. przez Software Mind S.A. z Raiffeisen Bank S.A. z późniejszymi zmianami

Przedmiotem umowy jest udzielenie Software Mind S.A. przez Raiffeisen Bank S.A. limitu wierzytelności do kwoty 4.000.000 złotych. Limit jest przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności Software Mind S.A. Limit został udzielony na okres do dnia 22 kwietnia 2016 r. Wykorzystanie limitu może następować w formie kredytu w rachunku bieżącym oraz gwarancji bankowych wystawianych przez bank na zlecenie Software Mind S.A., przy czym łączna kwota zobowiązań Software Mind S.A. wobec banku wynikająca z wykorzystania tych produktów nie może przekraczać kwoty limitu. Limit powinien być spłacony do 22 kwietnia 2016 r. Software Mind S.A. zobowiązała się wobec banku do przeprowadzania bezpośrednio przez rachunki bankowe prowadzone przez bank swoich obrotów w kwocie co najmniej 4.000.000 złotych miesięcznie, utrzymywania sald na tych rachunkach w wysokości umożliwiającej pełną i terminową spłatę wierzytelności banku oraz utrzymywania w całym okresie kredytowania wskaźnika długu do kapitału własnego na poziomie nie wyższym niż 150%. W przypadku niewykonania tych zobowiązań bank jest uprawniony do wypowiedzenia umowy lub podwyższenia marży. Software Mind S.A. złożyła oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 6.000.000 złotych, na podstawie którego bank jest upoważniony do wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego i wystąpienia do sądu o nadanie temu tytułowi klauzuli wykonalności w terminie do 22 kwietnia 2019 r. Z przyznanego limitu Software Mind S.A. wykorzystała w Dacie Dokumentu Rejestracyjnego w formie gwarancji 743 tys. złotych.

22.4.3. Umowa ramowa o współpracy w zakresie transakcji terminowych i pochodnych, zawarta 18 lipca 2012 r. przez Software Mind S.A. z Raiffeisen Bank S.A. z późniejszymi zmianami

Na podstawie umowy Raiffeisen Bank S.A. udzielił Software Mind S.A. limitu na transakcje terminowe i pochodne do kwoty 700.000 złotych. Limit może być wykorzystany do dnia 31 marca 2016 r. Software Mind S.A. złożyła oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 1.050.000 złotych, na podstawie którego bank jest upoważniony do wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego i wystąpienia do sądu o nadanie temu tytułowi klauzuli wykonalności w terminie do 31 marca 2021 r.

22.4.4. Umowa Nr 257859 z dnia 21 października 2010 r. zawarta przez Software Mind S.A. jako jednego z uczestników konsorcjum

Przedmiotem umowy było określenie praw i obowiązków uczestników konsorcjum (w tym Software Mind S.A.) w związku z realizacją projektu pod nazwą „Risk and Opportunity Management of Huge-Scale Business Community Cooperation", w skrócie określanego jako „ROBUST". Koordynatorem konsorcjum był Uniwersytet w Koblenz-Landau. Projekt był realizowany w okresie listopad 2010 r. – październik 2013 r. w ramach siódmego programu ramowego Wspólnoty Europejskiej w dziedzinie badań, rozwoju technologicznego i demonstracji (2007-2013) przyjętego decyzją nr 1982/2006/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 18 grudnia 2006 r. Całkowita wartość projektu po stronie Software Mind S.A. wyniosła 605.750 euro, przy czym Software Mind S.A. uzyskał dofinansowanie ze środków unijnych w kwocie 453.900 euro. Projekt został zakończony.

22.4.5. Umowa Nr 308429 z dnia 28 wrzesień 2012 r. zawarta przez Software Mind S.A. jako jednego z uczestników konsorcjum

Przedmiotem umowy było określenie praw i obowiązków uczestników konsorcjum (w tym Software Mind S.A.) w związku z realizacją projektu pod nazwą „WeSenseIT: Citizen Observatory of Water", w skrócie określanego jako „WeSenseIT". Koordynatorem konsorcjum był Uniwersytet w Sheffield. Całkowita wartość projektu po stronie Software Mind S.A. jest ustalona na kwotę 529.692 euro, przy czym Software Mind S.A. uzyska dofinansowanie ze środków unijnych w kwocie 397.679 euro. Projekt jest realizowany w ramach siódmego programu ramowego Wspólnoty Europejskiej w dziedzinie badań, rozwoju technologicznego i demonstracji (2007-2013) przyjętego decyzją nr 1982/2006/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 18 grudnia 2006 r. i powinien zakończyć się w 2016 r.

23. Informacje osób trzecich oraz oświadczenia ekspertów i oświadczenia o jakimkolwiek zaangażowaniu

23.1. *Informacje o ekspertach*

W Dokumencie Rejestracyjnym Emitent nie zamieszcza oświadczenia lub raportu osoby lub osób określanych jako ekspert.

23.2. *Informacje uzyskane od osób trzecich*

Dla celów sporządzenia Dokumentu Rejestracyjnego zostały wykorzystane dane pochodzące od osób trzecich. Zarząd Emitenta potwierdza, że informacje te zostały dokładnie powtórzone oraz, że w stopniu, w jakim jest świadomy oraz w jakim może ocenić na podstawie informacji opublikowanych przez osobę trzecią, nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje byłyby niedokładne lub wprowadzały w błąd. Źródła informacji od osób trzecich wykorzystanych w Dokumencie Rejestracyjnym zostały wskazane w punkcie 6.5.

24. Dokumenty udostępnione do wglądu

W okresie ważności Dokumentu Rejestracyjnego w siedzibie Emitenta oraz na stronie internetowej Emitenta (http://www. http://www.windmobile.pl/dla-inwestorow/dla-inwestorow.html) można zapoznawać się z następującymi dokumentami:

- Dokumentem Rejestracyjnym,
- Statutem Emitenta,
- Regulaminami Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia.

Natomiast w siedzibie Emitenta, w wersji papierowej, można zapoznawać się z następującymi dokumentami:

- historycznymi informacjami finansowymi Emitenta za lata obrotowe 2011-2014,
- sprawozdaniami finansowymi podmiotów zależnych Emitenta: Software Mind S.A. za lata 2011-2014 (zamieszczone w Dokumencie Rejestracyjnym) oraz Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. (wcześniej Open Ringback Sp. z o.o.) za ostatnie 2 lata obrotowe,
- odpisem Emitenta z KRS.

25. Informacja o udziałach w innych przedsiębiorstwach

Informacje o udziałach Emitenta w innych przedsiębiorstwach zostały przedstawione w punkcie 7. W Dacie Dokumentu Rejestracyjnego, poza udziałami w przedsiębiorstwach wskazanych w punkcie 7, Emitent nie posiada udziałów w innych przedsiębiorstwach.

Sprawozdania finansowe Software Mind S.A., z uwagi na fakt, iż przejęcie tej spółki zostało sfinalizowane w 2014 r., nie zostały skonsolidowane w informacjach finansowych Emitenta za lata 2011-2013 r. Konsolidacja sprawozdań finansowych Software Mind S.A. została zawarta w sprawozdaniu finansowym Grupy Emitenta za 2014 r.

DEFINICJE I SKRÓTY

Akcje, Akcje Emitenta	Akcje serii A, Akcje serii B, Akcje serii C, Akcje serii E, Akcje serii F, Akcje serii G, Akcje serii H, Akcje serii I, Akcje serii J
Akcje serii A	3.981.830 akcji imiennych serii A Emitenta, uprzywilejowanych co do głosu (w ten sposób, że na każdą akcję serii A przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu)
Akcje serii B	2.569.480 akcji zwykłych na okaziciela serii B Emitenta
Akcje serii C	700.935 akcji zwykłych na okaziciela serii C Emitenta
Akcje serii D	40.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D Emitenta
Akcje serii E	1.827.591 akcji zwykłych na okaziciela serii E Emitenta
Akcje serii F	165.694 akcji zwykłych na okaziciela serii F Emitenta
Akcje serii G	622.699 akcji zwykłych na okaziciela serii G Emitenta
Akcje serii H	467.025 akcji zwykłych na okaziciela serii H Emitenta
Akcje serii I	820.687 akcji zwykłych na okaziciela serii I Emitenta
Akcje serii J	409.563 akcji zwykłych na okaziciela serii J Emitenta
ARPU	termin używany przez operatorów telekomunikacyjnych do określenia miesięcznego przychodu (rozmowy, wiadomości, usługi...) na jednego użytkownika sieci (abonenta)
CPI	indeks wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych publikowany w Polsce przez GUS
Data Dokumentu Rejestracyjnego, Data Zatwierdzenia Dokumentu Rejestracyjnego	dzień zatwierdzenia niniejszego Dokumentu Rejestracyjnego
Doradca Finansowy	ADDVENTURE Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie
Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
Dz.U.UE.L.	Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej serii L
Dz. Urz.	Dziennik Urzędowy
dzień roboczy	każdy dzień nie będący sobotą lub dniem ustawowo wolnym od pracy w Rzeczpospolitej Polskiej
Emitent, Wind Mobile, Spółka	Wind Mobile Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie
euro, EUR	prawny środek płatniczy obowiązujący w krajach Europejskiej Unii Walutowej
Giełda, GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
GUS	Główny Urząd Statystyczny
Halogranie, Ringback Tone (RBT), technologia/usługa RBT	usługa dodana w ramach telefonii mobilnej, dzięki której osoby dzwoniące do danego abonenta, który dokonał jej zakupu, zamiast zwykłego sygnału oczekiwania na połączenie usłyszą dowolnie wybrany przez niego dźwięk, np. utwór muzyczny
Inwestor	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka nie posiadająca osobowości prawnej, będąca zarówno rezydentem, jak i nierezydentem w rozumieniu przepisów Prawa Dewizowego
IVR	(ang. Interactive Voice Response), system telekomunikacyjny umożliwiający automatyczną i interaktywną obsługę osoby dzwoniącej. Osoba dzwoniąca po wysłuchaniu nagranych wcześniej komunikatów za pomocą aparatu z wybieraniem tonowym lub za pomocą głosu wybiera poszczególne pozycje z menu
Kc, Kodeks cywilny	ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. z 1964 r. Nr 16, poz. 93, z późn. zm.)
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
KNF, Komisja	Komisja Nadzoru Finansowego
Komunikat Aktualizujący	Komunikat aktualizujący do Dokumentu Rejestracyjnego, o którym mowa w art. 52 Ustawy o Ofercie
Kpk, Kodeks postępowania karnego	ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. - Kodeks postępowania karnego. (Dz. U.Nr 89, poz. 555, z późn. zm.)
Kpc, Kodeks postępowania cywilnego	ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego (Dz. U. Nr 43, poz. 296, z późn. zm.)
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy

Ksh, Kodeks spółek handlowych	ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.)
KW	Księga wieczysta
MNO	operator infrastrukturalny oferujący swoim klientom usługi związane z telefonią komórkową na bazie własnej infrastruktury telekomunikacyjnej
MENA	(ang. Middle East and North Africa region), region Bliskiego Wschodu i Afryki Północnej rozciągający się geograficznie od Maroka do Iranu
MP	Monitor Polski
MSR	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości
MSSF	Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
MVNO	operator wirtualnej sieci ruchomej oferujący swoim klientom usługi związane z telefonią komórkową na bazie infrastruktury telekomunikacyjnej należącej do innego operatora telekomunikacyjnego, zwanego w tym kontekście operatorem infrastrukturalnym (MNO)
NBP	Narodowy Bank Polski
Ordynacja Podatkowa	ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (Dz. U. z 2012, poz. 749, z późn. zm.)
PAP	Polska Agencja Prasowa S.A.
PKB	Produkt Krajowy Brutto
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności – wprowadzona rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 24grudnia 2007 r. w sprawie Polskiej Klasyfikacji Działalności (Dz. U. Nr 251, poz. 1885, z późn. zm.)
PLN, złoty, zł,	prawny środek płatniczy Rzeczypospolitej Polskiej
Prawo Bankowe	ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo Bankowe (Dz. U. z 2012 r., poz.1376, z późn. zm.)
Prawo Dewizowe	ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (Dz. U. z 2012 r., poz. 826)
Prawo Zamówień Publicznych	ustawa z dnia 29 stycznia 2004 r. Prawo zamówień publicznych (Dz. U. z 2010 r., Nr 113, poz. 759, z późn. zm.)
PZR	Polskie Zasady Rachunkowości
Raport Bieżący	Forma, w jakiej realizowane są obowiązki informacyjne spółek publicznych określone w art. 56 Ustawy o Ofercie lub Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu
Rekomendacja CESR	Rekomendacje w sprawie spójnej implementacji Rozporządzenia Komisji Europejskiej nr 809/2004 o prospekcie, wydane przez Komitet Europejskich Regulatorów Rynku Papierów Wartościowych
Regulamin GPW	Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – uchwalony Uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Nr 1/1110/2006 z dnia 4 stycznia 2006 r., z późniejszymi zmianami
Rozporządzenie nr 1606/2002	Rozporządzenie (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (Dz.U.UE.L.2002.243.1)
Rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004	Rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004r. wdrażające Dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz upowszechniania reklam (Dz.U.UE.L.2004.149.1, z późniejszymi zmianami)
Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) NR 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (rozporządzenie WE w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw) (Dz.U.UE.L.2004.24.1)
Rozporządzenie o Rynku Oficjalnych Notowań	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 maja 2010 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakie musi spełniać rynek oficjalnych notowań giełdowych oraz emitenci papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na tym rynku (Dz.U. Nr 84, poz. 547)
RP	Rzeczpospolita Polska
SA, S.A.	spółka akcyjna
SIM	karta elektroniczna identyfikująca abonenta telefonii mobilnej, pełniąca funkcję klucza dostępowego do sieci komórkowej
SIP technologia	the Session Initiation Protocol, protokół sygnału używany w produktach technolgicznych

	dla tworzenia sesji zorientowanej na połączenie dwóch lub więcej użytkowników końcowych w sieci IP
Spółka	patrz definicja Emitenta
Sp. z o.o., sp. z o.o.	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
SSO	Pojedyncze logowanie (ang. single sign-on), możliwość jednorazowego zalogowania się do usługi sieciowej i uzyskania dostępu do wszystkich autoryzowanych zasobów zgodnych z tą usługą
Statut	Statut Emitenta
Szczegółowe Zasady Działania KDPW	Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, stanowiące załącznik do uchwały Nr 1128/11 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 15 grudnia 2011 r. z późn. zm.)
Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego	Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego w systemie UTP uchwalone Uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Nr 1038/2012 z dnia 17 października 2012 r. z późniejszymi zmianami
TDM standard	Multipleksacja, w telekomunikacji metody realizacji dwóch lub większej liczby kanałów komunikacyjnych (np. telefonicznych) w jednym medium transmisyjnym (np. para przewodów światłowód, powietrze itp.)
UKE	Urząd Komunikacji Elektronicznej
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
USD, dolar	prawny środek płatniczy Stanów Zjednoczonych Ameryki
Ustawa o Krajowym Rejestrze Sądowym	ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2007 r., Nr 168, poz. 1186, z późn. zm.)
Ustawa o Nadzorze	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz.U. Nr 183, poz. 1537, z późn. zm.)
Ustawa o Obrocie	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2010 r. Nr 211, poz.1384, z późn. zm.)
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. Nr 50, poz. 331, z późn. zm.)
Ustawa o Ofercie	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 r. Nr 185 poz. 1439, z późn. zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych	ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2012 r., poz. 361, z późn. zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych	ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2011 r., Nr 74, poz. 397 z późn. zm.)
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2010 r., Nr 101, poz. 649, z późn. zm.)
Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn	ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (Dz. U. z 2009 r., Nr 93, poz. 768 z późn. zm.)
Ustawa o Prawie Autorskim i Prawach Pokrewnych	ustawa z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych (Dz. U. z 2006 r., Nr 90, poz. 631, z późn. zm.)
Ustawa o Rachunkowości	ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r.,poz.330, z późn. zm.)
Ustawa o swobodzie działalności gospodarczej	ustawa z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej (Dz.U. z 2013 r., poz.672, z późn. zm.)
VAS	usługa dodana (ang. value-added service, skrót VAS) – usługa oferowana w sieciach telekomunikacyjnych, kontrolująca usługi podstawowe (oparta jest wtedy na platformie sieci inteligentnych) lub wykorzystująca je do dostarczenia dodatkowych treści i możliwości nie uwzględnionych w specyfikacji standardu danego rodzaju sieci (np. możliwość wysłania informacji multimedialnej w formie MMS, Video On Demand, lub możliwość otrzymywania najnowszych informacji sportowych za pomocą SMS).
WZ, NWZ, ZWZ	Walne Zgromadzenie, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, Zwyczajne Walne Zgromadzenie
Zasady Dobrych Praktyk	zasady określone w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW", stanowiącym Załącznik do Uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW", obowiązującym od 1 stycznia 2013 roku, którego pełna treść znajduje się na stronie internetowej dedykowanej

	zagadnieniom ładu korporacyjnego pod adresem: http://www.corp-gov.gpw.pl
Zarząd	zarząd Emitenta

ZAŁĄCZNIKI

1.1. *Statut Emitenta*

STATUT

Wind Mobile Spółka Akcyjna

Postanowienia ogólne

§ 1

1. Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki działającej pod firmą Wind Mobile Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
2. Założycielami Spółki są dotychczasowi wspólnicy Wind Mobile Spółka z o.o.: Dracula Ventures S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej (dalej „**DV**"), IIF Seed Fund Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, IIF S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej „**IIF**") oraz Middlefield Ventures Inc z siedzibą w Wilmington, Delaware (dalej „**MV**").

§ 2

Nazwa Spółki brzmi: Wind Mobile Spółka Akcyjna. Spółka może posługiwać się nazwą skróconą: Wind Mobile S.A.

§ 3

Siedzibą Spółki jest miasto Kraków.

§ 4

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami po uzyskaniu koncesji lub pozwoleń, o ile do danego rodzaju działalności będą one niezbędne.
2. Spółka może tworzyć oddziały, przedstawicielstwa i inne placówki w kraju i za granicą.
3. Czas trwania spółki jest nieograniczony.

Przedmiot działalności

§ 5

Przedmiot działalności Spółki, zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD), stanowią:

- 18.11.Z Drukowanie gazet;
- 18.12.Z Pozostałe drukowanie;
- 18.13.Z Działalność usługowa związana z przygotowywaniem do druku;
- 18.20.Z Reprodukcja zapisanych nośników informacji;
- 25.73.Z Produkcja narzędzi;
- 26.20.Z Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych;
- 26.30.Z Produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego;
- 26.51.Z Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych;
- 27.51.Z Produkcja elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego;
- 27.52.Z Produkcja nieelektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego;
- 27.90.Z Produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego;
- 28.23.Z Produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych;
- 28.29.Z Produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 28.99.Z Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 32.99.Z Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 33.12.Z Naprawa i konserwacja maszyn;

- 33.13.Z Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych;
- 33.14.Z Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych;
- 33.20.Z Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia;
- 41.10.Z Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków;
- 42.99.Z Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane;
- 52.24.C Przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych;
- 58.11.Z Wydawanie książek;
- 58.12.Z Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych);
- 58.13.Z Wydawanie gazet;
- 58.14.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków;
- 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza;
- 58.21.Z Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych;
- 58.29.Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania;
- 59.20.Z Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych;
- 61.10.Z Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej;
- 61.20.Z Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej;
- 61.30.Z Działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej;
- 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem;
- 62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyk;
- 62.03.Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi;
- 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;
- 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność;
- 63.12.Z Działalność portali internetowych;
- 63.99.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 68.10.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
- 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
- 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych;
- 70.21.Z Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja;
- 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- 71.20.B Pozostałe badania i analizy techniczne;
- 73.11.Z Działalność agencji reklamowych;
- 73.12.A Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji;
- 73.12.B Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych;
- 73.12.C Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet);
- 73.12.D- Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach.
- 74.10.Z Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania;
- 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 77.33.Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery;
- 77.40.Z Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim;
- 82.91.Z Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe;
- 82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 85.60.Z Działalność wspomagająca edukację;
- 95.11.Z Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych;

W przypadku, jeżeli prowadzenie określonej działalności wymaga uzyskania koncesji, licencji lub innej zgody administracyjnej, Spółka rozpocznie prowadzenie takiej działalności po uzyskaniu stosownej koncesji, licencji lub innej zgody administracyjnej.

§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.481.651,20 zł (słownie: trzy miliony czterysta osiemdziesiąt jeden tysięcy sześćset pięćdziesiąt jeden złotych dwadzieścia groszy) i dzieli się na 11.605.504 (jedenaście milionów piętnaście sześćset pięć tysięcy pięćset cztery akcje) akcji o wartości nominalnej 0,30 zł (trzydzieści groszy) każda, tj. na:
   a) 3.981.830 (trzy miliony dziewięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy osiemset trzydzieści) akcji imiennych serii A o numerach od 1 (jeden) do 3.981.830 (trzy miliony dziewięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy osiemset trzydzieści),
   b) 2.569.480 (dwa miliony pięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta osiemdziesiąt) akcji na okaziciela serii B o numerach od 1 (jeden) do 2.569.480 (dwa miliony pięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta osiemdziesiąt),
   c) 700.935 (siedemset tysięcy dziewięćset trzydzieści pięć) akcji serii C o numerach od 1 (jeden) do 700.935 (siedemset tysięcy dziewięćset trzydzieści pięć),
   d) 40.000 (czterdzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii D o numerach od 1 (jeden) do 40.000 (czterdzieści tysięcy),
   e) 1.827.591 (jeden milion osiemset dwadzieścia siedem tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt jeden) akcji na okaziciela serii E o numerach od 1 (jeden) do 1.827.591 (jeden milion osiemset dwadzieścia siedem tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt jeden);
   f) 165.694 (sto sześćdziesiąt pięć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt cztery) akcje na okaziciela serii F o numerach od 1 (jeden) do 165.694 (sto sześćdziesiąt pięć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt cztery);
   g) 622.699 (sześćset dwadzieścia dwa tysiące sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć) akcji na okaziciela serii G o numerach od 1 (jeden) do 622.699 (sześćset dwadzieścia dwa tysiące sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć);
   h) 467.025 (czterysta sześćdziesiąt siedem tysięcy dwadzieścia pięć) akcji na okaziciela serii H o numerach od 1 (jeden) do 467.025 (czterysta sześćdziesiąt siedem tysięcy dwadzieścia pięć);
   i) 820.687 (osiemset dwadzieścia tysięcy sześćset osiemdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii I o numerach od 1 (jeden) do 820.687 (osiemset dwadzieścia tysięcy sześćset osiemdziesiąt siedem);
   j) 409.563 (słownie: czterysta dziewięć tysięcy pięćset sześćdziesiąt trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii J o numerach od 1 (jeden) do 409.563 (słownie: czterysta dziewięć tysięcy pięćset sześćdziesiąt trzy).
2. Akcje serii A i serii B przyznane zostały akcjonariuszom w zamian za udziały posiadane przez nich w spółce Wind Mobile Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w wyniku przekształcenia Spółki zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i zostały pokryte w całości majątkiem przekształcanej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.
3. W przypadku emisji dalszych akcji, akcje te mogą być akcjami imiennymi lub na okaziciela. Każda następna emisja akcji będzie oznaczona kolejnymi literami alfabetu.
4. Kapitał zakładowy może być podwyższony poprzez podniesienie wartości nominalnej istniejących akcji lub w drodze emisji nowych akcji.
5. Akcje każdej nowej emisji mogą być pokrywane gotówką lub wkładami niepieniężnymi.
6. W razie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji, proporcjonalnie do liczby akcji już posiadanych, o ile uchwała w sprawie emisji nie stanowi inaczej.
7. Akcje imienne serii E, F, G, H oraz I podlegają na wniosek akcjonariusza zamianie na akcje na okaziciela po zatwierdzeniu przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014 lub jeżeli podlegają dematerializacji w związku ubieganiem się Spółki o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym.

§ 7.

1. Akcje imienne serii A są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję uprzywilejowaną przypadają 2 głosy.

§ 8

Walne Zgromadzenie może podwyższyć kapitał zakładowy, przeznaczając na to środki z kapitałów rezerwowych, utworzonych z zysków Spółki (podwyższenie kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki), zgodnie z przepisami art. 442 i następnych kodeksu spółek handlowych W takim przypadku nowe akcje zostaną przypisane akcjonariuszom stosownie do ich udziałów w dotychczasowym kapitale zakładowym.

Umorzenie akcji

§ 9

Akcje Spółki mogą być umorzone wyłącznie za zgodą akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone (umorzenie dobrowolne) na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia w drodze obniżenia kapitału zakładowego lub z zysku netto. Warunki i sposób umorzenia akcji określa uchwała Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz, którego akcje mają być umorzone otrzyma wynagrodzenie w zamian za umorzone akcje, chyba że zgodzi się na umorzenie bez wynagrodzenia. Spółka może nabywać własne akcje w celu umorzenia. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego. W zakresie nieuregulowanym Statutem do umorzenia akcji Spółki stosuje się przepisy kodeksu spółek handlowych.

Rozporządzanie akcjami

§ 10

1. Akcje są zbywalne, z uwzględnieniem ograniczeń określonych w niniejszym Statucie Spółki.
2. Zbycie akcji imiennych powinno zostać przeprowadzone zgodnie z procedurą i ograniczeniami określonymi w niniejszym Statucie Spółki. Strony takich czynności (lub jedna ze stron) powinny niezwłocznie powiadomić Spółkę na piśmie o danej czynności oraz doręczyć Spółce wiarygodny dowód potwierdzający pełne zastosowanie i przestrzeganie wszystkich odpowiednich procedur określonych w niniejszym Statucie Spółki.
3. Prawo pierwszeństwa.

   Z zastrzeżeniem postanowień ust. 5 poniżej Założycielom, tak długo jak pozostają akcjonariuszami w Spółce, przysługuje prawo pierwszeństwa nabycia w odniesieniu do wszelkich zbywanych akcji imiennych w Spółce, zgodnie z poniższymi zasadami:

   a) Jeśli którykolwiek z akcjonariuszy będzie chciał zbyć wszystkie lub część swoich akcji imiennych osobie trzeciej („**Zbywca**"), musi wcześniej zaoferować je pozostałym Założycielom w proporcji do udziału jakie posiadane przez nich akcje imienne reprezentują w łącznej liczbie wszystkich akcji imiennych z wyłączeniem akcji imiennych posiadanych przez Zbywcę. W tym celu Zbywca poinformuje pozostałych Założycieli i Spółkę na piśmie o zamiarze zbycia akcji imiennych („**Powiadomienie o Zbyciu**") wskazując warunki zbycia, w tym liczbę zbywanych akcji imiennych („**Zbywane Akcje**") oraz łączną cenę w gotówce („**Łączna Cena**"), z zastrzeżeniem, że cena dla każdego z pozostałych Założycieli będzie odpowiadać odpowiedniej części Łącznej Ceny oraz liczbie Zbywanych Akcji, które należy przypisać danemu Założycielowi. Powiadomienie o Zbyciu powinno również zawierać postanowienia szczególne w odniesieniu do pozostałych istotnych warunków transakcji (łącznie: „Warunki"), przy czym Warunki powinny być takie same w odniesieniu do każdego z pozostałych Założycieli.

   b) Założyciele, którzy zamierzają skorzystać z prawa pierwszeństwa winni złożyć Zbywcy w terminie 10 dni od dnia otrzymania Powiadomienia o Zbyciu („**Termin Wykonania**") pisemną ofertę nabycia wszystkich lub części Zbywanych Akcji, po cenie i na Warunkach wskazanych w Powiadomieniu o Zbyciu („**Oferta Nabycia**"). Pozostali akcjonariusze mogą również wskazać, czy zamierzają wykonać Ofertę Nabycia w stosunku do mniejszej lub większej liczby Zbywanych Akcji niż wskazano w Ofercie Nabycia w przypadku proporcjonalnego przydziału zgodnie z lit. a) powyżej. Dla uniknięcia wątpliwości, Ofertę Nabycia uważa się za złożoną w Terminie Wykonania, jeżeli przed upływem tego terminu Oferta Nabycia zostanie prawidłowo wysłana w pełni opłaconym listem poleconym lub w pełni opłaconą przesyłką kurierską na prawidłowy adres Zbywcy. W Ofercie Nabycia uprawniony Założyciel może wskazać również inny podmiot, który nabędzie Zbywane Akcje zgodnie z Powiadomieniem o Zbyciu zamiast niego.

   c) W przypadku otrzymania przez Zbywcę w Terminie Wykonania Ofert Nabycia odnośnie wszystkich Zbywanych Akcji, będzie on zobowiązany do sprzedaży Zbywanych Akcji na rzecz uprawnionych Założycieli na warunkach określonych w Powiadomieniu o Zbyciu. Umowa sprzedaży Zbywanych Akcji winna zostać zawarta w terminie 30 dni od dnia wygaśnięcia Terminu Wykonania.

   d) Jeżeli którykolwiek z uprawnianych Założycieli nie złoży Oferty Nabycia lub złoży Ofertę Nabycia tylko w odniesieniu do części przypadających na niego Zbywanych Akcji, takie wolne Zbywane Akcje zostaną podzielone pomiędzy pozostałych Założycieli, którzy zgłosili chęć nabycia Zbywanych Akcji ponad ich pierwotny przydział, w proporcji do udziału jakie posiadane przez nich akcje imienne reprezentują w łącznej liczbie wszystkich akcji imiennych (z wyłączeniem akcji imiennych posiadanych przez Zbywcę i akcji posiadanych przez uprawnionych Założycieli, którzy nie złożyli Oferty Nabycia lub złożyli tylko takie częściowe Oferty Nabycia). Zbywca powiadomi Spółkę i pozostałych Założycieli o podziale takich wolnych Zbywanych Akcji.

   e) W przypadku nie otrzymania w Terminie Wykonania żadnych Ofert Nabycia Zbywanych Akcji lub otrzymania Ofert Nabycia odnośnie tylko części Zbywanych Akcji, bądź w przypadku, gdy Umowa Zbycia nie zostanie zawarta w terminie 30 dni, o którym mowa powyżej, z przyczyn zawinionych przez uprawnionego Założyciela, Zbywca jest uprawiony do zbycia Zbywanych Akcji nieobjętych Ofertami Nabycia osobie trzeciej, na Warunkach i za cenę co najmniej takich, jak wskazane w Powiadomieniu o Zbyciu, przez okres 6 (sześciu) miesięcy po wygaśnięciu Terminu Wykonania.
4. Prawo do przyłączenia się do sprzedaży akcji imiennych przez Założycieli.

   Z zastrzeżeniem postanowień ust. 5 poniżej Założycielom, tak długo jak pozostają akcjonariuszami w Spółce, przysługuje prawo przyłączenia się do sprzedaży akcji imiennych w odniesieniu do wszelkich zbywanych akcji imiennych w Spółce, zgodnie z poniższymi zasadami:

   a) Prawo przyłączenia powstaje w odniesieniu do każdej proponowanej transakcji („**Proponowana Transakcja**") mającej za przedmiot akcje imienne Spółki, z udziałem jednego lub większej liczby akcjonariuszy (każdy, "**Sprzedający Akcjonariusz**"),

która może skutkować przeniesieniem tytułu prawnego (w drodze sprzedaży, lub na innej podstawie, w tym, w wyniku połączenia, podziału lub innego typu restrukturyzacji kapitałowej) do większości istniejących akcji imiennych Spółki lub innego rodzaju przejęciem kontroli, w tym na mocy porozumienia z osobą trzecią, nad większością istniejących akcji imiennych Spółki, przez podmiot trzeci („**Proponowany Nabywca**").

b) Proponowana Transakcja będzie dozwolona i skuteczna wobec Spółki pod warunkiem, że Proponowany Nabywca zaoferuje ("**Oferta Uczestnictwa w Transakcji**") jednoczesne nabycie od pozostałych Założycieli posiadanych przez nich akcji imiennych w Spółce, w proporcji do udziału jaki posiadane przez nich akcji imienne reprezentują we wszystkich akcjach imiennych Spółki.

d) Oferta Uczestnictwa w Transakcji musi być sporządzona na piśmie i złożona uprawnionym Założycielom nie później niż na 15 (piętnaście) dni roboczych przed datą dokonania Proponowanej Transakcji. Oferta Uczestnictwa musi zawierać ofertę nabycia od uprawnionych Założycieli stosownej liczby akcji imiennych za cenę i na warunkach zaoferowanych Sprzedającemu Akcjonariuszowi. Oferta Uczestnictwa w Transakcji musi przewidywać, że może zostać zaakceptowana w drodze pisemnego zawiadomienia skierowanego do Proponowanego Nabywcy przez danego uprawnionego Założyciela w każdym czasie przez dokonaniem Proponowanej Transakcji, przez okres co najmniej 15 (piętnastu) dni roboczych od jej doręczenia.

5. Prawo pierwszeństwa opisane powyżej w ust. 3 powyżej oraz prawo przyłączenia się do sprzedaży opisane w ust. 4 powyżej jest wyłączone dla wszelkich transakcji zbycia akcji imiennych dokonanych:

   a) na rzecz lub pomiędzy podmiotami bezpośrednio lub pośrednio powiązanymi lub zależnymi od IIF lub podmiotem dominującym wobec IIF, oraz

   b) na rzecz lub pomiędzy podmiotami bezpośrednio lub pośrednio powiązanymi lub zależnymi od MV lub Intel Corporation (zwanymi łącznie „Wyłączonymi Transakcjami"),

   pod warunkiem, że odpowiednio, podmiot dominujący wobec IIF (w odniesieniu do lit. a) powyżej), oraz podmiot dominujący wobec MV (w odniesieniu do lit. b) powyżej), pozostanie bezpośrednio lub pośrednio podmiotem dominującym w stosunku do nabywcy akcji w ramach danej Wyłączonej Transakcji.

   Prawo pierwszeństwa oraz prawo przyłączenia się do sprzedaży przysługują zarówno Założycielom, jak i nabywcom akcji Założycieli na podstawie Wyłączonych Transakcji.

6. W przypadku zawarcia Wyłączonej Transakcji zbywca jest zobowiązany zapewnić, iż nabywca stanie się stroną oraz przejmie wszystkie prawa i obowiązki określone w umowie inwestycyjnej z dnia 1 kwietnia 2011 roku zawartej pomiędzy Założycielami oraz Spółką.

7. Zastawienie akcji imiennych przez któregokolwiek akcjonariusza wymaga zgody Rady Nadzorczej udzieloną w drodze uchwały, za której podjęciem zagłosuje co najmniej 4 (czterech) z 5 (pięciu) członków Rady Nadzorczej. Zgoda Rady Nadzorczej na zastawienie akcji nie będzie wymagana, jeżeli w umowie zastawu, zastawnik zobowiąże się do przestrzegania ograniczeń w zbywaniu akcji określonych w niniejszym § 10 (w tym, prawa pierwszeństwa oraz prawa przyłączenia się do sprzedaży), które będą miały odpowiednie zastosowanie na wypadek zaspokojenia z zastawu, w tym, w szczególności:

   a) Zastawnik zgodzi się w umowie zastawu, że przed wykonaniem swojego prawa do przejęcia na własność zastawionych akcji, Zastawnik wyśle do Założycieli powiadomienie o zamiarze wykonania tego prawa a powiadomienie to będzie uważane za Powiadomienie o Zbyciu, o którym mowa w §10 ust. 3 niniejszego Statutu Spółki, skuteczne od dnia przejęcia tytułu prawnego do akcji przez zastawnika, i spowoduje uruchomienie określonych tam praw pozostałych Założycieli, oraz w przypadku, gdy którykolwiek z Założycieli wykona swoje prawa odpowiednio zgodnie z § 10 ust. 3 niniejszego Statutu Spółki, Założyciel ten zapłaci cenę nabycia bezpośrednio Zastawnikowi, jako zbywcy akcji;

      oraz

   b) Zastawnik zgodzi się w umowie zastawu, że wraz z przejęciem na własność zastawionych akcji złoży Oferty Uczestnictwa w Transakcji na warunkach określonych w §10 ust. 4.

   Dla uniknięcia wątpliwości, przejęcie tytułu prawnego do akcji imiennych w wykonaniu zastawu rejestrowego nie będzie skuteczne bez uprzedniego przedstawienia Założycielom, przez zastawnika działającego jako Zbywca, zawiadomień o których mowa w lit. a) oraz w lit. b) powyżej.

8. W przypadku ustanowienia na akcjach Spółki prawa zastawu, Zastawnikowi nie przysługuje prawo głosu z będących przedmiotem zastawu akcji.

Podział zysku

§ 11

1. Akcjonariusze uczestniczą w podziale czystego zysku, wynikającego z rocznego bilansu.

2. Czysty zysk dzieli się wg zasad ustalonych w uchwale Walnego Zgromadzenia.

3. Czysty zysk może być wyłączony od podziału i przeznaczony na tworzony w Spółce kapitał zapasowy, rezerwowy lub rezerwę utworzoną w celu umorzenia akcji.

4. Zarząd Spółki jest uprawniony do wypłacenia akcjonariuszom zaliczek na poczet spodziewanej dywidendy za dany rok finansowy, jeżeli Spółka posiada fundusze wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. We wniosku o wyrażenie zgody na wypłatę zaliczki Zarząd Spółki określi warunki i terminy wypłaty zaliczki.
5. Walne Zgromadzenie może określić w drodze uchwały podjętej większością 70% głosów dzień według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy („dzień dywidendy"). Wymóg podjęcia uchwały większością 70% głosów w sprawie dywidendy obowiązuje do czasu uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej (w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych).

Organy Spółki

§ 12

Organami Spółki są:

a) Walne Zgromadzenie,

b) Rada Nadzorcza,

c) Zarząd.

Walne Zgromadzenie

§ 13

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenia zwołuje Zarząd i odbywają się w terminie do 30 czerwca każdego roku obrotowego.
3. Walne Zgromadzenia zwoływane są z inicjatywy Zarządu lub zgodnie z art. 400 kodeksu spółek handlowych na żądanie akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 5% kapitału zakładowego. Walne Zgromadzenie jest zwoływane w trybie określonym właściwymi przepisami kodeksu spółek handlowych.
4. Jeżeli przepisy kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu nie stanowią inaczej Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji, z tym zastrzeżeniem, że do czasu uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej (w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych) Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki będzie ważne i władne do podejmowania uchwał pod warunkiem, że będzie na nim reprezentowane co najmniej 50% kapitału zakładowego Spółki.
5. Walne Zgromadzenie jest zdolne podejmować uchwały, mimo braku formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia, jeżeli jest na nim reprezentowany cały kapitał zakładowy, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad (art. 405 KSH).
6. Walne Zgromadzenia odbywają się w Krakowie, lub w Warszawie, bądź też w innej miejscowości jeśli jest to miejscowość będąca siedzibą Spółki lub spółki prowadzącej giełdę na której akcje Spółki są przedmiotem obrotu.

§ 14

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:
    1. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu i Rady Nadzorczej z działalności Spółki w poprzednim roku obrotowym,
    2. Podejmowanie uchwał o przeznaczeniu zysku lub pokryciu straty,
    3. Udzielanie absolutorium członkom organów Spółki,
    4. Udzielanie zgody na zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nim ograniczonego prawa rzeczowego,
    5. Podwyższanie lub obniżanie kapitału zakładowego,
    6. Zmiana Statutu Spółki w tym zmiana przedmiotu działalności Spółki, połączenie lub przekształcenie Spółki,
    7. Rozwiązanie i likwidacja Spółki,
    8. Ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
    9. Emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
    10. Umorzenie akcji,
    11. Tworzenie funduszy celowych,

12. Wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
13. Uchwalanie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,
14. Zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej.

§ 15

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów o ile przepisy kodeksu spółek handlowych lub postanowienia niniejszego Statutu nie przewidują surowszych warunków podejmowania uchwał, z tym zastrzeżeniem, że do czasu uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej (w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych) Uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością 70 % głosów wymagają:
   a) podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku Spółki,
   b) tworzenie podmiotów zależnych,
   c) dokonywanie czynności prawnych jednokrotnych lub powtarzających się, w tym zawieranie umów kredytu lub pożyczki, których wartość jednostkowa lub w okresie roku obrachunkowego przekracza 30% kapitałów własnych Spółki, liczonych w oparciu o sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy,
   d) sprzedaż wszystkich lub zasadniczo wszystkich istotnych składników majątku Spółki lub też ich obciążenie.
2. Wystąpienie o dopuszczenie do wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia wyrażonej w uchwale podjętej większością 75% głosów przypadających na wszystkie istniejące akcje imienne serii A w Spółce. Po spełnieniu warunków, o których mowa poniżej, uchwała taka będzie wymagała większości 50% głosów przypadających na wszystkie istniejące akcje imienne serii A w Spółce: (i) średnia wartość kapitalizacji Spółki na rynku NewConnect w okresie 180 dni przed zamierzonym wprowadzeniem do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. będzie wynosiła 60.000.000,00 (sześćdziesiąt milionów) złotych i (ii) zamierzone wprowadzenie do obrotu akcji Spółki na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. będzie zakładało kapitalizację Spółki nie niższą niż 60.000.000,00 (sześćdziesiąt milionów) złotych.
3. Akcjonariusze mogą być reprezentowani i mogą głosować na Walnym Zgromadzeniu przez swoich pełnomocników zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych.
4. Uchwała dotycząca zmiany Statutu Spółki, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa akcjonariuszy bądź prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy.

§ 16

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 członków („Członkowie Rady Nadzorczej"), w tym Przewodniczącego.
2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są przez akcjonariuszy posiadających akcje imienne serii A, w ten sposób, że każde 18 (osiemnaście) % wszystkich istniejących akcji imiennych serii A upoważnia do powołania 1 (jednego) Członka Rady Nadzorczej. Konsekwentnie, każdy akcjonariusz posiadający akcje imienne serii A we wskazanej niżej ilości będzie uprawniony do powołania następującej liczby Członków Rady Nadzorczej:
   a. 18% lub więcej, ale mniej niż 36% wszystkich istniejących akcji imiennych serii A – 1 (jeden) Członek Rady Nadzorczej;
   b. 36% lub więcej, ale mniej niż 54% wszystkich istniejących akcji imiennych serii A – 2 (dwóch) Członków Rady Nadzorczej;
   c. 54% lub więcej, ale mniej niż 72% wszystkich istniejących akcji imiennych serii A – 3 (trzech) Członków Rady Nadzorczej;
   d. 72% lub więcej, ale mniej niż 90% wszystkich istniejących akcji imiennych serii A – 4 (czterech) Członków Rady Nadzorczej;
   e. 90% lub więcej wszystkich istniejących akcji imiennych serii A – 5 (pięciu) Członków Rady Nadzorczej.

   Wybór Członków Rady Nadzorczej następuje poprzez złożenie odpowiednich oświadczeń przez uprawnionych akcjonariuszy, do protokołu Walnego Zgromadzenia zwołanego w celu powołania Członków Rady Nadzorczej. Członków Rady Nadzorczej niepowołanych przez uprawnionych akcjonariuszy, w tym na skutek nieskorzystania z prawa powołania Członka Rady Nadzorczej przez akcjonariusza lub braku uprawnionych akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu, powołuje Walne Zgromadzenie uchwałą podjętą zwykłą większością głosów.
3. Akcjonariusz uprawniony do wyboru największej liczby Członków Rady Nadzorczej według zasad określonych w ust. 2 powyżej wskazuje Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Jeśli dwóch lub więcej akcjonariuszy będzie uprawnionych do wyboru takiej samej, najwyższej liczby Członków Rady Nadzorczej, Przewodniczącego wybierze Rada Nadzorcza na swoim pierwszym posiedzeniu.
4. Odwołanie Członków Rady Nadzorczej może nastąpić na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia (podjętej zwykłą większością głosów) lub poprzez oświadczenie akcjonariusza posiadającego co najmniej 18 (osiemnaście) % wszystkich istniejących akcji imiennych serii A złożone do protokołu zwołanego w tym celu Walnego Zgromadzenia. Odwołanie

jakiegokolwiek członka Rady Nadzorczej na Walnym Zgromadzeniu, w trybie opisanym w niniejszym ust. 4, powoduje wygaśnięcie mandatów wszystkich członków Rady Nadzorczej, a wybór nowych członków Rady Nadzorczej dokonywany jest w trybie ust. 2.

5. Jeśli mandat któregokolwiek Członka Rady Nadzorczej wygaśnie z jakichkolwiek przyczyn innych niż odwołanie dokonane na Walnym Zgromadzeniu w trybie ust. 4, akcjonariusz który powołał takiego członka w trybie ust. 2 lub niniejszego ust. 5, ma prawo powołania w jego miejsce nowego Członka Rady Nadzorczej, w drodze pisemnego oświadczenia doręczonego do Zarządu Spółki nie później niż w terminie 7 (siedem) dni od wygaśnięcia mandatu danego członka Rady Nadzorczej. Powyższe uprawnienie przysługuje akcjonariuszowi, pod warunkiem, że na dzień doręczenia stosownego oświadczenia jest on wpisany do księgi akcyjnej jako akcjonariusz posiadający co najmniej 18 (osiemnaście) % wszystkich istniejących akcji imiennych serii A. W przypadku nie doręczenia we wskazanym powyżej 7 dniowym terminie pisemnego oświadczenia przez uprawnionego akcjonariusza, uprawnienie takie przechodzi na akcjonariusza posiadającego, według stanu na dzień złożenia swojego oświadczenia, największą liczbę akcji imiennych Serii A. Uprawniony akcjonariusz może wykonać swoje uprawnienie w terminie 14 (czternastu) dni licząc od upływu powyższego terminu 7 dniowego. W przypadku nie doręczenia we wskazanym terminie pisemnego oświadczenia przez drugiego uprawnionego akcjonariusza, Zarząd zwoła Walne Zgromadzenie, które dokona wyboru nowego członka Rady Nadzorczej w drodze uchwały podjętej zwykłą większością głosów.

6. Kadencja Członków Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa 3 lata. Członkowie Rady Nadzorczej pierwszej kadencji po przekształceniu spółki Wind Mobile Sp. z o.o. w spółkę akcyjną zostali powołani przez Zgromadzenie Wspólników zwołane w celu podjęcia uchwały o przekształceniu i stosują się do nich zasady określone w niniejszym §16.

7. Postanowienia niniejszego paragrafu obowiązują do chwili rozpoczęcia notowań akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, po czym tracą moc, a w ich miejsce obowiązują postanowienia poniższego § 16^1.

§ 16^1

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 członków („Członkowie Rady Nadzorczej"), w tym Przewodniczącego.

2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są w następujący sposób:

   a. akcjonariusz posiadający co najmniej 54% wszystkich istniejących akcji imiennych serii A uprawniony jest do powołania 3 (trzech) Członków Rady Nadzorczej, o ile jednocześnie wszystkie posiadane przez niego akcje uprawniają do wykonywania co najmniej 25% głosów z ogółu głosów w Spółce;

   b. w przypadku gdy żaden akcjonariusz w Spółce nie posiada co najmniej 54% wszystkich istniejących akcji imiennych serii A, a w Spółce występuje:

      (i) dwóch akcjonariuszy z których każdy posiada co najmniej 36% wszystkich istniejących akcji imiennych serii A – wówczas każdy z tych akcjonariuszy uprawniony jest do powołania po 1 (jednym) Członku Rady Nadzorczej, o ile jednocześnie wszystkie posiadane przez akcjonariusza akcje uprawniają do wykonywania co najmniej 17% głosów z ogółu głosów w Spółce. W przypadku gdy jeden z ww. akcjonariuszy nie jest uprawniony do wykonywania co najmniej 17% głosów z ogółu głosów w Spółce, nie przysługuje mu prawo do powołania Członka Rady Nadzorczej, co w żaden sposób nie wpływa na określone w niniejszym podpunkcie (i) uprawnienie drugiego z akcjonariuszy o którym mowa w niniejszym podpunkcie (i);

      (ii) jeden akcjonariusz posiadający co najmniej 36% wszystkich istniejących akcji imiennych serii A – wówczas akcjonariusz ten jest uprawniony do powołania 2 (dwóch) Członków Rady Nadzorczej, o ile jednocześnie wszystkie posiadane przez tego akcjonariusza akcje uprawniają do wykonywania co najmniej 17% głosów z ogółu głosów w Spółce;

   c. Członków Rady Nadzorczej niepowołanych przez uprawnionych akcjonariuszy z akcji imiennych serii A zgodnie z lit. a albo b powyżej, w tym na skutek nieskorzystania z prawa powołania Członka Rady Nadzorczej przez akcjonariusza lub braku uprawnionych akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu, powołuje Walne Zgromadzenie uchwałą podjętą zwykłą większością głosów.

   Wybór Członków Rady Nadzorczej przez akcjonariusza z akcji imiennych serii A w trybie lit. a. albo b. powyżej następuje poprzez złożenie odpowiednich oświadczeń przez tego uprawnionego akcjonariusza, do protokołu Walnego Zgromadzenia zwołanego w celu powołania Członków Rady Nadzorczej.

3. Akcjonariusz uprawniony do wyboru Członków Rady Nadzorczej według zasad określonych w ust. 2 lit. a. albo b. powyżej wskazuje Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Jeśli dwóch akcjonariuszy będzie uprawnionych do wyboru takiej samej liczby Członków Rady Nadzorczej, bądź też żaden z Członków Rady Nadzorczej nie jest wybierany w trybie ust. 2 lit. a. albo b. powyżej, Przewodniczącego wybierze Rada Nadzorcza na swoim pierwszym posiedzeniu.

4. Odwołanie Członków Rady Nadzorczej może nastąpić na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia (podjętej zwykłą większością głosów) z zastrzeżeniem postanowień zdania kolejnego. Odwołanie Członka Rady Nadzorczej wybranego w trybie ust. 2 lit. a. albo b. powyżej może nastąpić również poprzez złożone do protokołu zwołanego w tym celu Walnego Zgromadzenia oświadczenie akcjonariusza uprawnionego do powołania Członka Rady Nadzorczej w trybie ust. 2 lit. a. albo b. powyżej. Odwołanie jakiegokolwiek członka Rady Nadzorczej na Walnym Zgromadzeniu, w trybie opisanym w niniejszym ust. 4, powoduje wygaśnięcie mandatów wszystkich członków Rady Nadzorczej, a wybór nowych członków Rady Nadzorczej dokonywany jest w trybie ust. 2.

5. Jeśli mandat któregokolwiek Członka Rady Nadzorczej wygaśnie z jakichkolwiek przyczyn innych niż odwołanie dokonane na Walnym Zgromadzeniu w trybie ust. 4, akcjonariusz który powołał takiego członka w trybie ust. 2 lit. a. albo b. lub niniejszego ust. 5, ma prawo powołania w jego miejsce nowego Członka Rady Nadzorczej, w drodze pisemnego oświadczenia doręczonego do Zarządu Spółki nie później niż w terminie 7 (siedem) dni od powzięcia wiadomości o wygaśnięciu mandatu danego członka Rady Nadzorczej. Powyższe uprawnienie przysługuje akcjonariuszowi, pod warunkiem, że na dzień złożenia stosownego oświadczenia posiada on akcje w liczbie uprawniającej do powołania Członka Rady Nadzorczej zgodnie z ust. 2 lit. a. albo b. W przypadku nie doręczenia we wskazanym powyżej 7-dniowym terminie pisemnego oświadczenia przez uprawnionego akcjonariusza, Zarząd zwoła Walne Zgromadzenie, które dokona wyboru nowego członka Rady Nadzorczej w drodze uchwały podjętej zwykłą większością głosów.

6. Jeśli stan posiadania akcji w Spółce przez akcjonariusza uprawniający do powołania Członka Rady Nadzorczej zgodnie z ust. 2 lit. a. albo b., lub zgodnie z ust. 5, albo odwołania Członka Rady Nadzorczej zgodnie z ust. 4, nie wynika z księgi akcyjnej, akcjonariusz zobowiązany jest dołączyć do oświadczenia za pomocą którego wykonuje swoje uprawnienie kopię dokumentów potwierdzających odpowiedni stan posiadania akcji w Spółce przez akcjonariusza (przykładowo: świadectwo depozytowe, zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej). W przypadku wykonywania uprawnienia podczas walnego zgromadzenia wystarczające jest jeśli odpowiedni stan posiadania akcji w Spółce przez akcjonariusza wynika z listy obecności na tym walnym zgromadzeniu.

7. Kadencja Członków Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa 3 lata. Członkowie Rady Nadzorczej pierwszej kadencji po przekształceniu spółki Wind Mobile Sp. z o.o. w spółkę akcyjną zostali powołani przez Zgromadzenie Wspólników zwołane w celu podjęcia uchwały o przekształceniu i stosują się do nich zasady określone w niniejszym §16^1.

8. Na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W przypadku wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami nie stosuje się trybu powołania Rady Nadzorczej określonego w ust. 2 powyżej, co wynika z art. 385 § 8 i 9 Kodeksu spółek handlowych.

9. Postanowienia niniejszego paragrafu obowiązują od chwili rozpoczęcia notowań akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.

§ 17

Kadencja Rady Nadzorczej wynosi 3 lata. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływania na wspólną kadencję.

§ 17^1

1. Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień niniejszego Statutu Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.

2. Przewodniczący Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej i przewodniczy posiedzeniu do momentu wyboru nowego Przewodniczącego.

3. Od chwili rozpoczęcia notowań akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie postanowienie ust. 2 powyżej stosuje się wyłącznie w przypadku gdy nie wskazano Przewodniczącego nowo wybranej Rady Nadzorczej w trybie § 16^1 ust. 3 zdanie pierwsze statutu.

§ 18

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej.

2. Uchwały Rady Nadzorczej są ważne jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zaproszeni przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej co najmniej na 7 dni przed posiedzeniem. Zaproszenie powinno obejmować porządek obrad posiedzenia.

3. Uchwały Rady Nadzorczej podjęte w trakcie posiedzenia Rady Nadzorczej odbytego bez formalnego zaproszenia uważa się za ważne o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej uczestniczyli w takim posiedzeniu.

4. Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny być protokołowane a protokoły powinny być podpisane przez wszystkich członków Rady Nadzorczej uczestniczących w posiedzeniu oraz protokolanta.

5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć we władzach innych spółek.

6. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość lub w trybie pisemnym. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Oddanie głosu przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość powinno być potwierdzone przez oddającego głos na piśmie w ciągu 7 dni od daty oddania głosu. Potwierdzenie powinno być złożone do Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

7. Rada Nadzorcza może delegować swoich Członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych w Spółce.

§ 19

1. Niezależnie od przepisów KSH do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

   a) Ustalanie zasad, wysokości i sposobu pobierania wynagrodzenia przez Członków Zarządu Spółki, w tym poprzez umowy z osobami lub podmiotami powiązanymi z Członkami Zarządu Spółki;

   b) Zatwierdzanie, zmiana lub uchylanie regulaminu Zarządu;

   c) Udzielanie zgody na podejmowanie czynności lub szeregu czynności z jednym podmiotem skutkujących zaciągnięciem zobowiązań lub rozporządzeniem prawem, odpowiednio, o łącznej wartości w ciągu danego roku obrotowego Spółki większej niż 25 % kapitałów własnych Spółki według ostatniego zatwierdzonego sprawozdania rocznego;

   d) Udzielenie zgody na zaciągnięcie kredytu, pożyczki lub emisję obligacji o wartości większej niż 15% kapitałów własnych Spółki według ostatniego zatwierdzonego sprawozdania rocznego jednorazowo, lub też na każdy kredyt, pożyczkę lub emisję obligacji w przypadku przekroczenia limitu zadłużenia Spółki w wysokości 25% kapitałów własnych Spółki wg ostatniego zatwierdzonego sprawozdania rocznego;

   e) Udzielanie zgody na sprzedaż lub ustanowienie zastawu lub hipoteki lub przewłaszczenia lub inne obciążenia na aktywach Spółki;

   f) Udzielanie zgody na tworzenie podmiotów lub przystępowanie do innych podmiotów;

   g) Udzielanie zgody na składanie oświadczeń o poddaniu się egzekucji, poręczanie własnych lub cudzych zobowiązań, wystawianie weksli w każdym przypadku, gdy kwota zobowiązania przekracza w danym przypadku kwotę 50.000,00 (pięćdziesiąt tysięcy) złotych lub jej równowartość walucie obcej;

   h) Udzielanie zgody na występowanie z powództwami lub też zawieranie ugód w ramach prowadzonych postępowań sądowych bądź pozasądowych, w tym arbitrażowych, jeżeli wartość przedmiotu sporu przekracza w pojedynczym przypadku kwotę 50.000,00 (pięćdziesiąt tysięcy) złotych lub jej równowartość;

   i) Udzielanie zgody na umarzanie zobowiązań osób trzecich wobec Spółki lub też zwalnianie takich osób z długu względem Spółki, jeżeli ich suma łącznie w ciągu roku obrotowego przekroczy równowartość kwoty 10.000,00 (dziesięć tysięcy) złotych;

   j) Udzielanie zgody na zawieranie umów z klauzulą wyłączności udzielanej przez Spółkę osobom trzecim i umów licencyjnych, w których Spółka jest licencjodawcą, a które wykraczają poza zwykłą działalność Spółki;

   k) Przyjęcie oraz zmiana zasad i praktyki w rachunkowości w Spółce;

   l) wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki;

   m) Udzielanie zgody na prowadzenie działalności konkurencyjnej lub udział w podmiotach prowadzących taką działalność przez Członków Zarządu bez względu na podstawę prawną lub faktyczną takiej działalności lub udziału;

   n) Udzielanie zgody na nabycie, zbycie lub też obciążenie nieruchomości lub też użytkowania wieczystego nieruchomości, a także udziałów w tych prawach;

   o) Zatwierdzanie rocznych budżetów Spółki i ich zmian;

   p) Powoływanie, odwoływanie i zawieszanie członków Zarządu;

   q) Udzielenie zgody na zawarcie umowy pomiędzy Spółką a jej akcjonariuszami lub podmiotami zależnymi, powiązanymi lub dominującymi w stosunku do akcjonariuszy Spółki;

   r) Udzielenie zgody na zawarcie umowy i ustanowienie zastawu na akcjach imiennych, z wyjątkiem umów zawartych w trybie § 10 ust. 7 niniejszego Statutu.

2. Podjęcie uchwał, o których mowa w ust. 1 lit. q), oraz r) wymaga zgody 4 (czterech) z 5 (pięciu) członków Rady Nadzorczej. Ponadto, do czasu gdy Spółka stanie się spółką publiczną (w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych), podjęcie uchwał wskazanych w ust. 1 lit. d) oraz o) powyżej również wymaga zgody 4 (czterech) z 5 (pięciu) członków Rady Nadzorczej.

Zarząd

§ 20

1. Spółka jest reprezentowana w stosunkach zewnętrznych przez Zarząd.

2. Zarząd Spółki składa się z 2 do 5 członków, w tym z Prezesa.

3. Do reprezentacji Spółki uprawnionych jest dwóch członków Zarządu działających łącznie lub jeden członek Zarządu działający z Prokurentem Spółki.

4. Członkowie Zarządu są powoływani na kadencję trwającą 1 rok.

5. Rada Nadzorcza w drodze uchwały podjętej bezwzględną większością głosów ustala liczbę członków Zarządu oraz powołuje i odwołuje Członków Zarządu. Członkowie Zarządu pierwszej kadencji przypadającej po przekształceniu Spółki działającej pod firmą Wind Mobile Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną zostaną powołani przez Zgromadzenie Wspólników Spółki zwołane w celu podjęcia uchwały o przekształceniu Spółki. Członkowie Zarządu Spółki poświęcali będą cały swój czas zawodowy i zaangażowanie zawodowe na rzecz działalności i funkcjonowania Spółki.

6. Członkowie Zarządu w okresie pełnienia funkcji Członka Zarządu oraz w okresie 2 lat po zakończeniu pełnienia tej funkcji z jakiegokolwiek powodu, zobowiązują się nie prowadzić żadnej działalności konkurencyjnej wobec Spółki lub jej podmiotów zależnych ani też nie uczestniczyć w takiej działalności, w żadnej formie, bezpośrednio ani pośrednio, z tytułu umowy zlecenia ani stosunku pracy, lub też na jakiejkolwiek innej podstawie prawnej lub też bez takiej podstawy ani udzielać jakichkolwiek konsultacji lub świadczyć usługi na rzecz jakichkolwiek podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną wobec Spółki. Szczegółowe warunki zakazu konkurencji i okres jego obowiązywania zostaną sprecyzowane w umowach o zakazie konkurencji.

7. Następująca działalność uważana jest w szczególności za działalność konkurencyjną:

   a) podejmowanie bez uprzedniej pisemnej zgody Spółki, jakiejkolwiek dodatkowej działalności, która mogłaby bezpośrednio lub pośrednio naruszyć interesy Spółki lub być sprzeczna z interesami Spółki,

   b) udział w konkurencyjnych interesach lub udział w konkurencyjnej spółce jako wspólnik (również cichy) spółki cywilnej lub innej spółki osobowej albo jako członek organów albo wspólnik bądź akcjonariusz w spółkach kapitałowych oraz udział w innych konkurencyjnych podmiotach jako członek ich organów,

   c) prowadzenie konkurencyjnej działalności we własnym interesie lub za pośrednictwem osób trzecich,

   d) prowadzenie działalności jako agent, prokurent lub pełnomocnik jakiegokolwiek podmiotu konkurencyjnego,

   e) prowadzenie działalności, która pośrednio lub bezpośrednio przynosi korzyści lub jest skierowana na rzecz jakiegokolwiek podmiotu konkurencyjnego, na podstawie jakiegokolwiek stosunku prawnego w tym jako manager, konsultant lub na podstawie umowy o pracę, w ramach pełnienia funkcji czy na podstawie zlecenia,

8. Członkowie Zarządu mogą być odwołani przed upływem kadencji; nie uchybia to ich roszczeniom z umowy o pracę.

9. Postanowienia niniejszego paragrafu obowiązują do chwili rozpoczęcia notowań akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, po czym tracą mocą, a w ich miejsce obowiązują postanowienia poniższego § 20^1.

§ 20^1

1. Spółka jest reprezentowana w stosunkach zewnętrznych przez Zarząd.

2. Zarząd Spółki składa się z 2 do 5 członków, w tym z Prezesa.

3. Do reprezentacji Spółki uprawnionych jest dwóch członków Zarządu działających łącznie lub jeden członek Zarządu działający z Prokurentem Spółki.

4. Członkowie Zarządu są powoływani na kadencję trwającą 1 rok.

5. Rada Nadzorcza w drodze uchwały podjętej bezwzględną większością głosów ustala liczbę członków Zarządu jeśli akcjonariusz – założyciel IIF nie wykona uprawnienia do ustalenia liczby członków Zarządu danej kadencji zgodnie z ust. 9 poniżej. Rada Nadzorcza, w trybie określonym w ust. 9 i 10 poniżej, w drodze uchwały podjętej bezwzględną większością głosów powołuje i odwołuje Członków Zarządu, z zastrzeżeniem praw akcjonariusza – założyciela IIF wskazanych w ust. 9 - 11 poniżej. Członkowie Zarządu pierwszej kadencji przypadającej po przekształceniu Spółki działającej pod firmą Wind Mobile Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną zostaną powołani przez Zgromadzenie Wspólników Spółki zwołane w celu podjęcia uchwały o przekształceniu Spółki. Członkowie Zarządu Spółki poświęcali będą cały swój czas zawodowy i zaangażowanie zawodowe na rzecz działalności i funkcjonowania Spółki.

6. Członkowie Zarządu w okresie pełnienia funkcji Członka Zarządu oraz w okresie 2 lat po zakończeniu pełnienia tej funkcji z jakiegokolwiek powodu, zobowiązują się nie prowadzić żadnej działalności konkurencyjnej wobec Spółki lub jej podmiotów zależnych ani też nie uczestniczyć w takiej działalności, w żadnej formie, bezpośrednio ani pośrednio, z tytułu umowy zlecenia ani stosunku pracy, lub też na jakiejkolwiek innej podstawie prawnej lub też bez takiej podstawy ani udzielać jakichkolwiek konsultacji lub świadczyć usługi na rzecz jakichkolwiek podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną wobec Spółki. Szczegółowe warunki zakazu konkurencji i okres jego obowiązywania zostaną sprecyzowane w umowach o zakazie konkurencji. 7. Następująca działalność uważana jest w szczególności za działalność konkurencyjną:

   a) podejmowanie bez uprzedniej pisemnej zgody Spółki, jakiejkolwiek dodatkowej działalności, która mogłaby bezpośrednio lub pośrednio naruszyć interesy Spółki lub być sprzeczna z interesami Spółki,

   b) udział w konkurencyjnych interesach lub udział w konkurencyjnej spółce jako wspólnik (również cichy) spółki cywilnej lub innej spółki osobowej albo jako członek organów albo wspólnik bądź akcjonariusz w spółkach kapitałowych oraz udział w innych konkurencyjnych podmiotach jako członek ich organów,

c) prowadzenie konkurencyjnej działalności we własnym interesie lub za pośrednictwem osób trzecich,

d) prowadzenie działalności jako agent, prokurent lub pełnomocnik jakiegokolwiek podmiotu konkurencyjnego,

e) prowadzenie działalności, która pośrednio lub bezpośrednio przynosi korzyści lub jest skierowana na rzecz jakiegokolwiek podmiotu konkurencyjnego, na podstawie jakiegokolwiek stosunku prawnego w tym jako manager, konsultant lub na podstawie umowy o pracę, w ramach pełnienia funkcji czy na podstawie zlecenia.

8. Członkowie Zarządu mogą być odwołani przed upływem kadencji; nie uchybia to ich roszczeniom z umowy o pracę.

9. Akcjonariusz - założyciel IIF powołuje i odwołuje Prezesa Zarządu oraz określa liczbę członków Zarządu danej kadencji, z zastrzeżeniem postanowienia ust. 11. Uprawnienie określone w zdaniu poprzednim IIF wykonuje poprzez złożenie Przewodniczącemu Rady Nadzorczej pisemnego oświadczenia. W razie niepowołania Przewodniczącego Rady Nadzorczej w Spółce oświadczenie może być złożone dowolnemu Członkowi Rady Nadzorczej. Korespondencja do Przewodniczącego lub Członka Rady Nadzorczej kierowana być powinna na adres siedziby Spółki. W przypadku gdy mandat Prezesa Zarządu wygasł, a oświadczenie IIF o powołaniu nowego Prezesa Zarządu lub określaniu liczby członków Zarządu danej kadencji nie zostanie złożone w terminie 7 dni liczonym od otrzymania przez IIF pisemnego wezwania do powołania Prezesa Zarządu lub określania liczby członków Zarządu danej kadencji, Rada Nadzorcza uzyskuje prawo powołania Prezesa Zarządu lub określania liczby członków Zarządu danej kadencji. Wezwanie do powołania Prezesa Zarządu lub określania liczby członków Zarządu danej kadencji, o którym mowa w zdaniu poprzednim, może skierować do IIF każdy z członków Rady Nadzorczej.

10. Rada Nadzorcza powołuje w skład Zarządu Spółki i odwołuje ze składu Zarządu Spółki wyłącznie osoby wskazane przez IIF, z zastrzeżeniem poniższych postanowień niniejszego ustępu i ustępu 11. Rada Nadzorcza może odmówić powołania w skład Zarządu osoby wskazanej przez IIF jeśli powołanie takiej osoby nie leży w interesie Spółki, przy czym taka odmowa wymaga szczegółowego uzasadnienia. W przypadku gdy Rada Nadzorcza powtórnie odmówi powołania osoby wskazanej przez IIF na dany wakat w Zarządzie, prawo do wskazania kandydata do Zarządu Spółki przechodzi na Przewodniczącego Rady Nadzorczej. W przypadku gdy Rada Nadzorcza nie podejmie uchwały o powołaniu lub odmowie powołania do Zarządu osoby wskazanej przez IIF, bądź też o odwołaniu z Zarządu osoby wskazanej przez IIF, w terminie trzech tygodni od doręczenia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej (a w razie niepowołania Przewodniczącego Rady Nadzorczej w Spółce - dowolnemu członkowi Rady Nadzorczej) wniosku IIF o powołanie lub odwołanie danej osoby, prawo do powołania lub odwołania wskazanej osoby do Zarządu przechodzi na IIF, który prawo to wykonuje poprzez pisemne oświadczenie złożone Przewodniczącemu Rady Nadzorczej (a w razie niepowołania Przewodniczącego Rady Nadzorczej w Spółce - dowolnemu członkowi Rady Nadzorczej), z zastrzeżeniem ust. 11.

11. Uprawnienia osobiste o których mowa w ust. 9 lub 10 powyżej mogą być wykonywane przez IIF, o ile w chwili wykonania danego uprawnienia posiadane przez IIF akcje uprawniają do wykonywania co najmniej 25% głosów z ogółu głosów w Spółce.

12. Postanowienia niniejszego paragrafu obowiązują od chwili rozpoczęcia notowań akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.

Fundusze celowe

§ 21

Spółka może tworzyć fundusze zapasowe, rezerwowe lub inne fundusze celowe.

Rachunkowość

§ 22

1. W ostatnim kwartale każdego roku obrotowego, co najmniej 30 dni przed końcem roku obrotowego Spółki, Zarząd przedstawia Radzie Nadzorczej projekt budżetu Spółki i projekt rocznego biznesplanu na kolejny rok obrotowy. Działalność Spółki powinna być zgodna z zatwierdzonym rocznym biznesplanem i budżetem i powinna być prowadzona zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

2. Wprowadza się raportowanie okresowe, włączając miesięczne raporty finansowe dotyczące realizacji budżetu Spółki, kwartalne raporty finansowe dotyczące realizacji budżetu oraz roczne raporty finansowe, w formie nadającej się do sprawdzenia przez biegłego rewidenta. Raporty będą przedkładane Radzie Nadzorczej Spółki w terminie:

1) 25 dni od zakończenia okresu raportowego, w przypadku raportów miesięcznych,

2) 25 dni od zakończenia okresu raportowego, w przypadku raportów kwartalnych,

3) 60 dni od zakończenia okresu raportowego, w przypadku raportów rocznych.

Rok obrotowy

§ 23

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Postanowienia końcowe

§ 24

O ile Walne Zgromadzenie nie postanowi inaczej likwidatorami Spółki są osoby stanowiące jej ostatni Zarząd.

§ 25

W sprawach nieuregulowanych w Statucie mają zastosowanie odpowiednie przepisy kodeksu spółek handlowych.

§ 26

Spółka zamieszcza swe ogłoszenia w dzienniku urzędowym Monitor Sądowy i Gospodarczy, chyba że przepisy prawa zobowiązywać będą do zamieszczania ogłoszeń w inny sposób.

CZĘŚĆ FINANSOWA

1. Historyczne informacje finansowe

1.1. *Badanie historycznych rocznych informacji finansowych*

1.1.1. Opinia biegłego rewidenta z badania historycznych informacji finansowych (2011-2013 r.)

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA HISTORYCZNYCH INFORMACJI FINANSOWYCH

Dla Rady Nadzorczej i Zarządu Wind Mobile S.A. z siedzibą w Krakowie

Na potrzeby prospektu emisyjnego oraz zgodnie z wymogami Rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 roku, wykonującego dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam (Dz. U. UE L 149 z 30.04.2004 r. z późniejszymi zmianami), przeprowadziliśmy badanie prezentowanych w nim jednostkowych historycznych informacji finansowych Wind Mobile S.A. (Emitent) z siedzibą w Krakowie, za lata zakończone odpowiednio w dniu 31 grudnia 2013 roku, 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku (historyczne informacje finansowe).

Za rzetelność i jasność historycznych informacji finansowych, jak również za prawidłowość ich ustalenia oraz za ich sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką rachunkowości) odpowiedzialny jest Zarząd Emitenta.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o rzetelności i jasności prezentowanych w prospekcie emisyjnym historycznych informacji finansowych.

Badanie historycznych informacji finansowych przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
- rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późniejszymi zmianami),
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że historyczne informacje finansowe nie zawierają istotnych nieprawidłowości. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Emitenta zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w dużej mierze metodą wyrywkową - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w historycznych informacjach finansowych, jak i całościową ocenę historycznych informacji finansowych.

Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o historycznych informacjach finansowych.

Naszym zdaniem historyczne informacje finansowe za lata zakończone odpowiednio w dniu 31 grudnia 2013 roku, 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku, we wszystkich istotnych aspektach zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej i przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Emitenta za lata obrotowe zakończone odpowiednio w dniu 31 grudnia 2013 roku, 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku.

Ireneusz Biernat
numer w rejestrze 10322
kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu
BDI Audyt Sp. z o.o. 31-444 Kraków, ul. Śliczna 30 lok. 47,
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3036

Kraków, dnia 3 listopada 2014 roku

1.1.2. Opinia biegłego rewidenta z badania historycznych informacji finansowych (2014 r.)

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Wind Mobile Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Wind Mobile S.A., w której jednostką dominującą jest Wind Mobile Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, Plac Na Groblach nr 21, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 87.123 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazujące sumę całkowitych dochodów w wysokości 7.048 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 39.983 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.819 tys. zł,
- noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku..

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej Wind Mobile S.A. odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej Wind Mobile S.A.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej Wind Mobile S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej Wind Mobile S.A. spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości".

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej Wind Mobile S.A. tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej Wind Mobile S.A.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Wind Mobile S.A. 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 dominującą Wind Mobile S.A. oraz jednostki zależne, zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej Wind Mobile S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową Wind Mobile S.A.

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej Wind Mobile S.A. jest kompletne

w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Ireneusz Biernat

Numer w rejestrze 10322

Biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident przeprowadzący badanie w imieniu

BDI Audyt Sp. z o.o.

31-444 Kraków, ul. Śliczna 30 lok. 47,

podmiot uprawniony do badania, sprawozdań finansowych nr 3036

Kraków, dnia 22 kwietnia 2015 *roku*

1.2. ***Sprawozdanie finansowe za lata zakończone dnia 31.12.2013 r., dnia 31.12.2012 r. oraz dnia 31.12.2011 r.***

WIND MOBILE S.A.

Sprawozdanie finansowe za lata zakończone dnia 31.12.2013 r., dnia 31.12.2012 r. oraz dnia 31.12.2011 r.

SPORZĄDZONE WEDŁUG

MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Kraków, 21 października 2014 r.

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	nota	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 01/01/2011
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe	**6**	**7 422**	**6 597**	**2 730**	**1 761**
Rzeczowe aktywa trwałe	15	2 401	2 544	2 267	1 035
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-	-
Wartość firmy		-	-	-	-
Pozostałe aktywa niematerialne	18	4 986	3 440	347	644
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych /podporządkowanych	19,22	7	456	14	21
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		7	98	71	61
Pozostałe aktywa finansowe	22	21	-	-	-
Pozostałe aktywa	23	-	59	31	-
Aktywa obrotowe		**13 572**	**8 815**	**11 098**	**5 153**
Zapasy	24	322	256	1 605	2 232
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25	8 425	5 986	6 836	2 809
Należności z tytułu kontraktów budowlanych i podobne	27	384	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	22	232	-	73	66
Bieżące aktywa podatkowe		-	-	-	-
Pozostałe aktywa	23	908	137	47	10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46	2 860	2 436	2 537	36
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	22	441	-	-	-
AKTYWA RAZEM		**20 994**	**15 412**	**13 828**	**6 914**

.....	.....	.....	.....	.....
Rafał Styczeń	Tomasz Kiser	Grzegorz Młynarczyk	Kamil Nagrodzki	Jan Wójcik
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu

.....

Barbara Jamróz

Sporządzający sprawozdanie

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - c.d.

PASYWA	nota	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 01/01/2011
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA					
Kapitał Własny		**15 325**	**11 319**	**8 678**	**3 882**
Kapitał akcyjny	28	2 188	2 188	2 176	1 965
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	28	2 478	2 478	2 478	-
Zyski zatrzymane	30	10 659	6 653	4 024	1 917
Wynik wycen odnoszonych bezpośrednio poprzez kapitał własny		-	-	-	-
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe		**1 263**	**728**	**323**	**-**
Długoterminowe kredyty i pożyczki, w tym umowy leasingu	32,38	42	39	-	-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	82	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-	-	-	-
Rezerwy z tytułu opcji na akcje	35,42	738	686	234	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35	483	3	7	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	35	-	-	-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		**4 406**	**3 365**	**4 827**	**3 032**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	37	2 966	1 730	3 428	1 402
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych i podobnych	38	-	-	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe, w tym umowy leasingu	32,38	54	76	304	509
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		-	-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe		301	429	121	76
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35	44	51	47	57
Rezerwy krótkoterminowe		-	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	41	-	-	412	321
Pozostałe zobowiązania	36	1 041	1 079	515	667
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		**5 669**	**4 093**	**5 150**	**3 032**
PASYWA RAZEM		**20 994**	**15 412**	**13 828**	**6 914**

.....	.....	.....	.....	.....
Rafał Styczeń	Tomasz Kiser	Grzegorz Młynarczyk	Kamil Nagrodzki	Jan Wójcik
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu

.....

Barbara Jamróz

Sporządzający sprawozdanie

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW [WARIANT KALKULACYJNY]

	nota	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	**5,6**	**14 504**	**13 146**	**12 289**
Przychody ze sprzedaży wyrobów		-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług		12 078	10 850	8 902
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		2 426	2 296	3 387
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)		**2 382**	**3 551**	**4 028**
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów		-	-	-
Koszt sprzedanych usług		824	1 179	865
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		1 558	2 372	3 163
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		**12 122**	**9 595**	**8 261**
Koszty sprzedaży		3 204	2 116	1 898
Koszty ogólnego zarządu		4 062	4 072	3 700
Pozostałe przychody operacyjne	9	14	14	25
Pozostałe koszty operacyjne	9	19	109	20
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		**4 851**	**3 312**	**2 668**
Przychody finansowe	7	104	170	136
Koszty finansowe	8	25	65	179
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej		-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		**4 930**	**3 417**	**2 625**
Podatek dochodowy	**10**	**923**	**788**	**518**
część bieżąca		352	819	521
część odroczona		571	- 31	- 3
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	**13**	**4 007**	**2 629**	**2 107**
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		**4 007**	**2 629**	**2 107**

.....	.....	.....	.....	.....
Rafał Styczeń	Tomasz Kiser	Grzegorz Młynarczyk	Kamil Nagrodzki	Jan Wójcik
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu

.....

Barbara Jamróz

Sporządzający sprawozdanie

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW [WARIANT KALKULACYJNY] c.d.

	nota	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:		**4 007**	**2 629**	**2 107**
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		4 007	2 629	2 107
Akcjonariuszom mniejszościowym		-	-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/gr na jedną akcję):				
Z działalności kontynuowanej:	**14**			
- podstawowy		0,55	0,36	0,31
- rozwodniony		0,55	0,36	0,31
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
- podstawowy		0,55	0,36	0,31
- rozwodniony		0,55	0,36	0,31
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO				
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Skutki przeszacowania aktywów trwałych		-	-	-
Udział w skutkach przeszacowania aktywów trwałych jednostek stowarzyszonych		-	-	-
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-	-
Inne		-	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-	-
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-	-
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-	-	-
Inne		-	-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem		-	-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		**4 007**	**2 629**	**2 107**

.....	.....	.....	.....	.....
Rafał Styczeń	Tomasz Kiser	Grzegorz Młynarczyk	Kamil Nagrodzki	Jan Wójcik
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu

.....

Barbara Jamróz

Sporządzający sprawozdanie

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [METODA POŚREDNIA]

	nota	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk za rok obrotowy		**4 007**	**2 629**	**2 107**
Korekty:				
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku		923	788	518
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		-	-	-
Koszty finansowe ujęte w wyniku		-	-	-
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku		- 82	28	42
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		1	79	4
Zysk z przeszacowania wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		-	-	-
Zysk ze zbycia jednostki zależnej		-	-	-
Zysk ze zbycia udziałów w jednostce stowarzyszonej		-	-	-
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		-	-	-
(Zysk) / strata netto z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		-	-	-
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		-	-	-
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-	-	-
(Zysk) / strata netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-	-
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług		-	-	-
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług		-	-	-
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych		958	692	558
Utrata wartości aktywów trwałych		-	-	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		3	7	-
Koszty z tytułu płatności na bazie akcji rozliczanych instrumentami kapitałowymi		-	-	-
Koszty wynikające z emisji akcji na pokrycie otrzymanych usług konsultacyjnych		-	-	-
Amortyzacja kontraktów gwarancji finansowych		-	-	-
Zysk z efektywnego rozliczenia roszczeń wobec spółki		-	-	-
		5 810	**4 223**	**3 229**
Zmiany w kapitale obrotowym:				
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		- 2 570	1 009	- 4 027
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych		-	-	-
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		66	- 148	- 565
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów		- 908	- 531	24
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		1 154	- 1 142	2 254
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych		-	-	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		46	457	237
Zwiększenie/(zmniejszenie) przych. przyszłych okresów		-	-	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań		-	-	-
		3 598	3 868	1 152

Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej			
Zapłacone odsetki	-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	- 480	- 511	- 477
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	**3 118**	**3 357**	**675**
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-	-
Otrzymane odsetki	78	-	-
Tantiemy i inne dochody z działalności inwestycyjnej	-	-	-
Dywidenda otrzymana od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Inne otrzymane dywidendy	-	-	-
Zaliczki wypłacone jednostkom powiązanym	-	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	- 260	-	-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jedn. powiązane	40	-	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	- 121	- 58	- 69
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	28	1	-
Płatności za nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Płatności za aktywa niematerialne	- 2 356	- 3 144	-
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych	-	-	-
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek zależnych	-	159	3
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek stow.	-	-	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	**- 2 591**	**- 3 042**	**- 66**
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji	-	12	2 688
Wpływy z tytułu emisji obligacji zamiennych	-	-	-
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	-	-	-
Płatności z tytułu odkupu akcji	-	-	-
Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji	-	-	-
Wpływy z emisji umarzalnych kumulacyjnych akcji preferencyjnych	-	-	-
Wpływy z emisji weksli długoterminowych	-	-	-
Płatności z tytułu kosztów emisji papierów dłużnych	-	-	-
Wpływy z pożyczek	-	25	1 777
Spłata pożyczek	-	- 326	- 2 384
Wpływy z pożyczek rządowych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży częściowej udziałów w spółkach zależnych niepowodującej utraty kontroli	-	-	-
Dywidendy wypłacone na rzecz umarzalnych akcji preferencyjnych	-	-	-
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-	-
Spłata zadłużenia z tyt. umów leasingu	- 97	- 107	- 218
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	**- 97**	**- 396**	**1 863**

Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	424	- 101	2 501
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	2 436	2 537	36
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	- 3	7	-
Wpływ odsetek z tyt. środków pieniężnych naliczonych do dnia bilansowego	9	13	- 29
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	**2 860**	**2 436**	**2 537**

…….	…….	…….	…….	……
Rafał Styczeń	Tomasz Kiser	Grzegorz Młynarczyk	Kamil Nagrodzki	Jan Wójcik
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu

…….

Barbara Jamróz

Sporządzający sprawozdanie

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z przeszac. rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszac. inwestycji	Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane instrumentami kapitałowymi	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy z przewalutowania	Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2013 roku (z poprzedniego sprawozdania)	**2 188**	**2 478**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**6 652**	**6 652**	**-**	**11 318**
Przekształcenia (patrz Nota 2.3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2013 roku (po przekształceniach)	2 188	2 478	-	-	-	-	-	-	-	6 652	6 652	-	11 318
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 007	4 007	-	4 007
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 007	4 007	-	4 007
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	**2 188**	**2 478**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**10 659**	**10 659**	**-**	**15 325**
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych z tytułu świadczonych usług doradczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do głosu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja obligacji zamiennych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odkup akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty odkupu akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z podziału zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 628	2 628	-	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 2 628	- 2 628	-	-
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	**2 188**	**2 478**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**10 659**	**10 659**	**-**	**15 325**

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM – c.d.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z przeszac. rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszac. inwestycji	Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane instrumentami kapitałowymi	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy z przewalutowania	Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2012 roku (z poprzedniego sprawozdania)	**2 176**	**2 478**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4 024**	**4 024**	**-**	**8 678**
Przekształcenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2012 roku (po przekształceniach)	2 176	2 478	-	-	-	-	-	-	-	4 024	4 024	-	8 678
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 629	2 629	-	2 629
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 629	2 629	-	2 629
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2012 roku	**2 176**	**2 478**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**6 653**	**6 653**	**-**	**11 307**
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite doch. za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12
Emisja akcji zwykłych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych z tytułu świadczonych usług doradczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do głosu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja obligacji zamiennych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odkup akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty odkupu akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z podziału zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 107	2 107	-	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 2 107	- 2 107	-	-
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2012 roku	**2 188**	**2 478**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**6 653**	**6 653**	**-**	**11 319**

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM – c.d.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z przeszac. rzecz.aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszac. inwestycji	Kapitał rezerw. na świadczenia pracownicze rozliczane instr. kapitałowymi	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy z przewalutowania	Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2011 roku (z poprzedniego sprawozdania)	**1 965**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 917**	**1 917**	**-**	**3 882**
Przekształcenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2011 roku (po przekształceniach)	1 965	-	-	-	-	-	-	-	-	1 917	1 917	-	3 882
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 107	2 107	-	2 107
Pozostałe całkowite doch. za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 107	2 107	-	2 107
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	**1 965**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4 024**	**4 024**	**-**	**5 989**
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całk. dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite doch. za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	211	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	211
Emisja akcji zwykłych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych z tyt. świadcz. usług dorad.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja zamien. akcji preferenc. bez prawa do głosu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja obligacji zamiennych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-312	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-312
Odkup akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty odkupu akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji powyżej ceny nominalnej	-	2 790	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2790
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 768	- 768	-	- 768
Z podziału zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 466	1 466	-	1 466
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 698	- 698	-	- 698
Podatek doch. związany z trans.z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	**2 176**	**2 478**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4 024**	**4 024**	**-**	**8 678**

.....	.....	.....	.....	.....	.....
Rafał Styczeń Prezes Zarządu	Tomasz Kiser Wiceprezes Zarządu	Grzegorz Młynarczyk Wiceprezes Zarządu	Kamil Nagrodzki Członek Zarządu	Jan Wójcik Członek Zarządu	Barbara Jamróz Sporządzający sprawozdanie

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o Spółce

Wind Mobile Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (Polska), ul. Plac na Groblach 21. Spółka prowadzi działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej.

Spółka została utworzona na podstawie statutu Spółki, sporządzonego w formie aktu notarialnego przed notariuszem Tomaszem Zięcina w Kancelarii Notarialnej w Krakowie w dniu 1 kwietnia 2011 roku (Rep. A nr 4091/2011). Siedzibą Spółki jest Polska. Aktualnie Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000385276.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących Spółki jest następujący:

Zarząd:

Rafał Styczeń	-	Prezes Zarządu
Tomasz Kiser	-	Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Młynarczyk	-	Wiceprezes Zarządu
Kamil Nagrodzki	-	Członek Zarządu
Jan Wójcik	-	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Igor Bokun	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bartłomiej Stoiński	-	Członek Rady Nadzorczej
Jan Styczeń	-	Członek Rady Nadzorczej
Artur Olender	-	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Czarnik	-	Członek Rady Nadzorczej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
IIF VENTURES BV	Amsterdam, Holandia	3 080 272	42,24%	48,91%
MIDDLEFIELD VENTURES INC.	Wilmington, U.S.A.	2 238 927	30,70%	33,59%
Pozostali		1 973 046	27,06%	17,50%
Razem:		**7 292 245**	**100%**	**100%**

Zmiany w strukturze własnościowej Spółki:

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku struktura akcjonariatu Spółki była następująca:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
IIF VENTURES BV	Amsterdam, Holandia	3 680 272	50,47%	54,23%
MIDDLEFIELD VENTURES INC.	Wilmington, U.S.A.	2 238 927	30,70%	33,59%
Pozostali		1 373 046	18,83%	12,18%
Razem:		**7 292 245**	**100%**	**100%**

Według stanu na dzień 1 stycznia 2012 roku struktura akcjonariatu Spółki była następująca:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
IIF VENTURES BV	Amsterdam, Holandia	3 680 272	50,47%	54,23%
MIDDLEFIELD VENTURES INC.	Wilmington, U.S.A.	2 238 927	30,70%	33,59%
Pozostali		1 333 046	18,28%	11,82%
Razem:		**7 252 245**	**100%**	**100%**

1.2 Informacje o podmiotach powiązanych

Na dzień bilansowy Spółka posiada udziały w 3 podmiotach. W 1 z nich Spółka nie sprawuje kontroli na mocy porozumienia o sprzedaży walorów w terminie do 12 m-cy. W skład Grupy Kapitałowej WIND MOBILE wchodzą WIND MOBILE S.A. jako podmiot dominujący oraz 2 spółki zależne.

Dodatkowe informacje na temat jednostek powiązanych zostały zamieszczone w Notach 19, 20 oraz 21.

Podstawowe dane na temat danych podmiotów powiązanych:

	Open Ringback		Mad Words	
	2013	**2012**	**2013**	**2012**
Wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych	424	352	3	4
Kapitał Własny	11	8	-	-
Suma Bilansowa	154	208	-	2
Wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego	- 107	12	-	1
Wartość aktywów trwałych	100	199	-	-
Przeciętne zatrudnienie	-	-	-	-

Spółka Wind Mobile jako jednostka dominująca nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdanie finansowego Grupy Kapitałowej. Pomimo obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z konsolidacji fakultatywnie wyłączana jest jednostka zależna, której dane finansowe są nieistotne dla realizacji obowiązku rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego grupy. A jeżeli dwie lub więcej jednostek zależnych spełnia to kryterium, weryfikowana jest nieistotność dla łącznej wartości danych finansowych tych jednostek. Jako wyznacznik istotności przyjmuje się dwa kryteria: sumę bilansową jednostki zależnej w stosunku do łącznej wartości sumy bilansowej wszystkich jednostek funkcjonujących w grupie lub wartość przychodów netto ze sprzedaży jednostki zależnej w stosunku do sumy przychodów wszystkich jednostek funkcjonujących w grupie. Jeżeli dla danej jednostki zależnej, przynajmniej jedna z tych relacji przekracza poziom 10%, dane finansowe tej jednostki włącza się do konsolidacji. Jeżeli dla danej jednostki zależnej, żadna z tych relacji nie przekracza poziomu 10%, powyższej weryfikacji poddawana jest łączna suma bilansowa i łączne przychody netto ze sprzedaży jednostek zależnych, których dane nie przekroczyły poziomu istotności. Jeżeli przynajmniej jedna z tych relacji przekracza poziom 10%, dane finansowe tych jednostek włącza się do konsolidacji. Jeżeli żadna z tych relacji nie przekracza poziomu 10%, dane finansowe tych jednostek nie włącza się do konsolidacji.

Udział procentowy podstawowych wartości bilansowych spółki oraz jednostek powiązanych - obliczenia do konsolidacji:

	Wind Mobile S.A.		Open Ringback		Mad Words		Suma powiązane	
	2013	**2012**	**2013**	**2012**	**2013**	**2012**	**2013**	**2012**
Suma bilansowa	99,26%	98,64%	0,74%	1,35%	0,00%	0,01%	0,74%	1,36%
Przychody ze sprzedaży	97,18%	97,41%	2,81%	2,57%	0,02%	0,02%	2,83%	2,59%

Spółka dokonuje konsolidacji danych finansowych, jeżeli dla danej jednostki zależnej, przynajmniej jedna z tych relacji przekracza poziom 10%. W 2013, 2012 oraz 2011 relacje sumy bilansowej i przychodów ze sprzedaży nie przekroczyły 10%, co skutkuje odstąpieniem od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek, których udziały posiada Spółka nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Podstawowa działalność Spółki obejmuje:

Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej

1.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

1.4 Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem, dokonując licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane i zaprezentowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej:

(i) Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31.12.2013 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres ponoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku.

(ii) Płatności na bazie akcji realizowane przez Spółkę na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi

Liczbę przyznanych opcji oblicza się zgodnie z wzorem opartym o wyniki, zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą na posiedzeniu w dniu 15 października 2013 r. Wzór pozwala obliczyć wynagrodzenie członków kierownictwa i pracowników wyższych szczebli na podstawie porównania indywidualnych wyników pracy z kryteriami ilościowymi i jakościowymi zaczerpniętymi z następujących wskaźników finansowych i mierników obsługi klienta: cena akcji, zysk netto, prace rozwojowe. Wartość godziwą płatności na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty na podstawie wyceny metodą Blacka-Scholesa w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Spółki co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie zostaną nabyte prawa, drugostronnie zwiększając rezerwy z tytułu opcji na akcje. Na każdy dzień bilansowy Spółka weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania.

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest pierwszym sporządzonym przez Spółkę sprawozdaniem finansowym sporządzanym w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Dla jednostki dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2011 r.

2.2 Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień [data publikacji sprawozdania finansowego] roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

(i) MSSF 9 „Instrumenty finansowe" oraz późniejsze zmiany (nie określono jeszcze terminu).

MSSF 9 wymaga, aby wszystkie aktywa finansowe wchodzące w zakres MSR 39 były wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej. Inwestycje dłużne utrzymywane w ramach modelu biznesowego, w którym za cel jest uzyskanie odpowiednich przepływów pieniężnych, na które składają się ustalone zapłaty kwot bazowych oraz odsetki są wycenianie według zamortyzowanego kosztu na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Wszelkie inne inwestycje dłużne jak i inwestycje kapitałowe są wyceniane w wartości godziwej na te dni. Dodatkowo, zmiany wartości godziwej inwestycji kapitałowych które nie są przeznaczone do obrotu, można prezentować w pozostałych całkowitych dochodach, przy czym w rachunku zysków i strat ujmuje się wyłącznie dywidendę. Decyzja taka jest nieodwracalna.

W odniesieniu do wyceny zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik, MSSF 9 wymaga wszelkie zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych które zostały przypisane do zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania, prezentuje się w pozostałych całkowitych dochodach, chyba że taka prezentacja spowoduje niedopasowanie rachunkowe. Zmiany wartości godziwej przypisane do ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego nie są przenoszone na wynik w kolejnych latach sprawozdawczych. Zgodnie z MSR 39, cała kwota zmian wartości godziwej zobowiązania finansowego wyznaczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik odnoszona była na wynik.

Zarząd spodziewa się, że zastosowanie MSSF 9 może mieć znaczący wpływ na aktywa i zobowiązania finansowych (np. inwestycje Spółki w skrypty dłużne podlegające wykupowi, które są obecnie klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży, będą musiały być wyceniane w wartości godziwej na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych, a ich zmiany wartości godziwej będą ujmowane w wynik). Nie została jeszcze zakończona szczegółowa analiza wpływu nowego standardu na sprawozdanie Spółki w związku z tym na chwilę obecną nie jest możliwe dokonanie wiarygodnego oszacowania wpływu tego standardu na kwoty wykazywane w sprawozdaniach finansowych Spółki.

(ii) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze" – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),

Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych jako stały procent wynagrodzenia).

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

(iii) Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów" – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 36 o niewielkim zakresie dotyczą ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz w sytuacji kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszona o koszty zbycia. Przy opracowywaniu MSSF 13 „Określanie wartości godziwej", RMSR postanowiła zmienić MSR 36 w taki sposób aby wprowadzić wymóg ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości. Aktualne zmiany wyjaśniają pierwotny zamiar RMSR, że zakres tych ujawnień jest ograniczony jedynie do wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

(iv) Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena" – Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Zmiany o niewielkim zakresie dają możliwość dalszego stosowania rachunkowości zabezpieczeń w przypadku nowacji instrumentu pochodnego (wyznaczonego jako instrument zabezpieczający) w taki sposób, że jego stroną staje się kontrahent centralny, pod warunkiem spełnienia określonych warunków.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

(v) Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne" (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe". MSR 37 określa kryteria rozpoznawania zobowiązania, jednym z których jest wymóg posiadania obecnego obowiązku wynikający z przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące). Interpretacja wyjaśnia, że zdarzeniem skutkującym powstanie zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej jest działalność podlegająca opłacie publicznej określona w odpowiednich przepisach prawnych.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena" nie miałoby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy. [Jeśli wpływ byłby istotny należy go ujawnić]

2.3 Standardy zastosowane po raz pierwszy

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest pierwszym sporządzonym przez Spółkę sprawozdaniem finansowym sporządzanym w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Nowe i zmienione MSSF, które mają wpływ na wartości wykazane w roku bieżącym (oraz/lub w latach ubiegłych).

Nowe i zmienione MSSF wpływające jedynie na prezentację i ujawnienia

MSSF 13 "Wycena w wartości godziwej"

Spółka zastosowała MSSF 13 po raz pierwszy w bieżącym roku. MSSF 13 ustanawia jednolite źródło wytycznych dla wyceny w wartości godziwej i ujawniania informacji na temat wyceny w wartości godziwej. Zakres MSSF 13 jest szeroki: wytyczne dotyczące pomiarów wartości godziwej stosuje się zarówno do pozycji instrumentów finansowych jak i pozycji instrumentów niefinansowych, dla których inne MSSF wymagają lub zezwalają wyceny w wartości godziwej i ujawniania informacji na temat wyceny w wartości godziwej. Nie dotyczy przy czym płatności na bazie akcji, które są w zakresie MSSF 2, transakcji leasingowych, które wchodzą w zakres MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi (np. cena sprzedaży netto dla celów wyceny zapasów lub wartości użytkowej dla potrzeb oceny utraty wartości).

MSSF 13 definiuje wartość godziwą jako cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych. Zgodnie z MSSF 13 wartością godziwą jest cena wyjścia, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. Ponadto, MSSF 13 zawiera obszerne wymogi dotyczące ujawniania informacji.

MSSF 13 wymaga prospektywnego zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku. Standard ten przewiduje również przepisy przejściowe, dzięki którym nie ma konieczności wystosowania ujawnień w odniesieniu do okresów wcześniejszych niż ten, w którym zastosowano Standard po raz pierwszy (tj. w danych porównawczych). Zgodnie z tymi przepisami przejściowymi, Spółka nie wystosowała żadnych nowych ujawnień wymaganych przez MSSF 13 dla okresu porównawczego za 2012 rok (zobacz Noty nr 15, 16 i 40 dla 2013 roku). Prócz wystosowania dodatkowych ujawnień, zastosowanie MSSF 13 nie miało istotnego wpływu na kwoty ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji" – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Spółka zastosowała zmiany do MSSF 7 po raz pierwszy w bieżącym roku. Zmiany wymagają ujawnienia informacji o wszystkich ujętych instrumentach finansowych, które zostały skompensowane zgodnie z paragrafem 42 MSR 32. Zmiany wymagają również ujawnienia informacji o ujętych instrumentach finansowych, które dają prawo do przeprowadzania kompensat zgodnie z właściwą umową lub podobnymi umowami, nawet jeśli nie zostały one skompensowane zgodnie z MSR 32.

Zmiany zostały zastosowane retrospektywnie. Ponieważ Spółka nie posiada umów kompensat, zastosowanie zmian do MSSF 7 nie miało istotnego wpływu na ujawnienia lub na kwoty ujęte w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych" - Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów

Spółka zastosowała po raz pierwszy w bieżącym roku obrotowym zmiany do MSR 1 „Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów". Zmiany do MSR 1 wprowadzają nową terminologię sprawozdań z całkowitych dochodów oraz rachunku zysków i strat. Zgodnie z tymi zmianami, nazwa „sprawozdanie z całkowitych dochodów" zostaje zmieniona na „rachunek zysków i strat oraz pozostałe całkowite dochody", a nazwa „sprawozdanie z wyniku finansowego" zostaje zmienione na „rachunek zysków i strat". Stosowanie nowej terminologii nie jest jednak obowiązkowe. Zmiany do MSR 1 zachowują również możliwość zaprezentowania zysku lub straty oraz pozostałe całkowite dochody w pojedynczym sprawozdaniu lub w dwóch następujących po sobie sprawozdaniach. Przy czym składniki pozostałych całkowitych dochodów dzieli na te, które zgodnie z innymi standardami: (a) nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat oraz (b) mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat gdy zostaną spełnione określone warunki

Podatek dochodowy dotyczący składników pozostałych całkowitych dochodów alokuje się na tych samych zasadach – przy czym zmiany nie zmieniają możliwość zaprezentowania pozycji pozostałych całkowitych dochodów przed opodatkowaniem lub po opodatkowaniu. Zmiany zostały zastosowane prospektywnie, zatem prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów został zmodyfikowane w celu odzwierciedlenia tych zmian. Zastosowanie zmian do MSR 1 nie powoduje innych niż wyżej wymienione prezentacyjne zmiany (tj. nie ma wpływu na wynik w rachunku zysków i strat, pozostałych całkowitych dochodach ani na sumę całkowitych dochodów).

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych" w wyniku "Poprawek do MSSF" cyklu 2009-2011)

Poprawki do MSSF cyklu 2009-2011 dokonały szeregu zmian do MSSF. Zmiany, które są istotne dla Spółki są zmiany do MSR 1 w zakresie wskazówek kiedy muszą zostać zaprezentowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na początek okresu poprzedniego (tj. trzecie sprawozdanie z sytuacji finansowej) i związane z nim noty objaśniające. Zmiany te uściślają, że wymagane jest trzecie sprawozdanie z sytuacji finansowej, gdy: (a) jednostka stosuje zasady rachunkowości retrospektywnie lub dokonała retrospektywnego przekształcenia lub przeklasyfikowania pozycji sprawozdania finansowego, oraz (b) retrospektywne zastosowanie, przekształcenie lub przekwalifikowanie ma istotny wpływ na informacje zawarte w trzecim sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Zmiany również uściślają, iż do trzeciego sprawozdanie z sytuacji finansowej nie muszą być sporządzane noty objaśniające.

W bieżącym roku sprawozdawczym, Spółka zastosowała szereg nowych i zmienionych MSSF (patrz Nota 2.3), co ma istotny wpływ na informacje zawarte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2012 roku. Zgodnie ze zmianami do MSR 1, Spółka przedstawiła trzecie sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 1 stycznia 2012 r. bez not objaśniających z wyjątkiem informacji wymaganych przez MSR 8 (o czym mowa dalej).

Nowe i zmienione MSSF wpływające na sytuację finansową i/lub wynik finansowy jednostki

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy" - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów

Nie dotyczy.

Znowelizowany MSR 19 (2011) "Świadczenia pracownicze" - Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia

Spółka zastosowała znowelizowany MSR 19 (2011) oraz wynikające z niej inne zmiany po raz pierwszy w bieżącym okresie sprawozdawczym.

MSR 19 (2011) zmienia sposób ujmowania programów określonych świadczeń oraz świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy. Najistotniejsza zmiana dotyczy ujmowania zmian zobowiązań z tytułu określonych świadczeń oraz aktywów programu. Zmiany wymagają ujmowania zmian zobowiązań z tytułu określonych świadczeń i wartości godziwej aktywów programu w momencie ich powstania. Zmiana ta tym samym eliminuje „metodę korytarzową" dopuszczalną przez poprzednią wersję MSR 19 i przyspiesza rozpoznawanie kosztów przeszłego zatrudnienia. Wszelkie zyski i straty aktuarialne ujmowane są natychmiastowo w pozostałych całkowitych dochodach w celu ujęcia aktywów lub zobowiązań emerytalnych netto w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aby odzwierciedlić pełną wartość deficytu lub nadwyżki programu. Ponadto, koszty odsetek i przewidywany zwrot z aktywów programu z poprzedniej wersji MSR 19 są w MSR 19 (2011) zastąpione „odsetkami netto", który są obliczane poprzez zastosowanie stopy dyskontowej do aktywów lub zobowiązań z tytułu określonych świadczeń netto. Zmiany te miały wpływ na wartości ujęte w rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów w latach poprzednich (patrz poniższe tabele). Ponadto, MSR 19 (2011) wprowadza pewne zmiany w prezentacji kosztów określonych świadczeń oraz wprowadza szersze ujawnienia.

Do pierwszego zastosowania MSR 19 (2011) mają zastosowanie szczególne przepisy przejściowe.

2.4 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe zarząd Spółki podjął decyzję, iż żaden ze Standardów nie będzie wcześniej stosowany.

2.5 Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale które jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

(i) „Pakiet pięciu standardów" dotyczący konsolidacji, wspólnych ustaleń umownych oraz ujawnień na temat zaangażowania w inne jednostki:

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe" zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe" i SKI-12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia" poprzez wprowadzenie jednolitego modelu konsolidacji dla wszystkich jednostek na podstawie kontroli. Zgodnie z MSSF 10, kontrola opiera się na tym, czy inwestor posiada (a) władzę nad inwestycją, (b) ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jej zaangażowania w inwestycję, oraz (c) możliwość korzystania władzy nad inwestycją w celu wpłynięcia na wysokość zwrotu z inwestycji.

MSSF 11 „Wspólne postanowienia umowne" wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych postanowień umownych, zastępując MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach". Możliwość zastosowania metody konsolidacji proporcjonalnej w stosunku do jednostek współkontrolowanych została usunięta. Ponadto, MSSF 11 eliminuje wspólnie kontrolowane aktywa pozostawiając rozróżnienie na wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcie. Wspólne operacje są to wspólne postanowienia umowne, w których strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów i zobowiązań. Wspólne przedsięwzięcie jest to wspólne postanowienie umowne, w którym strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów netto.

MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostki" będzie wymagał dostarczenia zwiększonej informacji zarówno na temat jednostek objętych konsolidacją jak i jednostek nieobjętych konsolidacją, w których jednostka jest zaangażowana. Celem MSSF 12 jest dostarczanie informacji, tak aby użytkownicy sprawozdań finansowych mogliby ocenić podstawę kontroli, ograniczenia narzucone na aktywa i pasywa, ekspozycję na ryzyko wynikające z zaangażowania w strukturalne jednostki nieobjęte konsolidacją oraz zaangażowanie niekontrolujących posiadaczy udziałów w operacjach skonsolidowanych jednostek.

MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe" (znowelizowany w roku 2011). Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.

MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia" (znowelizowany w roku 2011) MSR 28 zmieniono w wyniku publikacji MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.

W czerwcu 2012 dokonano zmian do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12 w celu dostarczenia objaśnienia na temat przepisów przejściowych.

W październiku 2012 dokonano zmian do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27, które zapewniają zwolnienie z wymogu konsolidacji zgodnie z MSSF 10 oraz wymagają od jednostek inwestycyjnych do ujmowania poszczególnych jednostek zależnych w wartości godziwej przez wynik finansowy, zamiast je konsolidować. Zmiany dostarczają również wymagania dotyczące ujawnień dla jednostek inwestycyjnych.

Wszystkie standardy z „pakietu pięciu" oraz późniejsze zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania - pod warunkiem jednoczesnego wdrożenia wszystkich pięciu standardów.

Zarząd Spółki spodziewa się przyjęcia pakietu pięciu standardów w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2014 r. jeśli takie będą sporządzane. Zastosowanie tych standardów może mieć istotny wpływ na kwoty wykazywane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych. Zarząd planuje dokonanie szczegółowej analizy w celu kwotowego przedstawienia zmian wynikających z zastosowania nowych standardów. W odniesieniu do zmian do MSSF 10 z października 2012 "Jednostki inwestycyjne", spółka nie będzie korzystać ze zwolnienia z konsolidacji przewidzianego dla jednostek inwestycyjnych, jako że nie prowadzi tego rodzaju działalności.

(ii) Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja" – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych.

Zmiany doprecyzowują zasady kompensowania i skupia się na czterech głównych obszarach (a) wyjaśnienie, na czym polega "posiadanie możliwego do wyegzekwowania prawa do przeprowadzania kompensaty"; (b) jednoczesne przeprowadzanie kompensat i rozliczeń; (c) kompensowanie zabezpieczeń; (d) jednostka rozliczeniowa na potrzeby kompensat.

Zmiany do MSR 32 obowiązują z dniem 1 stycznia 2014 r. Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany przyczynią się do zwiększenia zakresu ujawnień w odniesieniu do kompensowanych aktywów i zobowiązań finansowych.

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

2.6 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest pierwszym sporządzonym przez Spółkę sprawozdaniem finansowym sporządzanym w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1 Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego.

3.2 Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem niektórych instrumentów finansowych, które są wyceniane w wartościach przeszacowanych albo wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości.

Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Spółka bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku podejmują te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i / lub ujawniania informacji w sprawozdaniu finansowym Spółki ustala się na w/w podstawie, z wyjątkiem transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36.

Ponadto, dla celów sprawozdawczości finansowej, wyceny w wartości godziwej są skategoryzowane według trzech poziomów w zależności od stopnia, w jakim dane wsadowe do pomiarów wartości godziwej są obserwowalne i od znaczenia danych wsadowych do wyceny w wartości godziwej jako całości. Poziomy te kształtują się w następujący sposób:

- Poziom 1: danymi wsadowymi są ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny.
- Poziom 2: danymi wsadowymi są dane inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań, bezpośrednio lub pośrednio.
- Poziom 3: danym wsadowymi są nieobserwowalne dane do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

3.3 Zasady dotyczące podmiotów powiązanych

3.3.1 Zmiany udziałów właścicielskich Spółki w jednostkach zależnych

Zmiany udziałów Spółki w jednostkach zależnych nieskutkujące utratą kontroli rozlicza się jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansowa udziałów zapewniających Spółce kontrolę oraz udziałów niedających kontroli podlega korekcie w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostkach zależnych. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niedających kontroli a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnosi się bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje właścicielom Spółki.

W momencie utraty przez Spółkę kontroli nad jednostką zależną oblicza się zysk lub stratę - jako różnicę między (i) sumą wartości godziwej otrzymanej zapłaty oraz wartości godziwej zachowanych udziałów oraz (ii) wartością bilansową aktywów (z uwzględnieniem wartości firmy) i zobowiązań jednostki zależnej - oraz ujmuje się w wyniku. W przypadku, gdy aktywa spółki zależnej są wyceniane w kwocie przeszacowanej lub wartości godziwej i wynikający z tego skumulowany zysk lub strata jest ujmowany w pozostałych całkowitych dochodach i odnoszony się do kapitału, wartości uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowane w kapitale własnym rozlicza się w taki sposób, jak gdyby Spółka bezpośrednio zbyła odpowiednie składniki aktywów (tj. przenosi się na wynik lub bezpośrednio do zysków zatrzymanych, zgodnie z zasadami odpowiedniego MSSF). Wartość godziwą inwestycji utrzymanej w byłej jednostce zależnej na dzień utraty kontroli uznaje się za wartość godziwą w momencie początkowego ujęcia, rozliczaną następnie zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena" lub za koszt w momencie początkowego ujęcia inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub jednostce współkontrolowanej.

3.4 Połączenia jednostek gospodarczych - nie występuje

3.5 Wartość firmy - nie dotyczy

3.6 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych - nie występują

3.7 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach - nie dotyczy

3.8 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe Spółki do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji zbycia niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji zbycia jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowego zbycia w swoim obecnym stanie (zgodnie z ogólnie przyjętymi warunkami handlowymi). Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji zbycia w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Jeżeli Spółka ma zamiar dokonać transakcji zbycia, która powodowałaby utratę kontroli nad jednostką zależną, wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej są klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia jeżeli wszystkie wyżej wymienione kryteria są spełnione oraz niezależnie od tego czy Spółka zachowa udziały niedające kontroli po tej transakcji zbycia.

Aktywa trwałe (i Spółki do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

3.9 Ujmowanie przychodów

Przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego.

3.9.1 Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie, kiedy towary zostały dostarczone i a wszelkie prawa do tego towaru zostały przekazane oraz po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

· przeniesienia z Spółki na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;

· scedowania przez Spółkę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;

· możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;

· wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz

· możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

3.9.2 Świadczenie usług

Przychody z umowy świadczenia usług ujmuje się w momencie wykonania usługi. W przypadku kontraktów długoterminowych - polityka opisana jest w nocie 3.10.

· opłaty instalacyjne są ujmowane poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji instalacji, określona jako proporcja całkowitego czasu przewidzianego na instalację jaki upłynął na koniec okresu sprawozdawczego;

· opłaty serwisowe wliczone w cenę sprzedanych produktów ujmowane są w odniesieniu do proporcji całkowitych kosztów świadczenia usług dla sprzedawanego produktu, oraz

· przychody ze sprzedaży usług i materiałów ujmuje się według umownych stawek jak roboczogodziny (roboczodni) i poniesionych bezpośrednich i pośrednich kosztów.

Polityka Spółki do rozpoznawania przychodów z umów długoterminowych jest opisana w Nocie 3.10 poniżej.

3.9.3 Tantiemy - nie dotyczy

3.9.4 Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychód z dywidendy ujmowany jest w chwili ustanowienia prawa udziałowca do jej otrzymania (pod warunkiem, że zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Spółkę korzyści ekonomicznych oraz że da się wiarygodnie wycenić wysokość przychodu).

Dochód odsetkowy ze składnika aktywów finansowych ujmuje się, jeżeli zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Spółkę korzyści ekonomicznych, a kwota dochodu da się wiarygodnie wycenić. Dochód odsetkowy rozlicza się w czasie w odniesieniu do nierozliczonej kwoty kapitału i przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne prognozowane na okres ekonomicznej użyteczności składnika aktywów finansowych do kwoty wartości bilansowej tego składnika aktywów w momencie początkowego ujęcia.

3.9.5 Przychody z tytułu opłat leasingowych - nie dotyczy

3.10 Umowy długoterminowe

Kiedy można wiarygodnie oszacować wynik umowy długoterminowej - przychody i koszty są ujmowane poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji działań na koniec okresu sprawozdawczego, mierzonego w oparciu o proporcję poniesionych kosztów z tytułu prac wykonanych do tej pory w stosunku do szacowanych całkowitych kosztów kontraktu, chyba że taka metodologia nie będzie reprezentatywnie przedstawiała stopień zaawansowania prac. Zmiany w wykonanych pracach, roszczenia i premie są również brane pod uwagę, jeżeli można wiarygodnie oszacować ich koszty i ich otrzymanie jej jest prawdopodobne.

Kiedy nie można wiarygodnie oszacować wyniku na umowie o usługę budowlaną, przychody z tytułu umowy są ujmowane do wysokości poniesionych kosztów umowy oraz jeżeli jest prawdopodobne uzyskanie tych przychodów. Koszty umowy ujmuje się jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Gdy jest prawdopodobne, że łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywaną stratę ujmuje się natychmiastowo w koszty.

Jeżeli suma kosztów umownych poniesionych na dany dzień i ujętych zysków pomniejszonych o ujęte straty przekracza wartość zafakturowaną, nadwyżkę wykazuje się w należnościach od klientów z tytułu prac objętych umową. Jeżeli wartość kosztów zafakturowanych na dany dzień przekracza sumę kosztów umownych poniesionych na dany dzień i ujętych zysków pomniejszonych o ujęte straty, nadwyżkę wykazuje się w zobowiązaniach wobec klientów z tytułu prac objętych umową. Kwoty otrzymane przed wykonaniem prac, których dotyczą, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach, jako otrzymane zaliczki. Kwoty zafakturowane z tytułu zrealizowanych prac, ale niezapłacone jeszcze przez klientów, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w należnościach z tytułu dostaw i usług.

3.11 Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

3.11.1 Spółka jako leasingodawca - nie dotyczy

3.11.2 Spółka jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Spółki i wycenia 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki dotyczącymi kosztów finansowania zewnętrznego, przedstawionymi poniżej w Nocie 3.13. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się na wynik metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wypływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Jednakże gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez przewidywany okres użytkowania.

W przypadku otrzymania specjalnych zachęt motywujących do zawarcia umowy leasingu operacyjnego, ujmuje się je jako zobowiązania. Zagregowane korzyści z tytułu takich zachęt ujmuje się jako pomniejszenie kosztów wynajmu metodą liniową, z wyjątkiem sytuacji, gdy inna systematyczna podstawa jest bardziej reprezentatywna w odzwierciedleniu konsumpcji korzyści ekonomicznych dostarczanych przez składnik aktywów objęty leasingiem.

3.12 Waluty obce

Na moment początkowego ujęcia transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną:

- po kursie faktycznie zastosowanym, tj. po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, w którym następuje transakcja, w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,

- według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP obowiązującego na dzień zawarcia dla pozostałych transakcji. Kursem obowiązującym na dzień zawarcia transakcji jest średni kurs NBP ogłoszony w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym zawarcie transakcji.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego:

- wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu obowiązującego w tym dniu kursu zamknięcia, tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP,

- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany (tj. średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty) obowiązującego na dzień transakcji oraz

- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany (tj. średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty) obowiązującego na dzień ustalenia wartości godziwej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych (innych niż instrumenty pochodne) wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat. Zyski i straty z tytułu zmiany kursów walut dotyczące wyceny bilansowej instrumentów pochodnych wyrażonych w walucie obcej ujmuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat jako wycena do wartości godziwej, o ile nie są elementem efektywnej części zmiany wartości godziwej transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne. W takim przypadku są one ujmowane w innych całkowitych dochodach, zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Zyski i straty z tytułu zmiany kursów walut dotyczące wyceny bilansowej pozycji niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe ujmuje się jako element zmian wartości godziwej, jeżeli instrumenty te są wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę, bądź w innych całkowitych dochodach w wartości godziwej, jeżeli są zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Różnice kursowe powstałe na pozycjach pieniężnych ujmuje się w wynik okresu, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym (patrz polityka rachunkowości
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych pierwotnie w pozostałych całkowitych dochodach oraz przenoszone z kapitału na zysk/stratę w momencie zbycia inwestycji netto.

W przypadku zbycia działalności prowadzonej za granicą (np. całości udziałów Spółki w zagranicznej firmie lub transakcji oznaczającej utratę kontroli nad jednostką zależną prowadzącą działalność za granicą, transakcji oznaczającej utratę współkontroli nad jednostką działającą za granicą lub utratę znaczącego wpływu w jednostce stowarzyszonej prowadzącej działalność za granicą) wszystkie różnice kursowe skumulowane w kapitale własnym w odniesieniu do tej działalności i przypisywane właścicielom Spółki przenosi się na wynik.

Ponadto w przypadku częściowego zbycia jednostki zależnej niepowodującego utraty kontroli nad tą jednostką, proporcjonalna część skumulowanych różnic kursowych zostaje przeniesiona na udziały niedające kontroli, w związku z czym nie ujmuje się jej w wyniku. W przypadku innych transakcji częściowego zbycia (tj. zbycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub współkontrolowanych, niepowodującego utraty przez Spółkę znaczącego wpływu lub współkontroli) proporcjonalną część skumulowanych różnic kursowych przenosi się na wynik.

Wartości firmy oraz korekty do wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania składników aktywów i zobowiązań przejętych w chwili nabycia zagranicznej firmy traktuje się jako aktywa i zobowiązania tej firmy i przelicza po kursie wymiany obowiązującym na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje się w kapitale własnym.

Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji wyrażonych w walutach obcych

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
USD	3,0120	3,0996	3,4174
EUR	4,1472	4,0882	4,4168
CZK	0,1513	0,1630	0,1711

3.13 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, jak np. prace rozwojowe, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio na wynik w okresie, w którym zostały poniesione.

3.14 Dotacje rządowe - nie dotyczy

3.15 Koszty świadczeń pracowniczych oraz z tytułu rozwiązania umów

Odprawy emerytalne i rentowe oraz nagrody jubileuszowe są szacowane co rok. Wyniki tych analiz wskazują, że kwoty ewentualnych rezerw nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Ze względu na znikomy wpływ tych pozycji na sprawozdanie finansowe, Spółka odstąpiła od ujmowania świadczeń innych niż rezerwa na świadczenia urlopowe, kalkulowane poprzez wynik w okresie w którym pracownicy wykonali usługi uprawniające ich do tych świadczeń.

Płatności na rzecz określonych programów emerytalnych ujmuje się jako koszt w momencie, kiedy pracownicy wykonali usługi uprawniające ich do udziału.

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stanowi wartość bieżącą deficytu lub nadwyżki programu określonych świadczeń Spółki. Wszelkie nadwyżki powstałe z tego wyliczenia są ograniczone do wartości bieżącej wszelkich korzyści ekonomicznych dostępnych w postaci zwrotów z programu lub redukcji przyszłych wypływów z programu.

Zobowiązanie ze świadczeń z tytułu rozwiązań stosunku pracy jest początkowo rozpoznawany w momencie, kiedy jednostka nie może już wycofać się z odpraw oraz gdy jednostka ujmuje wszelkie związane z nimi koszty restrukturyzacji.

3.16 Płatności na bazie akcji

3.16.1 Płatności na bazie akcji realizowane przez Spółkę

Płatności na bazie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania. Szczegóły dotyczące określania wartości godziwej płatności na bazie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych znajdują się w Nocie 42.

Wartość godziwą płatności na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty na podstawie wyceny metodą Blacka-Scholesa w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Spółki co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie zostaną nabyte prawa, drugostronnie zwiększając rezerwy z tytułu opcji na akcje. Na każdy dzień bilansowy Spółka weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą kapitału rezerwowego na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych.

Transakcje z innymi stronami dotyczące płatności realizowanych na bazie akcji i rozliczanych instrumentami kapitałowymi wycenia się w wartości godziwej otrzymanych towarów lub usług poza przypadkami, w których wartości tej nie da się wiarygodnie wycenić. W takiej sytuacji podstawą wyceny jest wartość godziwa przyznanych instrumentów kapitałowych wyceniona na dzień otrzymania przez jednostkę towarów lub usług od kontrahenta.

W przypadku płatności na bazie akcji rozliczanych środkami pieniężnymi ujmuje się zobowiązanie o wartości proporcjonalnej do udziału w wartości otrzymanych towarów lub usług. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego (do momentu, gdy zobowiązanie zostanie uregulowane), a także na dzień rozliczenia, wycenia się wartość godziwą zobowiązania, z odniesieniem wszelkich zmian wartości godziwej na wynik roku.

3.16.2 Płatności na bazie akcji jednostki przejmowanej w procesie łączenia jednostek gospodarczych - nie dotyczy

3.17 Podatek

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

3.17.1 Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów 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.

3.17.2 Podatek odroczony

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w sprawozdaniu finansowym a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, a także od nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmuje się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych. Tego rodzaju aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujmuje się, jeżeli różnice przejściowe wynikają z wartości firmy lub z początkowego ujęcia (poza połączeniem jednostek) innych aktywów i zobowiązań w transakcji, która nie wpływa na zysk podatkowy ani księgowy.

Ujmuje się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że Spółka jest w stanie kontrolować odwrócenie różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujemnych różnic przejściowych związanych z takimi inwestycjami i udziałami są ujmowane tylko do tego stopnia, że jest prawdopodobne, że będą wystarczające zyski podlegające opodatkowaniu, na podstawie których będzie można wykorzystać korzyści podatkowe wynikające z różnic przejściowych oraz że oczekuje się, iż różnice przejściowe ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wartość składników 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 odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez Spółkę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

3.17.3 Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres

Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym. Jeżeli podatek bieżący lub odroczony wynika z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych, efekt podatkowy uwzględnia się w dalszych rozliczeniach tego połączenia.

3.18 Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, pomniejszonego w kolejnych okresach o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową bez uwzględniania wartości rezydualnej. Zastosowane okresy użytkowania przedstawiono w notach 15. Polityka w zakresie wyceny tej pozycji sprawozdawczej nie uległa korekcie w wyniku zastosowania MSR/MSSF po raz pierwszy.

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych podlegających amortyzacji. Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w nocie 15.

Środki trwałe w budowie powstające w Spółce prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Spółki.

Maszyny i urządzenia są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne.

3.19 Nieruchomości inwestycyjne - nie występują

3.20 Aktywa niematerialne

3.20.1 Nabyte aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o skumulowaną utratę wartości.

3.20.2 Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty na prace badawcze są ujmowane w wynik w momencie ich poniesienia.

Aktywa niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika aktywów niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jej użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Wartość początkową aktywów niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie stanowi suma wydatków poniesionych od dnia, gdy składnik aktywów niematerialnych po raz pierwszy spełnia kryteria ujmowania ich w bilansie (patrz powyżej). W przypadku gdy nie można ująć w bilansie kosztów prac rozwojowych wytworzonych we własnym zakresie, koszty te są ujmowane w wynik okresu, w którym zostały poniesione.

Aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie po początkowym ujęciu są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy na utratę wartości, na takiej samej zasadzie jak nabyte aktywa niematerialne.

3.20.3 Aktywa niematerialne nabyte w ramach połączenia przedsięwzięć - nie występują

3.20.4 Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych

Zaprzestaje się ujmowania składnika aktywów niematerialnych po zbyciu lub w przypadku, kiedy jego dalsze użycie lub zbycie nie przyniesie jednostce korzyści ekonomicznych. Zyski lub straty wynikające z usuwania składnika aktywów niematerialnych z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmuje się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie.

3.21 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla Spółki aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Spółki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

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

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród 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 przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania – patrz Nota 3.18 wyżej).

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w wynik.

3.22 Zapasy

Zapasy wyceniane są według niższej z wartości: kosztu lub wartości możliwej do uzyskania. Koszty zapasów ustalane metodą FIFO. Wartość możliwą do uzyskania stanowi szacunkową cenę sprzedaży zapasów pomniejszoną o wszelkie szacowane koszty dokończenia produkcji / wykonania usługi i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

3.23 Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów (w przypadku gdy wpływ pieniądza w czasie jest istotny).

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

3.23.1 Umowy rodzące obciążenia

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez Spółkę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

3.23.2 Restrukturyzacja - nie występują

3.23.3 Gwarancje

Rezerwy na oczekiwane koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów lub usług, zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółkę w okresie gwarancji.

3.23.4 Zobowiązania warunkowe nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych - nie dotyczą

3.24 Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmuje się w chwili, gdy Spółka staje się stroną umowy instrumentu finansowego. Pierwotnie wycenia się je w wartości godziwej. Koszty transakcji przypisywane bezpośrednio do zakupu lub emisji aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik) odpowiednio dodaje się do lub odejmuje od wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych w chwili początkowego ujęcia. Koszty transakcji bezpośrednio przypisywane nabyciu aktywów finansowych lub przejęciu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik ujmuje się bezpośrednio w wynik.

3.25 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW), inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UTW), dostępne do sprzedaży (DDS) oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych i określa się ją w chwili początkowego ujęcia. Aktywa finansowe nabyte lub sprzedane w ramach standardowych transakcji ujmuje się i wyksięgowuje w dacie transakcji. Standardowe transakcje to transakcje nabycia lub sprzedaży aktywów finansowych wymagające dostarczenia tych aktywów w terminie ustalonym w regulacjach lub konwencjach przyjętych na rynku.

3.25.1 Metoda efektywnej stopy procentowej

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu instrumentu dłużnego i alokacji dochodu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności instrumentu dłużnego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

Dochód jest ujmowany na bazie efektywnej stopy procentowej instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako na WGPW.

3.25.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW)

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako wyceniane w WGPW kiedy te aktywa finansowe są przeznaczone do obrotu albo są wyznaczone do wyceny w WGPW.

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do obrotu, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do obrotu może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik przy ujęciu początkowym, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do Spółki aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Spółki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik.

Aktywa finansowe wyceniane w WGPW są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmowane są w wynik. Zysk lub strata ujęty w wynik obejmuje wszelkie dywidendy lub odsetki uzyskane od aktywów finansowych i jest wykazywane na linii pozostałe przychody lub koszty finansowe. Wartość godziwa jest ustalana w sposób opisany w Nocie 22.

3.25.3 Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UTW)

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niepochodne aktywa finansowe o stałej lub mieszanej charakterystyce płatności i ustalonych terminach wymagalności, które Spółka zamierza i jest w stanie utrzymać do takiego terminu. Po początkowym ujęciu inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

3.25.4 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (DDS)

Aktywa finansowe DDS to niepochodne aktywa finansowe sklasyfikowane jako DDS lub niezaliczone do (a) pożyczek i należności, (b) UTW, (c) WGPW.

Udziały nienotowane na aktywnych rynkach, klasyfikowane jako DDS wykazywane są w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego jeśli zdaniem zarządu ich wartość godziwą da się wiarygodnie wycenić. Zmiany wartości bilansowej pieniężnych aktywów finansowych DDS związane ze zmianami kursów wymiany walut (patrz niżej), dochód odsetkowy obliczony metodą efektywnej stopy procentowej oraz dywidendy z inwestycji kapitałowych DDS ujmuje się w wynik. Inne zmiany wartości bilansowych aktywów finansowych DDS ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitału z przeszacowania. W chwili zbycia inwestycji lub stwierdzenia jej utraty wartości skumulowany zysk lub strata uprzednio wykazywane w kapitale z przeszacowania inwestycji przenosi się na wynik.

Dywidendę z instrumentów kapitałowych DDS ujmuje się w wynik w chwili nabycia przez Spółkę prawa do dywidendy.

Wartość godziwą pieniężnych aktywów finansowych DDS denominowanych w walutach obcych określa się w tej walucie i przelicza po kursie spotowym obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe ujmowane w wynik określa się na podstawie kosztu zamortyzowanego składnika aktywów pieniężnych. Inne dodatnie i ujemne różnice kursowe ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach.

Inwestycje kapitałowe DDS nienotowane na aktywnym rynku, których wartości godziwej nie da się wiarygodnie wycenić oraz instrumenty pochodne powiązane z nimi i rozliczane w formie przekazania takich nienotowanych inwestycji kapitałowych, wycenia się według kosztu pomniejszonego o utratę wartości na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wartość godziwa jest ustalana w sposób opisany w Nocie 22.

3.25.5 Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niepochodne instrumenty finansowe o stałych lub możliwych do określenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności (w tym należności z tytułu dostaw i usług, salda bankowe i środki na rachunkach) wycenia się według kosztu zamortyzowanego metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Dochód odsetkowy ujmuje się stosując efektywną stopę procentową z wyjątkiem należności krótkoterminowych, przy których ujmowane dyskonta byłyby nieznaczące. Wartość godziwa jest ustalana w sposób opisany w Nocie 22.

3.25.6 Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego przeprowadza się analizę aktywów finansowych z wyjątkiem WGPW celem stwierdzenia występowania przesłanek utraty wartości. Uznaje się, że nastąpiła utrata wartości aktywów finansowych w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek wskazujących, że w wyniku jednego lub kilku zdarzeń po dacie początkowego ujęcia danego składnika aktywów szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne z inwestycji uległy zmniejszeniu.

W przypadku inwestycji kapitałowych DDS za obiektywną przesłankę utraty wartości uznaje się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu.

Dla wszystkich innych rodzajów aktywów finansowych obiektywne przesłanki utraty wartości mogą obejmować:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub kontrahenta;
- naruszenie umowy, np. niewywiązanie się lub opóźnienie w płatności odsetek lub kapitału;
- prawdopodobieństwo upadłości lub restrukturyzacji finansowej firmy dłużnika;
- zniknięcie aktywnego rynku danego składnika aktywów finansowych wskutek trudności finansowych.

Dla pewnych kategorii aktywów finansowych – np. należności z tytułu dostaw i usług, aktywów, które indywidualnie nie utraciły wartości dodatkowo przeprowadza się zbiorową ocenę występowania przesłanek utraty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia Spółki z egzekwowaniem płatności, zwiększenie liczby płatności opóźnionych powyżej 60 dni w portfelu oraz zauważalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków ekonomicznych korelujące z niewywiązywaniem się z zapłaty należności.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego zgodnie z zasadami zamortyzowanego kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według jego pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego według kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnego składnika aktywów finansowych. Taki odpis nie ulega odwróceniu w późniejszych okresach.

Wartość bilansowa składnika aktywów finansowych ulega bezpośredniemu obniżeniu o kwotę odpisu z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową redukuje się przy pomocy konta rezerwy. W przypadku uznania należności z tytułu dostaw i usług za nieściągalne odpisuje się je w ciężar konta rezerwy. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty dopisuje się ją do salda na koncie rezerwy. Zmiany wartości bilansowej konta rezerwy ujmuje się w wynik.

W przypadku utraty wartości składnika aktywów finansowych DDS skumulowane zyski lub straty uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się na wynik finansowy danego okresu.

Jeżeli utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanym ulegnie zmniejszeniu w kolejnym okresie rozliczeniowym, a zmniejszenie to można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości, odpis z tego tytułu ulega odwróceniu przez wynik finansowy w kwocie bilansowej inwestycji na dzień odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości nieprzekraczającej kosztu zamortyzowanego obliczonego bez uwzględnienia utraty wartości.

Utraty wartości papierów wartościowych DDS ujętej uprzednio w wynik nie odwraca się przez ten wynik. Zwiększenie wartości godziwej po ujęciu utraty wartości ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitału z przeszacowania inwestycji. Kwotę utraty wartości dłużnych papierów wartościowych DDS odwraca się przez wynik finansowy, jeżeli zwiększenie wartości godziwej inwestycji można w sposób obiektywny powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po dacie ujęcia tej utraty wartości.

3.25.7 Usunięcie aktywów finansowych z bilansu

Spółka usuwa z bilansu składnik aktywów finansowych w przypadku, gdy prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez ten składnik wygasną lub gdy przeniesie dany składnik aktywów oraz wszystkie związane z nim rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z praw własności na inną jednostkę. W przypadku, gdy Spółka nie przenosi wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z praw własności ani ich nie zachowuje, ale nadal sprawuje kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, ujmuje zachowane udziały w tym składniku i związane z nimi zobowiązania, które będzie musiała uiścić. Jeżeli Spółka zachowuje wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności do przeniesionego składnika aktywów, nadal ujmuje ten składnik oraz zabezpieczone finansowanie zewnętrzne na poczet otrzymanych korzyści.

W chwili całkowitego usunięcia składnika aktywów z bilansu różnicę między jego wartością bilansową a sumą otrzymanej i należnej zapłaty oraz skumulowanego zysku lub straty ujętych w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowanych w kapitale własnym ujmuje się w wynik.

W przypadku usunięcia z bilansu części składnika aktywów finansowych (np. jeżeli Spółka zachowuje możliwość odkupu części przekazanego składnika aktywów), pierwotną wartość bilansową tego składnika alokuje się między część nadal ujmowaną w ramach działalności kontynuowanej, a część wyksięgowaną w oparciu o relatywne wartości godziwe tych części na dzień przekazania. Różnicę między wartością bilansową alokowaną do części składnika aktywów usuniętej z bilansu a sumą zapłaty otrzymanej za tę część oraz skumulowany zysk lub stratę alokowane do tej części i uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach ujmuje się w wynik. Skumulowany zysk lub stratę uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach alokuje się między część składnika aktywów nadal ujmowaną w bilansie a część wyksięgowaną odpowiednio do relatywnej wartości godziwej obu tych części.

3.26 Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe

3.26.1 Klasyfikacja: instrumenty dłużne lub kapitałowe

Instrumenty dłużne i kapitałowe wyemitowane przez jednostki należące do Spółki klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub kapitał własny na podstawie postanowień umownych i definicji zobowiązania finansowego i instrumentu kapitałowego.

3.26.2 Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe to umowy, które odzwierciedlają rezydualny udział w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań. Instrumenty kapitałowe emitowane przez Spółkę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

Odkupione przez Spółkę własne instrumenty kapitałowe ujmuje się lub odnosi bezpośrednio w kapitale własnym. W przypadku sprzedaży, zakupu, emisji lub umorzenia własnych instrumentów kapitałowych Spółki w wynik nie ujmuje się żadnych związanych z tym zysków ani strat.

3.26.3 Instrumenty złożone - nie występują

3.26.4 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako „wyceniane w WGPW" lub jako „pozostałe zobowiązania finansowe".

3.26.4.1 Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu lub wyznaczone jako wyceniane w WGPW.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu mogą zostać wyznaczone jako wyceniane w WGPW na moment początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do Spółki aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Spółki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu do pozycji wycenianych w WGPW.

Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmuje się w wynik. Zysk lub strata ujęty w wyniku obejmuje wszelkie odsetki zapłacone od zobowiązań finansowych i jest wykazywane w pozycji pozostałe przychody lub koszty finansowe.

3.26.4.2 Pozostałe zobowiązania finansowe

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

3.26.4.3 Umowy gwarancji finansowej

Umowa gwarancji finansowej to umowa nakładająca na emitenta obowiązek dokonania określonych płatności kompensujących posiadaczowi stratę poniesioną wskutek niewywiązania się określonego dłużnika z obowiązku płatności wynikającego z warunków danego instrumentu dłużnego.

Umowy gwarancji finansowej emitowane przez Spółkę wycenia się początkowo w wartości godziwej, a jeżeli nie zostały sklasyfikowane jako WGPW, wycenia się je następnie według wyższej z następujących kwot:

- wartości zobowiązania umownego określonej zgodnie z MSR 37;
- początkowo ujętej kwoty, pomniejszonej, tam gdzie ma to zastosowanie, o łączną amortyzację ujętą zgodnie z zasadami ujmowania przychodów.

3.26.4.4 Zaprzestanie ujmowania zobowiązań finansowych

Spółka zaprzestaje ujmowania zobowiązań finansowych wyłącznie w przypadku ich wypełnienia, umorzenia lub wygaśnięcia. Różnicę między wartością bilansową usuniętego zobowiązania finansowego a zapłatą uiszczoną lub należną ujmuje się w wynik.

3.27 Pochodne instrumenty finansowe - nie występują

3.28 Rachunkowość zabezpieczeń - nie występuje

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując opisane w Nocie 3 zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, zarząd Spółki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

4.1 Profesjonalny osąd kierownictwa, szacunki i założenia

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami (patrz Nota 4.2), dokonane przez Zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

4.1.1 Ujęcie przychodów

Dokonując osądu Zarząd kierował się szczegółowymi kryteriami ujęcia przychodu ze sprzedaży usług określonymi w MSR 18, a zwłaszcza kwestią przeniesienia przez Spółkę określonych rodzajów ryzyka i korzyści związanych z prawem własności towaru na klienta.

4.1.2 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Zarząd dokonał przeglądu posiadanych przez Spółkę aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w świetle wymogów utrzymania progów kapitałowych i płynności i potwierdził intencje i zdolność Spółki do utrzymania tych aktywów do terminu wymagalności. Szczegółowe informacje o tych aktywach zamieszczono w Nocie 22.

4.1.3 Jednostki zależne

Zarząd dokonał przeglądu posiadanych przez Spółkę udziałów w jednostkach zależnych. Analiza podpisanego porozumienia dotyczącego sprzedaży udziałów Upside Systems o wartości 441180,00 zł , wskazuje na brak kontroli lub współkontroli przez Wind Mobile. Ponadto realizacja porozumienie nastąpi w ciągu 12 miesięcy, i w związku z zaistniałym faktem, udziały Upside Systems zaprezentowano jako instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży.

4.2 Niepewność szacunków

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mające znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

4.2.1 Możliwość odzyskania aktywów niematerialnych wytwarzanych we własnym zakresie

W ciągu roku zarząd zweryfikował możliwość odzyskania aktywów niematerialnych wytworzonych w zakresie własnym w toku rozwoju działalności Spółki, uwzględnionych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku w kwocie 4,1 mln PLN (na 31 grudnia 2012: 2,7 mln PLN). Kwota niezakończonych prac rozwojowych oraz kosztów wdrożenia projektów na dzień bilansowy 31.12.2013 wynosi 1,6 mln PLN.

Realizowany przez Spółkę projekty są w trakcie realizacji i osiągają dobre wyniki, a reakcje klientów potwierdziły wielkość przychodów z projektu uprzednio założoną przez zarząd.

4.2.2 Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

Jak opisano w Nocie 3.18, Spółka weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

4.2.3 Płatności na bazie akcji realizowane przez Spółkę na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi

Spółka określa wartość transakcji z pracownikami rozliczanych w instrumentach kapitałowych w oparciu o wartość godziwą instrumentów kapitałowych na dzień przyznania. Liczbę przyznanych opcji oblicza się zgodnie z wzorem opartym o wyniki, zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą na posiedzeniu w dniu 15 października 2013 r. Wzór pozwala obliczyć wynagrodzenie członków kierownictwa i pracowników wyższych szczebli na podstawie porównania indywidualnych wyników pracy z kryteriami ilościowymi i jakościowymi zaczerpniętymi z następujących wskaźników finansowych i mierników obsługi klienta: cena akcji, zysk netto, prace rozwojowe. Wartość godziwą płatności na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty na podstawie wyceny metodą Blacka-Scholesa w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Spółki co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie zostaną nabyte prawa, drugostronnie zwiększając rezerwy z tytułu opcji na akcje. Na każdy dzień bilansowy Spółka weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania.

4.2.4 Wycena kontraktów długoterminowych oraz pomiar stopnia zaawansowania

Spółka realizuje szereg kontraktów na budowę oraz wdrożenia systemów informatycznych. Wycena kontraktów długoterminowych wymaga ustalenia przyszłych przepływów operacyjnych w celu ustalenia wartości godziwej przychodów i kosztów oraz dokonania pomiaru stopnia zaawansowania prac na projekcie. Stopień zaawansowania prac ustala się jako stosunek poniesionych kosztów (zwiększających postęp realizacji prac) do kosztów planowanych lub stosunek przepracowanych roboczodni w stosunku do całkowitego czasu pracy. Przyjęte przyszłe przepływy operacyjne nie zawsze są zgodne z umowami z klientami, czy też dostawcami ze względu na zmiany w harmonogramach realizacji projektów IT.

4.2.5 Koszty rozwoju

Koszty rozwoju są kapitalizowane zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości Wind Mobile. Pierwsze skapitalizowanie kosztów wynika z osądu kierownictwa dotyczącego potwierdzenia istnienia technicznych i ekonomicznych możliwości kontynuacji projektu. Ma to miejsce zwykle wtedy, gdy projekt osiągnął pewien etap zgodnie z ustalonym wcześniej planem. Wartość bilansowa skapitalizowanych kosztów rozwoju na 31 grudnia 2013 roku wynosiła 4,1 mln (2012: 2,7 mln, 2011: 0,1 mln). W kwocie tej zawierają się znaczące inwestycje związane z rozwojem mobilnej rozrywki Open Ringback.

4.2.6 Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

Niektóre aktywa i pasywa Spółki wyceniane są w wartości godziwej dla celów sprawozdawczości finansowej. Zarząd powołał komisję wyceny w celu ustalenia odpowiednich technik wyceny i stosowania danych wsadowych do wyceny wartości godziwej.

4.2.7 Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania. W wyniku identyfikacji i wyceny aktywów i zobowiązań zarząd spółki dokonuje oszacowania rezerw z tytułu urlopów, świadczeń związanych z opcjami pracowniczymi oraz rezerwy na premie. Wysokość rezerwy wynika z przewidywanych wartości świadczeń, które spółka będzie zobowiązana wypłacić. Wartość rezerw jest okresowo aktualizowana.

5. Przychody oraz informacje geograficzne

Spółka działa w następujących głównych obszarach geograficznych – główna działalność prowadzona jest w Polsce, będącym krajem jej siedziby, jedynie niewielka część przychodów generowana jest ze sprzedaży poza granicami Polski.

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
Kraj	11 926	10 501	8 197
Eksport	152	349	705
Razem przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	**12 078**	**10 850**	**8 902**
Kraj	2 426	2 296	3 329
Eksport	-	-	58
Razem przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	**2 426**	**2 296**	**3 387**
RAZEM	**14 504**	**13 146**	**12 289**

6. Segmenty operacyjne

6.1 Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki kieruje się liniami biznesowymi, które reprezentują główne usługi. Działania operacyjne w ramach segmentów wymagają zastosowania odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji. Każdy z segmentów jest zarządzany w oparciu o raporty zarządcze, sporządzane w podziale na linie biznesowe: "ME" - mobilna rozrywka (enterteinment), "MI" - mobilna infrastruktura i "MM" mobilny marketing. W 2011 i 2012, ze względu na brak wiarygodnych danych na temat przyporządkowania kosztów do segmentów, wszystkie koszty zostały zagregowane w jeden segment dla tych okresów.

Segmenty Spółki objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 są następujące:

ME mobilny enterteinment

MI mobilna infrastruktura

MM mobilny marketing

W bieżącym okresie nie zaniechano żadnego z rodzajów działalności.

6.2 Przychody i wyniki segmentów

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Spółki w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością:

	Przychody			Zysk w segmencie		
	Okres zakończony 31/12/2013	**Okres zakończony 31/12/2012**	**Okres zakończony 31/12/2011**	**Okres zakończony 31/12/2013**	**Okres zakończony 31/12/2012**	**Okres zakończony 31/12/2011**
ME	5 711	3 631	3 186	2 053		
MI	8 563	9 075	8 605	2 788	3 407	2 663
MM	218	431	498	3		
nieprzypisane	12	9	-	12		
Razem z działalności kontynuowanej	**14 504**	**13 146**	**12 289**	**4 856**	**3 407**	**2 663**
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych				-	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej				-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne				14	14	25
Pozostałe koszty operacyjne				- 19	- 109	- 20
Przychody finansowe				104	170	136
Koszty finansowe				- 25	- 65	- 179
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)				**4 930**	**3 417**	**2 625**

Powyższe przychody stanowią przychody od klientów zewnętrznych. W bieżącym roku nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami (podobnie jak w roku 2012 i 2011). Nie występowały także sprzedaż produktów, ani sprzedaż materiałów.

Przychody nieprzypisane w 2012 i 2013 roku dotyczą wynajmu urządzeń biurowych.

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Spółki opisana w Nocie 3. Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty wraz z alokacją kosztów administracji centralnej i wynagrodzenia zarządu, innych zysków i strat oraz przychodów i kosztów finansowych. Informacje te przekazuje się osobom decydującym o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentu.

6.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

	Stan na 31/12/2013	**Stan na 31/12/2012**	**Stan na 31/12/2011**	**Stan na początek okresu 1/1/2011**
Aktywa segmentów				
ME	8 016	4 315	3 585	
MI	12 126	10 635	7 082	6 914
MM	411	462	3 161	
Razem aktywa segmentów	**20 553**	**15 412**	**13 828**	**6 914**
Aktywa przeznaczone do zbycia	441	-	-	-
Aktywa niealokowane	-	-	-	-
Razem aktywa	**20 994**	**15 412**	**13 828**	**6 914**

Zobowiązania segmentów				
ME	2 212	1 145	1 333	
MI	3 345	2 822	2 633	3 032
MM	112	123	1 176	
Razem zobowiązania segmentów	**5 669**	**4 090**	**5 142**	**3 032**
Zobowiązania związane z działalnością zaniechaną	-	-	-	-
Zobowiązania niealokowane	-	3	8	-
Razem Zobowiązania	**5 669**	**4 093**	**5 150**	**3 032**

Dla określenia podziału aktywów i zobowiązań na segmenty, ze względu na brak bardziej wiarygodnych danych, zastosowano metodę proporcjonalną według klucza przychodów.
Na dzień 01.01.2011 spółka nie prowadziła działalności w rozbiciu na segmenty operacyjne.

6.4 Pozostałe informacje o segmentach

Aktywa trwałe są użytkowane przez segmenty operacyjne wspólnie. Do obliczania amortyzacji i zwiększenia wartości aktywów trwałych zastosowano metodę proporcjonalną według klucza przychodów.

	Amortyzacja			**Zwiększenia aktywów trwałych**		
	Okres zakończony 31/12/2013	**Okres zakończony 31/12/2012**	**Okres zakończony 31/12/2011**	**Okres zakończony 31/12/2013**	**Okres zakończony 31/12/2012**	**Okres zakończony 31/12/2011**
ME	363	191	145	96	180	375
MI	550	478	285	143	450	742
MM	19	23	128	4	21	331
Razem działalność kontynuowana	**932**	**692**	**558**	**243**	**652**	**1 448**

6.5 Ujawnienia dotyczące usług długoterminowych

	Okres zakończony 31/12/2013	**Okres zakończony 31/12/2012**	**Okres zakończony 31/12/2011**	**Stan na początek okresu 1/1/2011**
Przychody danego okresu z tytułu umowy	384	-	-	-
Poniesione koszty i ujęte zyski (pomniejszone o ujęte straty)	281	-	-	-

	Okres zakończony 31/12/2013	**Okres zakończony 31/12/2012**	**Okres zakończony 31/12/2011**	**Stan na początek okresu 1/1/2011**
Otrzymane zaliczki	-	-	-	-
Sumy zatrzymane	-	-	-	-
Należność od zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy, jako składnik aktywów (netto)	-	-	-	-
Zobowiązanie wobec zamawiającego z tytułu prac wynikających z umowy (netto)	-	-	-	-

Do określenia przychodów z umowy ujętych za dany okres zastosowano metodę proporcjonalną.

Do określenia stanu zaawansowania realizowanych umów przyjęto wskaźnik kosztów poniesionych w stosunku całości planowanych kosztów kontraktu.

Aktywa warunkowe oraz zobowiązania warunkowe powstające z tytułu kosztów napraw gwarancyjnych, roszczeń, kar oraz strat - nie występują.

6.6 Informacje o wiodących klientach

W przychodach z tytułu sprzedaży w działalności ME oraz MI w wysokości odpowiednio 5,7 i 8,6 mln PLN – patrz nota nr 6.2 powyżej - uwzględniono przychody w wysokości odpowiednio ok. 3,9 oraz 2,6 mln PLN z tytułu sprzedaży do dwóch największych klientów Spółki. W 2012 roku analogiczne pozycje wykazywały wartości 13,1 mln PLN łącznej sprzedaży, w tym 7,83 z tytułu sprzedaży do trzech największych klientów Spółki. Żaden inny pojedynczy klient nie odpowiadał za więcej niż 10% przychodów ze sprzedaży zarówno w roku 2013, 2012 jak i 2011.

7. Przychody finansowe

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
Przychody odsetkowe:			
Lokaty bankowe	85	163	62
Inwestycje dostępne do sprzedaży	-	-	-
Pozostałe pożyczki i należności	13	7	74
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	-	-	-
Aktywa finansowe, które utraciły wartość	-	-	-
	98	170	136
Tantiemy	-	-	-
Dywidendy z inwestycji kapitałowych	-	-	-
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	-	-	-
Razem	**98**	**170**	**136**

Przychody finansowe analizowane w podziale na kategorie aktywów:

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
Przychody odsetkowe			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Pożyczki i należności (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	98	170	136
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	-	-	-
Przychody odsetkowe uzyskane z aktywów finansowych które nie są wyznaczone do wyceny w WGPW	98	170	136
Przychody z tytułu dywidend uzyskane z aktywów finansowych DDS	-	-	-
Przychody finansowe uzyskane z aktywów niefinansowych	-	-	-
Razem	**98**	**170**	**136**
Pozostałe przychody finansowe			
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych:			
Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych DDS	-	-	-
Skumulowane zyski przeniesione Z kapitału dotyczące sprzedaży inwestycji DDS	-	-	-
	-	-	-
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:			
Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w WGPW	-	-	-
Zyski z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w WGPW	-	-	-
Zyski z wyceny aktywów finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu	-	-	-
Zyski z wyceny zobowiązań finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu	-	-	-

Pozostałe przychody finansowe:			
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	6	-	-
Nieefektywność zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-
Nieefektywność zabezpieczenia inwestycji netto	-	-	-
Razem	**104**	**170**	**136**

Nie zostały ujęte żadne przychody w odniesieniu do pożyczek, należności czy aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, inne niż wyżej ujawnione oraz straty z tytułu utraty wartości ujętych / odwróconych w odniesieniu do należności handlowych.

8. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/2013	**Okres zakończony 31/12/2012**	**Okres zakończony 31/12/2011**
Koszty odsetkowe:			
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych otrzymanych od jednostek powiązanych)	25	38	66
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym otrzymanych od jednostek powiązanych	-	-	77
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	9	-
Odsetki od obligacji zamiennych	-	-	-
Odsetki od weksli	-	-	-
Odsetki od pożyczek rządowych wolnych od oprocentowania	-	-	-
Pozostałe koszty odsetkowe	-	3	6
Koszty odsetkowe razem od zobowiązań finansowych wycenianych w WGPW	**25**	**50**	**149**
Minus: kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji	-	-	-
	25	**50**	**149**
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:			
Straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w WGPW	-	-	-
Straty z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w WGPW (i)	-	-	-
Straty z wyceny aktywów finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu (ii)	-	-	-
Straty z wyceny zobowiązań finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu	-	-	-
Straty na instrumentach pochodnych zabezpieczających wartość godziwą	-	-	-
(Zyski) / Straty na korektach instrumentów pochodnych w powiązaniach zabezpieczających wartość godziwą	-	-	-
(Zyski) / Straty na swapy stóp procentowych wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych na długi ze zmienną stopą procentową przeklasyfikowane z kapitałów na wynik	-	-	-
	-	-	-
Pozostałe koszty finansowe			
Wynik netto na różnicach kursowych	-	10	5
Wynik netto na sprzedaży udziałów i akcji	-	-	4
Odwrócenie dyskonta rezerw	**-**	**-**	**-**
Odwrócenie dyskonta rezerw	**-**	**-**	**-**
Odwrócenie rabatów od kosztów sprzedaży aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia	-	-	-

Pozostałe koszty finansowe	-	5	21
Razem	**25**	**65**	**179**

Nie zostały ujęte żadne koszty w odniesieniu do pożyczek, należności czy aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, inne niż wyżej ujawnione oraz straty z tytułu utraty wartości ujętych / odwróconych w odniesieniu do należności handlowych.

9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

9.1 Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
Zyski ze zbycia aktywów:			
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	6	-	-
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
	6	-	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące:			
Aktywa niematerialne	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-
Aktywa finansowe	-	-	-
Należności handlowe	-	-	-
Zapasy	-	-	-
Pozostałe	-	-	-
	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne:			
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Dzierżawa i najem	-	12	12
Dotacje	-	-	-
Rozwiązanie rezerw pozostałych	-	-	-
Cash back od karty	-	-	-
Inne	8	2	13
Razem	**14**	**14**	**25**

9.2 Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
Straty ze zbycia aktywów:	-	-	-
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	-	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
	-	-	-
Utworzone odpisy aktualizujące:			
Wartość firmy	-	-	-
Aktywa niematerialne	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-
Aktywa finansowe	-	-	-
Należności handlowe	-	-	-
Pozostałe	7	79	-
	7	79	-
Pozostałe koszty operacyjne:			
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	-	-	-
Utworzone rezerwy pozostałe	-	4	14
Koszty sądowe	-	17	5
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	12	10	1
Razem	**19**	**110**	**20**

10. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

10.1 Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na początek okresu 1/1/2011
Bieżący podatek dochodowy:				
Dotyczący roku bieżącego	352	819	521	282
Dotyczący poprzednich lat	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
	352	**819**	**521**	**282**
Odroczony podatek dochodowy:				
Dotyczący roku bieżącego	571	- 31	- 3	- 61
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wynik	-	-	-	-
Korekty do podatku odroczonego w związku ze zmianami stawek podatkowych czy przepisów podatkowych	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
	571	**- 31**	**- 3**	**- 61**
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	**923**	**788**	**518**	**221**

W zakresie podatku dochodowego, Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Spółka nie tworzy podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	4 930	3 417	2 625
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	-254	-219	-113
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	154	1 482	937
Efekt podatkowy kosztów niebilansowych, stanowiących koszty uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	-2 976	-369	-471
Pozostałe	-	-	-
	1 854	**4 311**	**2 978**
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-	-
	1 854	**4 311**	**2 978**
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	**1 854**	**4 311**	**2 978**

Stawka podatkowa zastosowana w powyższym uzgodnieniu na lata 2013 i 2012 wynosi 19% i stanowi podatek dochodowy od osób prawnych zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

10.2 Podatek dochodowy odniesiony bezpośrednio w kapitał własny - nie dotyczy

10.3 Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody - nie dotyczy

10.4 Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe (tylko podatek dochodowy od osób prawnych)

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na początek okresu 1/1/2011

Bieżące aktywa podatkowe	**-**	**-**	**-**	**-**
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	-	-	-
Podatek dochodowy do zapłaty	301	429	121	76
Inne	-	-	-	-
	301	**429**	**121**	**76**

10.5 Saldo podatku odroczonego

Poniżej znajduje się analiza aktywów z tytułu odroczonego podatku / (zobowiązania) w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na początek okresu 1/1/2011
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7	98	71	61
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	483	3	7	-
	- 476	**95**	**64**	**61**

10.5 Saldo podatku odroczonego c.d.

Okres zakończony 31/12/2013	Stan na początek okresu 1.1.2013	Ujęte w wynik	Ujęte w pozost. całk. dochodach	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego na wynik	Przyjęcia / zbycia	Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanym i jako przeznaczone do zbycia (nota 12)	Stan na koniec okresu 31.12.2013
								Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenia inwestycji netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa niematerialne	-	- 479	-	-	-	-	-	- 479
Aktywa finansowe wyceniane w WGPW	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe DDS	-	-	-	-	-	-	-	-
Odroczone przychody	- 3	- 1	-	-	-	-	-	- 4
Obligacje zamienne	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy	97	- 92	-	-	-	-	-	5
Należności wątpliwe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	1	1	-	-	-	-	-	2
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji i koszty wykupu	-	-	-	-		-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
	95	**- 571**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**- 476**
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi								
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	**95**	**- 571**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**- 476**

10.5 Saldo podatku odroczonego c.d.

Okres zakończony 31/12/2012	Stan na początek okresu 1.1.2012	Ujęte w wynik	Ujęte w pozost. całk. dochodach	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego na wynik	Przyjęcia / zbycia	Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanym i jako przeznaczone do zbycia (nota 12)	Stan na koniec okresu 31.12.2012
Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:								
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenia inwestycji netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w WGPW	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe DDS	-	-	-	-	-	-	-	-
Odroczone przychody	- 5	2	-	-	-	-	-	- 3
Obligacje zamienne	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy	68	29	-	-	-	-	-	97
Należności wątpliwe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	2	-	-	-	-	-	-	2
Pozostałe zobowiązania finansowe	- 1	-	-	-	-	-	-	- 1
Koszty emisji akcji i koszty wykupu	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
	64	**31**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**95**
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi								
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	**64**	**31**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**95**

10.5 Saldo podatku odroczonego c.d.

Okres zakończony 31/12/2011	Stan na początek okresu 1.1.2011	Ujęte w wynik	Ujęte w pozost. całk. dochodach	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego na wynik	Przyjęcia / zbycia	Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanym i jako przeznaczone do zbycia (nota 12)	Stan na koniec okresu 31.12.2011
Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:								
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenia inwestycji netto	-	-	-	-	-	-	-	-

Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w WGPW	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe DDS	-	-	-	-	-	-	-	-
Odroczone przychody	-	- 5	-	-	-	-	-	- 5
Obligacje zamienne	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy	61	7	-	-	-	-	-	68
Należności wątpliwe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	-	2	-	-	-	-	-	2
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	- 1	-	-	-	-	-	- 1
Koszty emisji akcji i koszty wykupu	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
	61	**3**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**64**
					Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi			
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	**61**	**3**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**64**

10.6 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe - nie występuje

10.7 Nieujęte różnice przejściowe wynikające z inwestycji w jednostki podporządkowane - nie występuje

11. Działalność zaniechana - nie występuje

12. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

	Okres zakończony 31/12/2013	**Okres zakończony 31/12/2012**	**Okres zakończony 31/12/2011**	**Stan na początek okresu 1/1/2011**
Udziały w Upside Systems Sp. z o. o. (i)	441	-	-	-
Razem aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	**441**	**-**	**-**	**-**
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia	-	-	-	-
Aktywa netto sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	**441**	**-**	**-**	**-**

(i) Spółka zawarła porozumienie dotyczące sprzedaży udziałów w Spółce Upside Systems Sp. z o.o. o wartości księgowej ustalonej na poziomie ceny nabycia w kwocie 441 180,00 zł, której wartość realizacji Zarząd ocenia na 441.180 zł. W związku z tym nie wystąpiły zyski lub straty w wyniku aktualizacji wyceny do poziomu wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Realizacja porozumienia zgodnie z przewidywaniami Zarządu nastąpi w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego 31.12.2013 r. Aktywa te ze względu na swoją specyfikę nie zostały alokowane do żadnego z segmentów operacyjnych.

13. Wynik na działalności kontynuowanej

Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej został określony poprzez odjęcie / dodanie następujących pozycji:

13.1 Odpisy aktualizujące aktywa finansowe

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011	Stan na początek okresu 1/1/2011
Odpisy aktualizujące należności handlowych (patrz Nota 25)	12	-	18	-
Odpisy aktualizujące inwestycji kapitałowych DDO (i)	7	-	-	-
Odpisy aktualizujące inwestycji dłużnych DDS	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące pożyczek wycenianych wg zamortyzowanego kosztu (ii)	-	79	-	-
Odpisy aktualizujące zapasy	-	-	136	-
Razem	**19**	**79**	**154**	**-**
Odwrócenie odpisów aktualizujących należności handlowych	**-**	**-**	**-**	**-**

(i) strata netto na tych zobowiązaniach finansowych wyznaczonych jako na WGPW obejmuje odpis aktualizujący wartość udziałów w Open Ringback Sp. z o. o.

(ii) kwota ta stanowi stratę netto wynikającą z odpisu aktualizującego wartość udzielonych pożyczek.

13.2 Koszty amortyzacji i umorzenia

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
Umorzenie rzeczowych aktywów trwałych	383	375	217
Amortyzacja aktywów niematerialnych (w tym [koszty zbycia / umorzenia i amortyzacji / koszty administracyjne / inne koszty)	575	317	341
Razem amortyzacja i umorzenie	**958**	**692**	**558**

13.3 Bezpośrednie koszty operacyjne związane z inwestycjami w nieruchomość - nie występują

13.4 Koszty badań i rozwoju ujęte w wynik w momencie poniesienia

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
Koszty badań i rozwoju ujęte w wynik w momencie poniesienia	-	-	-

Pozycja dotyczy nakładów związanych z wdrożeniem nowych usług, nie aktywowanych w wartości prac rozwojowych.

13.5 Świadczenia pracownicze

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
Świadczenia po okresie zatrudnienia (patrz Nota 39)			
Programy określonych składek	-	-	-
Programy określonych świadczeń	-	-	-
	-	-	-
Płatności na bazie akcji (patrz Nota 42.1)			
Płatności na bazie akcji rozliczane kapitałem	-	-	-
Płatności na bazie akcji rozliczane gotówką	-	-	-
	-	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-	-
Inne świadczenia pracownicze	-	-	-
	-	-	-
Razem koszty świadczeń pracowniczych	**-**	**-**	**-**

13.6 Nadzwyczajne koszty napraw - nie dotyczy

13.7 Koszty według rodzaju

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
Koszty według rodzaju			
Amortyzacja	958	692	558
Wynagrodzenia	1 134	1 646	1 354
Świadczenia pracownicze	117	147	179
Zużycie materiałów i energii	174	200	180
Usługi obce	5 383	4 421	3 956
Podatki i opłaty	23	26	25
Pozostałe koszty rodzajowe	301	235	211
Wartość sprzedanych towarów	1 558	2 372	3 163
	9 648	**9 739**	**9 626**

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
Koszty sprzedaży	3 204	2 116	1 898
Koszty ogólnego zarządu	4 062	4 072	3 700
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	824	1 179	865
Wartość sprzedanych towarów	1 558	2 372	3 163
	9 648	**9 739**	**9 626**

14. Zysk na akcję

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
	gr na akcję	gr na akcję	gr na akcję
Podstawowy zysk na akcję:			
Z działalności kontynuowanej	0,55	0,36	0,31
Z działalności zaniechanej	-	-	-
Podstawowy zysk na akcję ogółem	**0,55**	**0,36**	**0,31**
Zysk rozwodniony na akcję:			
Z działalności kontynuowanej	0,55	0,36	0,31
Z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	**0,55**	**0,36**	**0,31**

W dniu 23 maja 2011 r. zostało w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowane przekształcenie Wind Mobile Sp. z o.o. na Wind Mobile S.A. Przed przekształceniem kapitał podstawowy składał się z 3 930 udziałów o wartości 500 zł każdy. Po przekształceniu kapitał podstawowy na dzień 31.12.2011 r. składał się z 7 252 245 akcji o wartości 0,30 zł każda.

14.1 Podstawowy zysk na akcję

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję:

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	4 007	2 629	2 107
Inne	-	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	**4 007**	**2 629**	**2 107**
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-	-
Inne	-	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	**4 007**	**2 629**	**2 107**

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	7 292	7 270	6 866

14.2 Rozwodniony zysk na akcję

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	4 007	2 629	2 107
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	-	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych (po uwzględnieniu podatku)	-	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem	**4 007**	**2 629**	**2 107**
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-	-
Inne	-	-	-

Zysk wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	**4 007**	**2 629**	**2 107**

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia zysku rozwodnionego na akcję uzgadnia się do średniej użytej do obliczania zwykłego wskaźnika w następujący sposób:

	Stan na 31/12/2013	**Stan na 31/12/2012**	**Stan na 31/12/2011**
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	7 292	7 270	6 866
Akcje jakie zakłada się, iż wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności:	-	-	-
Opcje pracownicze	-	-	-
Częściowo opłacone akcje zwykłe	-	-	-
Obligacje zamienne	-	-	-
Inne	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję	**7 292**	**7 270**	**6866**

Spółka podjęła uchwałę nr 01/03/2014 (Uchwała Rady Nadzorczej) z dnia 31 marca 2014 w sprawie zatwierdzenia Planu Przydziału Akcji. Rejestracja podniesienia kapitału z tytułu emisji akcji nastąpiła w dniu 26 września 2014.

Akcje, które mogą potencjalnie rozwodnić podstawowy zysk na akcję w przyszłości, ale nie zostały uwzględnione w wyliczeniu rozwodnionego zysku przypadającego na akcję ze względu na to, że w prezentowanym okresie/okresach mają działanie antyrozwadniające-nie dotyczy.

14.3 Skutki przyjęcia MSSF

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - SKUTKI PRZYJĘCIA MSSF

	na dzień 31.12.2013			na dzień 31.12.2012			na dzień 31.12.2011			na dzień 01.01.2011		
Aktywa	**Poprzednie zasady rachunkowości**	**Skutki przejścia na MSSF-y**	**MSSF**	**Poprzednie zasady rachunkowości**	**Skutki przejścia na MSSF-y**	**MSSF**	**Poprzednie zasady rachunkowości**	**Skutki przejścia na MSSF-y**	**MSSF**	**Poprzednie zasady rachunkowości**	**Skutki przejścia na MSSF-y**	**MSSF (bilans otwarcia MSSF)**
AKTYWA TRWAŁE	**6 859**	**563**	**7 422**	**6 586**	**11**	**6 597**	**2 730**	**-**	**2 730**	**1 761**	**-**	**1 761**
Rzeczowe aktywa trwałe	2 401	-	2 401	2 544	-	2 544	2 267	-	2 267	1 035	-	1 035
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość firmy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa niematerialne	4 242	744	4 986	3 429	11	3 440	347	-	347	644	-	644
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych */podporządkowanych*	7	-	7	456	-	456	14	-	14	21	-	21
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7	-	7	98	-	98	71	-	71	61	-	61
Pozostałe aktywa finansowe	21	-	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	181	- 181	-	59	-	59	31	-	31	-	-	-
AKTYWA OBROTOWE	**13 922**	**- 350**	**13 572**	**8 826**	**- 11**	**8 815**	**11 098**	**-**	**11 098**	**5 153**	**-**	**5 153**
Zapasy	322	-	322	256	-	256	1 605	-	1 605	2 232	-	2 232
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 425	-	8 425	5 986	-	5 986	6 836	-	6 836	2 809	-	2 809
Należności z tytułu kontraktów budowlanych i podobne	384	-	384	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	232	-	232	-	-	-	73	-	73	66	-	66
Bieżące aktywa podatkowe	-	-	-	-	-	-			-	-	-	-
Pozostałe aktywa	1 258	- 350	908	148	- 11	137	47	-	47	10	-	10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 860	-	2 860	2 436	-	2 436	2 537	-	2 537	36	-	36
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	441	-	441	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM	**20 781**	**213**	**20 994**	**15 412**	**-**	**15 412**	**13 828**	**-**	**13 828**	**6 914**	**-**	**6 914**

	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011	na dzień 01.01.2011

Pasywa	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF-y	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF-y	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF-y	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF-y	MSSF (bilans otwarcia MSSF)
KAPITAŁ WŁASNY	**15 890**	**- 565**	**15 325**	**12 005**	**- 686**	**11 319**	**8 912**	**- 234**	**8 678**	**3 882**	**-**	**3 882**
Kapitał akcyjny	2 188	-	2 188	2 188	-	2 188	2 176	-	2 176	1 965	-	1 965
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	2 478	-	2 478	2 478	-	2 478	2 478	-	2 478	-	-	-
Zyski zatrzymane	11 224	- 565	10 659	7 339	- 686	6 653	4 258	- 234	4 024	1 917	-	1 917
Wynik wycen odnoszonych bezpośrednio poprzez kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA	**4 851**	**818**	**5 669**	**2 710**	**1 383**	**4 093**	**4 902**	**248**	**5 150**	**3 032**	**-**	**3 032**
Zobowiązania długoterminowe	**484**	**779**	**1 263**	**42**	**686**	**728**	**89**	**234**	**323**	**-**	**-**	**-**
Długoterminowe kredyty i pożyczki, w tym umowy leasingu	42	-	42	39	-	39	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-	-	82	-	82	-	-	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy na opcje na akcje	-	738	738	-	686	686	-	234	234	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	442	41	483	3	-	3	7	-	7	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

	na dzień 31.12.2013	**na dzień 31.12.2012**	**na dzień 31.12.2011**	**na dzień 01.01.2011**

Pasywa- c.d.	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF-y	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF-y	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF-y	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF-y	MSSF (bilans otwarcia MSSF)
Zobowiązania krótkoterminowe	**4 367**	**39**	**4 406**	**2 668**	**697**	**3 365**	**4 813**	**14**	**4 827**	**3 032**	**-**	**3 032**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 966	-	2 966	1 730	-	1 730	3 428	-	3 428	1 402	-	1 402
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych i podobnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe, w tym umowy leasingu	54	-	54	76	-	76	304	-	304	509	-	509
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	301	-	301	429	-	429	121	-	121	76	-	76
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	-	44	51	-	51	47	-	47	57	-	57
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-	-	-	412	-	412	321	-	321
Pozostałe zobowiązania	1 002	39	1 041	382	697	1 079	501	14	515	667	-	667
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PASYWA RAZEM	**20 741**	**253**	**20 994**	**14 715**	**697**	**15 412**	**13 814**	**14**	**13 828**	**6 914**	**-**	**6 914**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 1.01.2013-31.12.2013 - SKUTKI PRZYJĘCIA MSSF

	na dzień 31.12.2013			na dzień 31.12.2012			na dzień 31.12.2011		
Wariant kalkulacyjny	**Poprzednie zasady rachunkowości**	**Skutki przejścia na MSSF-y**	**MSSF**	**Poprzednie zasady rachunkowości**	**Skutki przejścia na MSSF-y**	**MSSF**	**Poprzednie zasady rachunkowości**	**Skutki przejścia na MSSF-y**	**MSSF**
Działalność kontynuowana									
Przychody ze sprzedaży	**14 504**	**-**	**14 504**	**13 146**	**-**	**13 146**	**12 289**	**-**	**12 289**
Przychody ze sprzedaży wyrobów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	12 078	-	12 078	10 850	-	10 850	8 902	-	8 902
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 426	-	2 426	2 296	-	2 296	3 387	-	3 387
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	**2 767**	**- 385**	**2 382**	**3 701**	**- 150**	**3 551**	**3 874**	**154**	**4 028**
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	1 209	- 385	824	1 329	- 150	1 179	847	18	865
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	1 558	-	1 558	2 372	-	2 372	3 027	136	3 163
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	**11 737**	**385**	**12 122**	**9 445**	**150**	**9 595**	**8 415**	**- 154**	**8 261**
Koszty sprzedaży	3 204	-	3 204	2 116	-	2 116	1 898	-	1 898
Koszty ogólnego zarządu	4 010	52	4 062	3 619	453	4 072	3 466	234	3 700
Pozostałe przychody operacyjne	197	- 183	14	164	- 150	14	25	-	25
Pozostałe koszty operacyjne	24	- 5	19	30	79	109	174	- 154	20
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	**4 696**	**155**	**4 851**	**3 844**	**- 532**	**3 312**	**2 902**	**- 234**	**2 668**
Przychody finansowe	104	-	104	169	-	169	174	- 38	136
Koszty finansowe	32	- 7	25	145	- 79	66	217	- 38	179
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**4 768**	**162**	**4 930**	**3 868**	**- 453**	**3 415**	**2 859**	**- 234**	**2 625**
Podatek dochodowy	**882**	**41**	**923**	**788**	**-**	**788**	**518**	**-**	**518**
część bieżąca	352	-	352	819	-	819	521	-	521
część odroczona	530	41	571	- 31	-	- 31	- 3	-	- 3
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	**3 886**	**121**	**4 007**	**3 080**	**- 453**	**2 627**	**2 341**	**- 234**	**2 107**

Działalność zaniechana									
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	**3 886**	**121**	**4 007**	**3 080**	**- 453**	**2 627**	**2 341**	**- 234**	**2 107**
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	**3 886**	**121**	**4 007**	**3 080**	**- 453**	**2 627**	**2 341**	**- 234**	**2 107**
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 886	121	4 007	3 080	- 453	2 627	2 341	- 234	2 107
- akcjonariuszom mniejszościowym	-	-	-	-	-	-	-		-

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 1.01.2013-31.12.2013 - SKUTKI PRZYJĘCIA MSSF

	na dzień 31.12.2013			**na dzień 31.12.2012**			**na dzień 31.12.2011**		
	Poprzednie zasady rachunkowości	**Skutki przejścia na MSSF-y**	**MSSF**	**Poprzednie zasady rachunkowości**	**Skutki przejścia na MSSF-y**	**MSSF**	**Poprzednie zasady rachunkowości**	**Skutki przejścia na MSSF-y**	**MSSF**
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 385	733	3 118	3 345	12	3 357	675	-	675
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	- 1 857	- 734	- 2 591	- 3 031	- 11	- 3 042	- 66	-	- 66
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	- 97	-	- 97	- 396	-	- 396	1 863	-	1 863
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	**424**	**-**	**424**	**- 101**	**-**	**- 101**	**2 501**	**-**	**2 501**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	**2 436**	**-**	**2 436**	**2 537**	**-**	**2 537**	**36**	**-**	**36**
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	- 3	-	- 3	7	-	7	-	-	-
Wpływ odsetek z tyt. środków pieniężnych naliczonych do dnia bilansowego	9	-	9	13	-	13	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	**2 860**	**-**	**2 860**	**2 436**	**-**	**2 436**	**2 537**	**-**	**2 537**

15. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	**Stan na 31/12/2013**	**Stan na 31/12/2014**	**Stan na 31/12/2011**	**Stan na początek okresu 1/1/2011**

Grunty własne					-	-	-	-
Budynki					-	-	-	-
Maszyny i urządzenia					2 182	2 408	2 141	1 011
Urządzenia w leasingu finansowym					-	-	-	-
Środki transportu					-	-	-	-
Środki transportu w leasingu finansowym					189	134	120	15
Inne środki trwałe					-	2	6	9
Środki trwałe w budowie					30	-	-	-
Razem					**2 401**	**2 544**	**2 267**	**1 035**

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Urządzenia w leasingu finansowym	Środki transportu	Środki transportu w leasingu finansowym	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto									
Stan na 1 stycznia 2011 roku	**-**	**-**	**1 279**	**-**	**-**	**124**	**26**	**-**	**1 429**
Nabycia / Umowy leasingu	-	-	107	-	-	149	-	-	256
Przemieszczenia	-	-	1 193	-	-	-	-	-	1 193
Zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowania do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia z tytułu przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	**-**	**-**	**2 579**	**-**	**-**	**273**	**26**	**-**	**2 878**
Nabycia / Umowy leasingu	-	-	2	-	-	45	-	-	47
Przemieszczenia	-	-	605	-	-	-	-	-	605
Zbycia	-	-	- 4	-	-	-	-	-	- 4
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowania do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia z tytułu przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2012 roku	**-**	**-**	**3 182**	**-**	**-**	**318**	**26**	**-**	**3 526**
Nabycia / Umowy leasingu	-	-	97	-	24	115	-	30	266
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zbycia	-	-	- 53	-	- 24	- 4	-	-	- 81
Przekazane jako zapłata w ramach przejęcia jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja w skutego sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	**-**	**-**	**3 226**	**-**	**-**	**429**	**26**	**30**	**3 711**

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Urządzenia w leasingu finansowym	Środki transportu	Środki transportu w leasingu finansowym	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Skumulowane umorzenie i utrata wartości									

Stan na 1 stycznia 2011 roku	**-**	**-**	**268**	-	**-**	**109**	**17**	**-**	**394**
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja wskutek przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony na wynik	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w wynik	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	-	-	170	-	-	44	3	-	217
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	**-**	**-**	**438**	**-**	**-**	**153**	**20**	**-**	**611**
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	- 4	-	-	-	-	-	- 4
Eliminacja wskutek przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony na wynik	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w wynik	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	-	-	340	-	-	31	4	-	375
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2012 roku	**-**	**-**	**774**	**-**	**-**	**184**	**24**	**-**	**982**
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	- 55	-	-	-	-	-	- 55
Przekazane w ramach sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w wynik	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w wynik	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	-	-	325			56	2	-	383
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	**-**	**-**	**1 044**	**-**	**-**	**240**	**26**	**-**	**1 310**

Na potrzeby kalkulacji amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania następujących aktywów trwałych:

Budynki i budowle	od 20 do 30 lat
Maszyny i urządzenia	od 5 do 15 lat

Urządzenia i środki transportu w leasingu finansowym	5 lat

15.1 Grunty własne i budynki wykazywane w wartości godziwej - nie dotyczy

15.2 Utrata wartości ujęta w bieżącym roku - Spółka nie zidentyfikowała trwałej utraty wartości w tym zakresie.

15.3 Aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań - nie dotyczy.

15.4 Rzeczowe aktywa trwałe, do których jednostka ma ograniczony tytuł własności - nie dotyczy.

16. Nieruchomości inwestycyjne - nie występują

17. Wartość firmy - nie występuje

18. Pozostałe aktywa niematerialne

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na początek okresu 1/1/2011
Wartości bilansowe				
Skapitalizowane prace rozwojowe	4 109	2 668	100	200
Patenty	-	-	-	-
Znaki handlowe	-	-	-	-
Licencje	-	-	-	-
Inne wartości niematerialne i prawne	877	772	247	444
Razem:	**4 986**	**3 440**	**347**	**644**

	Skapitalizowane prace rozwojowe	Patenty	Znaki handlowe	Licencje	Inne	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2011 roku	**1 095**	**-**	**-**	**-**	**632**	**1 727**
Zwiększenia	-	-	-	-	44	44
Zwiększenia w wyniku prac we własnym zakresie	-	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia przedsięwzięć	-	-	-	-	-	-
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-
Efekt różnic kursowych	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	**1 095**	**-**	**-**	**-**	**676**	**1 771**
Zwiększenia	-	-	-	-	741	741
Zwiększenia w wyniku prac we własnym zakresie	11	-	-	-	-	11
Przejęcia w formie połączenia przedsięwzięć	-	-	-	-	-	-
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-
Efekt różnic kursowych	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia	2 657	-	-	-	-	2 657
Stan na 31 grudnia 2012 roku	**3 763**	**-**	**-**	**-**	**1 417**	**5 180**
Zwiększenia	-	-	-	-	361	361
Zwiększenia w wyniku prac we własnym zakresie	1 760	-	-	-	-	1 760
Przejęcia w formie połączenia przedsięwzięć	-	-	-	-	-	-
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-
Efekt różnic kursowych	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	**5 523**	**-**	**-**	**-**	**1 778**	**7 301**

	Skapitalizowane prace rozwojowe	Patenty	Znaki handlowe	Licencje	Inne	Razem
Skumulowane umorzenie i utrata wartości						
Stan na 1 stycznia 2011 roku	**895**	**-**	**-**	**-**	**188**	**1 083**

Koszty amortyzacji	100	-	-	-	241	341
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony na wynik	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego na wynik	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	**995**	**-**	**-**	**-**	**429**	**1 424**
Koszty amortyzacji	100	-	-	-	216	316
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony na wynik	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego na wynik	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2012 roku	**1 095**	**-**	**-**	**-**	**645**	**1 740**
Koszty amortyzacji	319	-	-	-	256	575
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego na wynik	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	**1 414**	**-**	**-**	**-**	**901**	**2 315**

Na potrzeby kalkulacji amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania następujących aktywów niematerialnych:

Skapitalizowane prace rozwojowe	5 - 10 lat
Inne	2 - 5 lat

18.1 Istotne aktywa niematerialne

Spółka aktywuje wyniki pozytywnie zakończonych prac rozwojowych.

19. Jednostki zależne

			Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę			
Nazwa jednostki zależnej	**Podstawowa działalność**	**Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności**	**Stan na 31/12/2013**	**Stan na 31/12/2012**	**Stan na 31/12/2011**	**Stan na początek okresu 1/1/2011**
Open Ringback Sp. z o. o.	Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	ul. Plac na Groblach 21, Kraków	100%	100%	100%	100%
Communication Point Sp. z o. o.	Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji gdzie indziej nie sklasyfikowana	ul. W. Łokietka 79, Kraków	0%	0%	0%	100%
Mad Words Sp. z o. o.	Pozostała działalność usługowa w	ul. Plac na Groblach 21, Kraków	100%	100%	100%	100%

	zakresie technologii informatycznych i komputerowych

W bieżącym okresie nie wystąpiły zmiany w zakresie tej pozycji za wyjątkiem utworzenia odpisu aktualizującego 100% wartości Open Ringback Sp. z o.o.
W związku z faktem, że Spółka zawarła porozumienie dotyczące sprzedaży udziałów o wartości 441 180,00 zł, realizacja porozumienia w ciągu 12 miesięcy, udziały w Upside Systems Sp. z o.o. zaprezentowano jako instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży. Według szacunków Zarządu, wartość tych aktywów wyceniona zgodnie z MSSF 5 nie różni się w sposób istotny od ich wartości księgowych. Spółka na podstawie porozumienia nie ma wpływu na politykę finansową Upside Systems Sp. z o.o. w związku z czym nie prezentuje jej jako Spółkę zależną.

19.1. Wartość udziałów w jednostkach powiązanych

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2011	Stan na początek okresu 1/1/2011
Wartość brutto udziałów w jednostkach powiązanych					
MAD WORDS Sp. z o.o.	7	7	7	7	7
Communication Point Sp. z o. o.	-	-	-	-	7
Open Ringback Sp. z o.o.	7	7	7	7	7
	14	**14**	**14**	**14**	**21**
Utrata wartości					
MAD WORDS Sp. z o.o.	-	-	-	-	-
Open Ringback Sp. z o.o.	- 7	-	-	-	-
	- 7	**-**	**-**	**-**	**-**
Wartość netto udziałów w jednostkach powiązanych	**7**	**14**	**14**	**14**	**21**

20. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych - nie dotyczy.

21. Wspólne przedsięwzięcia - nie dotyczy.

22. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na początek okresu 1/1/2011
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, ujęte w wartości godziwej				
Kontrakty forward w walutach obcych	-	-	-	-
Swapy stóp procentowych	-	-	-	-
	-	**-**	**-**	**-**
Aktywa finansowe wykazane w WGPW				
Aktywa finansowe wyceniane w WGPW inne niż instrumenty pochodne	-	-	-	-
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako zabezpieczenia	-	-	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	-	-	-	-
	-	**-**	**-**	**-**
Inwestycje utrzymywane do wymagalności				

wykazane wg kosztu zamortyzowanego				
Weksle (i)	-	-	-	-
Skrypty dłużne (ii)	-	-	-	-
	-	**-**	**-**	**-**
Inwestycje dostępne do sprzedaży wykazywane w wartości godziwej				
Obligacje umarzalne (iii)	-	-	-	-
Akcje, udziały (iv)	448	456	14	21
	448	**456**	**14**	**21**
Pożyczki wykazane wg kosztu zamortyzowanego				
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym - długoterminowe	21	-	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym - krótkoterminowe	232	-	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym - długoterminowe	-	-	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym - krótkoterminowe	-	-	73	66
	253	**-**	**73**	**66**
Razem	**701**	**456**	**87**	**87**
Aktywa obrotowe	673	-	73	66
Aktywa trwałe	28	456	14	21
	701	**456**	**87**	**66**

Wycena aktywów finansowych

	Stan na 31/12/2013	**Stan na 31/12/2012**	**Stan na 31/12/2011**	**Stan na początek okresu 1/1/2011**
Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne	253	-	73	66
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	448	456	14	21
	701	**456**	**87**	**87**

Pożyczki udzielone i należności własne

Pożyczki udzielone są wyceniane na każdą datę bilansową według zamortyzowanego kosztu. Pożyczki dla podmiotów powiązanych zostały udzielone na warunkach rynkowych.

	Stan na 31/12/2013	**Stan na 31/12/2012**	**Stan na 31/12/2011**	**Stan na początek okresu 1/1/2011**
Open Ringback - podmiot powiązany (i)	232	-	-	-
Upside Systems -podmiot powiązany przez kadrę zarządzającą (ii)	21	-	-	-
Eurokom Sp. z o.o.	-	-	73	66
	253	**-**	**73**	**66**

(i) 1 lutego 2013 została udzielona pożyczka podmiotowi powiązanemu Open Ringback na kwotę 260 tys., częściowo spłacona 13 maja 2013 roku. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne i wynosi WIBOR 1M+marża. Odsetki naliczane na koniec okresu obrachunkowego i płatne na koniec spłaty pożyczki. Spłata pożyczki w 25 kwietnia 2014 roku.

(ii) 20 maja 2013 została udzielona pożyczka podmiotowi powiązanemu Upside Systems na kwotę 20 tys. Odsetki będą naliczane na koniec okresu obrachunkowego i płatne na koniec spłaty pożyczki. Spłata pożyczki nastąpi 31 grudnia 2020 roku,

oprocentowanie 6% w skali roku.

(iii) Na saldo pożyczek w 2011 składa się pożyczka udzielona firmie Eurokom Sp. z o.o.5 listopada 2009r, na dzień 01 styczeń 2011 saldo wynosiło 66 064,19zł; w 2012 została umorzona i odpisana w koszty.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to inwestycje kapitałowe, których wartość przekracza 20% w kapitale zakładowym. Mimo przekroczenia 20% udziału w kapitale zakładowym Upside Systems, spółka Wind Mobile nie posiada kontroli ze względu na podpisane porozumienie.
Inwestycje w udziały Upside, nienotowane na aktywnym rynku wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Spółka zawarła porozumienie dotyczące sprzedaży udziałów Upside Systems o wartości 441 180,00 zł, wartość przyrzeczona jest zgodna z wartością księgową. Realizacja porozumienia nastąpiła w 15 kwietnia 2014 roku.
Według szacunków Zarządu, wartość tych aktywów wyceniona zgodnie z MSSF 5 nie różni się w sposób istotny od ich wartości księgowych. Spółka na podstawie porozumienia nie ma wpływu na politykę finansową Upside Systems Sp. z o.o. w związku z czym nie prezentuje jej jako Spółkę zależną.
Ze względu na niską istotność spółka odstąpiła od prezentacji wyceny w wartości godziwej udziałów w spółkach zależnych Open Ringback, Mad Words oraz Communication Point.

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na początek okresu 1/1/2011
Upside Systems - podmiot powiązany przez kadrę zarządzającą	441	441	-	-
Open Ringback	-	7	7	7
Mad Words	7	7	7	7
Communication Point Sp. z o. o.	-	-	-	7
	448	**455**	**14**	**21**

23. Pozostałe aktywa

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na początek okresu 1/1/2011
Rozliczenia międzyokresowe czynne	908	196	78	10
Inne	-	-	-	-
	908	196	78	10
Aktywa obrotowe	908	137	47	10
Aktywa trwałe	-	59	31	-
	908	**196**	**78**	**10**

24. Zapasy

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na początek okresu 1/1/2011
Surowce	322	17	32	-
Produkcja w toku	-	105	1 416	852
Towary	-	134	157	1 380
Wyroby gotowe	-	-	-	-
	322	**256**	**1 605**	**2 232**

Spółka nie stwierdziła trwałej utraty wartości w zakresie tej pozycji, wymagającej objęcia jej wartości odpisem aktualizującym w roku 2013. W związku z tym odpisy aktualizujące wartość zapasów na dzień 31.12.2013 nie występują. W roku 2012 Spółka rozwiązała odpisy aktualizujące wartość zapasów utworzone w latach wcześniejszych o wartości 136.076,40 zł.

Ze względu na konieczność stałej obsługi serwisowej, wynikający z zawartych długoletnich kontraktów handlowych, jednostka jest zobowiązana do utrzymywania określonych stanów magazynowych części zamiennych, dostępnych natychmiast.

25. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na początek okresu 1/1/2011
Należności z tytułu dostaw i usług	8 257	5 945	6 817	2 776
Rezerwa na należności zagrożone	- 12	-	- 18	-
Należności z tytułu dostaw i usług o terminie wymagalności pow. 12 m-cy	103	-	-	-
Inne należności	77	41	37	33
	8 425	**5 986**	**6 836**	**2 809**

25.1 Należności z tytułu dostaw i usług

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi **60 dni.** Spółka tworzy rezerwy w pełni pokrywające należności przeterminowane o ponad 360 dni, jeżeli należności są nieściągalne. Na należności wątpliwe tworzy się rezerwy w oparciu o szacunkowe kwoty nieściągalnych należności z tytułu sprzedaży towarów na podstawie doświadczeń z przeszłości oraz analizy sytuacji finansowych poszczególnych kontrahentów.

Powyżej przedstawione salda należności z tytułu dostaw i usług, zawierają należności (patrz poniższa analiza wiekowa), które są przeterminowane na koniec okresu sprawozdawczego i na które Spółka nie utworzyła rezerw, ponieważ nie nastąpiła istotna zmiana jakości tego zadłużenia, w związku z czym nadal uznaje się je za ściągalne.

Analiza wiekowa należności przeterminowanych, ale nieobjętych odpisem z tytułu utraty wartości:

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na początek okresu 1/1/2011
0-90 dni	635	1 164		
91-180 dni	45	13	1 434	328
180-360	152	115	23	-
powyżej 360 dni	41	-	292	130
Razem	**873**	**1 292**	**1 749**	**458**
Średni wiek (przeterminowanie) należności (dni)	10	**-**	**-**	**-**

Zmiany stanu rezerw na należności zagrożone:

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2010	Stan na początek okresu 1/1/2011
Stan na początek okresu sprawozdawczego	**-**	**-**	**-**	**-**
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	12	-	18	**-**
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-	-	-	**-**
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-	-	**-**
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-	**-**
Odwrócenie dyskonta	-	-	-	**-**
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	**12**	**-**	**18**	**-**

Określając poziom ściągalności należności z tytułu dostaw i usług Spółka uwzględnia zmiany ich jakości od dnia udzielenia kredytu do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. Koncentracja ryzyka kredytowego jest ograniczona ze względu na duży zasięg bazy klientów i brak powiązań między nimi.

W kwocie rezerwy na należności wątpliwe uwzględniono poszczególne należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość, w wysokości objętej odpisem, ale nie zostały postawione w stan likwidacji. Ujęte odpisy z tytułu utraty wartości stanowią różnicę pomiędzy wartością bilansową takich należności z tytułu dostaw i usług a bieżącą wartością spodziewanych wpływów z likwidacji. Spółka nie ma żadnego zabezpieczenia na powyższe kwoty.

25.2 Transfery aktywów finansowych - nie występuje

26. Należności z tytułu leasingu finansowego - nie dotyczy

27. Umowy długoterminowe

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na początek okresu 1/1/2011
Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego	384	-	-	-
Minus: faktury wystawiane zgodnie z postępem prac	-	-	-	-
	384	**-**	**-**	**-**
Ujęte w sprawozdaniu finansowym jako kwoty należne:				
Od klientów w ramach umów długoterminowych	-	-	-	-
Na rzecz klientów w ramach umów długoterminowych	-	-	-	-
	-	-	-	-

28. Kapitał akcyjny

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na początek okresu 1/1/2011
Kapitał podstawowy	2 188	2 188	2 176	1 965
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	2 478	2 478	2 478	-
	4 666	4 666	4 654	1 965
Kapitał akcyjny składa się z:				
3.981.830 szt. akcji imiennych serii A (bez zmian na 31.12.2012 i 1.1.2012)	1 195	1 195	1 195	-
2.569.480 szt. akcji na okaziciela serii B (bez zmian na 31.12.2012 i 1.1.2012)	771	771	771	-
700.935 akcji na okaziciela serii C (bez zmian na 31.12.2012 i 1.1.2012)	210	210	210	-
40.000 szt. akcji na okaziciela serii D (bez zmian na 31.12.2012; zero szt. na 1.1.2012)	12	12	-	-
3.930 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy	-	-	-	1 965
	2 188	2 188	2 176	1 965

28.1 Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale

	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży

			akcji
Stan na 1 stycznia 2011 r. (liczba udziałów w sztukach)	**3 930**	**1 965**	**-**
Zwiększenia / zmniejszenia (zamiana udziałów na akcje)	**-**	**211**	**2 478**
Stan na 1 stycznia 2012 r. (liczba akcji w sztukach)	**7 252 245**	**2 176**	**2 478**
Zwiększenia / zmniejszenia	40 000	12	-
Stan na 31 grudnia 2012 r. (liczba akcji sztukach)	**7 292 245**	**2 188**	**2 478**
Emisja akcji w ramach planu pracowniczych opcji na akcje (patrz Nota 42.1)	-	-	-
Emisja akcji z tytułu usług doradczych	-	-	-
Odkup akcji	-	-	-
Koszty odkupu akcji	-	-	-
Podatek dochodowy w związki z odkupem akcji	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 r.	**7 292 245**	**2 188**	**2 478**

Wszystkie akcje są w pełni pokryte, o wartości nominalnej 0,3 PLN i posiadają prawo do dywidendy. Akcje serii B, C, D to akcje zwykłe, równoważne pojedynczemu głosowi na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Akcje serii A są uprzywilejowane co do głosu. Na każdą akcję serii A przypadają 2 głosy na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.
Na dzień 31.12.2010 r. kapitał podstawowy Spółki Wind Mobile Sp. z o.o. składał się z 3.930 udziałów o wartości 500 zł każdy. W dniu 23.05.2011 r. w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Śródmieścia zostało zarejestrowane przekształcenie Wind Mobile Sp. z o.o. na Wind Mobile S.A.

Spółka nie posiada akcji własnych.

28.2 Akcje zwykłe mające częściowe pokrycie w kapitale - nie dotyczy

28.3 Zamienne akcje preferencyjne - nie dotyczy

28.4 Opcje na akcje przyznane w ramach planów pracowniczych opcji na akcje

W roku obrotowym 2013 Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o przydziale opcji na akcje dla członków zarządu Spółki oraz kluczowych pracowników Spółki pod warunkiem ziszczenia się określonych wyników ekonomicznych Spółki. W 2013 roku nie przydzielono żadnych opcji. W roku 2014 zostały przydzielone akcje.

28.5 Umarzalne skumulowane akcje preferencyjne - nie dotyczy

28.6 Akcje własne jednostki, pozostające w jej posiadaniu lub w posiadaniu jej jednostek zależnych lub stowarzyszonych - nie dotyczy.

28.7 Akcje zarezerwowane dla potrzeb emisji z tytułu realizacji opcji i umów sprzedaży - nie dotyczy

29. Kapitał rezerwowy - nie dotyczy

30. Zyski zatrzymane i dywidendy

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011
Zyski zatrzymane	10 659	6 653	4 024

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011

Stan na początek okresu sprawozdawczego	**6 653**	**4 024**	**1 917**
Zysk netto przypadający właścicielom jednostki dominującej	4 007	2 629	2 107
Zysk netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody wynikające z przeszacowania zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych (netto)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-
Odkup akcji	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-
Przeniesienie z kapitału z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-
Inne	-1	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	**10 659**	**6 653**	**4 024**

Zarówno w roku 2013, 2012 jak i roku 2011 Spółka nie wypłaciła dywidend.

W odniesieniu do bieżącego roku cały wypracowany zysk przeznaczono na kapitał zapasowy Spółki.

Zgodnie z art. Art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Spółka na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz Akcjonariuszy i na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 729.224,5 PLN.

31. Udziały niedające kontroli

	Okres zakończony 31/12/2013	**Okres zakończony 31/12/2012**	**Okres zakończony 31/12/2011**
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	**-**	**-**	**-**
Udział w zyskach w ciągu roku	-	-	-
Udziały niedające kontroli powstałe w wyniku zawarcia porozumienia o sprzedaży akcji Upside Systems Sp. z o. o. (patrz nota 12)	441	-	-
Udziały niedające kontroli w związku z przyznanymi opcjami na akcje	-	-	-
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	**441**	**-**	**-**

32. Kredyty i pożyczki otrzymane

Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego	**Stan na 31/12/2013**	**Stan na 31/12/2012**	**Stan na 31/12/2011**	**Stan na początek okresu 1/1/2011**
Kredyty w rachunku bieżącym	-	1	304	509
Weksle	-	-	-	-
Pożyczki od:	-	-	-	-
- jednostek powiązanych (patrz Nota 43.3)	-	-	-	-
- pozostałych jednostek	-	-	-	-

- organów rządowych	-	-	-	-
Zamienne obligacje dłużne	-	-	-	-
Obligacje długoterminowe	-	-	-	-
	-	1	304	509
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego				
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-
Kredyty bankowe	-	-	-	-
Pożyczki od pozostałych jednostek	-	-	-	-
Transfer należności	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (i)	96	114	-	-
	96	114	-	-
	96	**115**	**304**	**509**
Zobowiązania krótkoterminowe	54	76	304	509
Zobowiązania długoterminowe	42	39	-	-
	96	115	304	509

(i) Zabezpieczone na aktywach w leasingu. Na zobowiązanie składają się pozycje o oprocentowaniu zmiennym i stałym, o okresie spłaty nieprzekraczającym pięciu lat (patrz Nota 38.2).

32.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej - nie występuje

33. Obligacje zamienne - nie dotyczy

34. Pozostałe zobowiązania finansowe - nie występują

35. Rezerwy

	Stan na 31/12/2013	**Stan na 31/12/2012**	**Stan na 31/12/2011**	**Stan na początek okresu 1/1/2011**
Świadczenia pracownicze (i)	44	51	47	57
Inne rezerwy (ii)	738	686	234	-
	782	**737**	**281**	**57**
Rezerwy krótkoterminowe	44	51	47	57
Rezerwy długoterminowe	738	686	234	-
	782	**737**	**281**	**57**

(i) Rezerwa na świadczenia pracownicze obejmuje roczne urlopy, narosłe prawa do urlopów. Zmniejszenie wartości bilansowej tej rezerwy wynika z aktualizacji wyceny świadczeń pracowniczych dokonanych w ciągu bieżącego roku.
(ii) Inne rezerwy obejmują rezerwy na świadczenia z tytułu opcji dla zarządu i kluczowych pracowników, przyznane w ramach planów pracowniczych (patrz nota 42).

Rok zakończony dnia 31.12.2013 r.	**krótkoterminowe**	**długoterminowe**
Stan na początek okresu sprawozdawczego 1.1.2013 r.	**51**	**686**
Utworzenie rezerw	-	52
Rozwiązanie rezerw	- 7	-
Wykorzystanie rezerw	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2013 r.	**44**	**738**

Rok zakończony dnia 31.12.2012 r.		
Stan na początek okresu sprawozdawczego 1.1.2012 r.	**47**	**234**
Utworzenie rezerw	4	452
Rozwiązanie rezerw	-	-
Wykorzystanie rezerw	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2012 r.	**51**	**686**

Rok zakończony dnia 31.12.2011 r.		
Stan na początek okresu sprawozdawczego 1.1.2011 r.	**57**	**-**
Utworzenie rezerw	-	234
Rozwiązanie rezerw	- 10	-
Wykorzystanie rezerw	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2011 r.	**47**	**234**

36. Pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na początek okresu 1/1/2011
Systemy motywacji związane z leasingiem	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	96	77	41	49
Rozliczenia międzyokresowe bierne zaliczane do zobowiązań	38	697	14	-
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	900	303	388	150
Inne zobowiązania niefinansowe	7	2	72	468
	1 041	**1 079**	**515**	**667**

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na początek okresu 1/1/2011
Zobowiązania krótkoterminowe	1 041	1 079	515	667
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
	1 041	**1 079**	**515**	**667**

37. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na początek okresu 1/1/2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 966	1 730	3 428	1 402
Płatności realizowane na bazie akcji, rozliczane w formie środków pieniężnych	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
	2 966	**1 730**	**3 428**	**1 402**

38. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

38.1 Ogólne warunki leasingu

Spółka użytkuje część urządzeń i środków transportu w ramach leasingu finansowego. Okres obowiązywania umowy leasingu wynosi 3-5 lat (tak jak w roku 2012). Spółka ma możliwość zakupu wynajmowanego sprzętu za kwotę jego wartości nominalnej na koniec obowiązywania umowy. Zobowiązania Spółki wynikające z umów leasingu finansowego są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową.

Oprocentowanie wszystkich zobowiązań z tytułu leasingu finansowego jest stałe na dzień zawarcia poszczególnych umów i wynosi od 3,5% do 5,5% rocznie (od 3,75% do 6% w roku 2012).

38.2 Zobowiązania z tytułu leasingu

	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych			
	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na początek okresu 1/1/2011
Nie dłużej niż 1 rok	54	76	-	-
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	42	39	-	-
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
	96	**115**	**-**	**-**
Minus przyszłe obciążenia finansowe	-	-	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	**96**	**115**	**-**	**-**

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na początek okresu 1/1/2011
Uwzględnione w sprawozdaniu finansowym jako:				
Kredyty krótkoterminowe (patrz Nota 32)	54	76	-	-
Kredyty długoterminowe (patrz Nota 32)	42	39	-	-
	96	**115**	**-**	**-**

39. Programy świadczeń emerytalnych

39.1 Programy określonych składek

Pracownicy Spółki są objęci państwowym programem świadczeń emerytalnych realizowanym przez rząd. Spółka ma obowiązek przekazywania określonego procentu kosztów płac na fundusz emerytalny celem pokrycia kosztów tych świadczeń. Jedynym zobowiązaniem Spółki w odniesieniu do programu świadczeń emerytalnych jest obowiązek odprowadzania określonych składek.

Jednostka nie wydziela aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych.

39.2 Programy określonych świadczeń

Wartość przyszłych zobowiązań Spółki z tytułu odpraw emerytalnych szacowana jest przez Spółkę z użyciem metod zbliżonych do metod aktuarialnych, przy zastosowaniu metody nagromadzonych przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopie dyskonta; założonym prawdopodobieństwie dożycia przez pracownika wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwie inwalidztwa pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy rentowej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Spółka szacuje rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Na dni 1.1.2011, 31.12.2011, 31.12.2012, 31.12.2013 oszacowana rezerwa na odprawy emerytalne jest nieistotna i Spółka odstąpiła od jej tworzenia.

40. Instrumenty finansowe

40.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, kontynuację działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. Ogólna strategia działania Spółki nie zmieniła się od 2012 roku.

Struktura kapitałowa Spółki obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty (ujawnione w nocie nr 32, 33 oraz 34), środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe, zysk zatrzymany i udziały niedające kontroli (ujawnione odpowiednio w Notach od 28 do 31).

Na Spółkę nie są nałożone żadne zewnętrzne wymagania kapitałowe za wyjątkiem tego, iż zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Spółka na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz Akcjonariuszy i na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 0,73 mln PLN (2012: 0,73 mln PLN).

Spółka dokonuje przeglądu struktury kapitałowej dwa razy do roku. W ramach przeglądu Spółka analizuje koszt kapitału oraz rodzaje ryzyka związanego z każdą klasą kapitału. W ramach tego przeglądu, Spółka ocenia koszty kapitału i ryzyka w odniesieniu do każdej klasy kapitału. Spółka przyjęła docelowy wskaźnik zadłużenia netto do kapitału własnego na poziomie 10-25%. Wskaźnik dźwigni na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosił 18% (patrz niżej) i mieścił się w granicach docelowego poziomu.

40.1.1 Wskaźnik dźwigni finansowej

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na początek okresu 1/1/2011
Zadłużenie (i)	5 669	4 093	5 150	3 032
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (w tym środki pieniężne grup przeznaczonych do zbycia zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży)	2 860	2 436	2 537	36
Zadłużenie netto	**2 809**	**6 529**	**7 687**	**3 068**
Kapitał własny (ii)	15 325	11 319	8 678	3 882
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	18%	58%	89%	79%

(i) Zadłużenie rozumiane jest jako zadłużenie długo- i krótkoterminowe, z wyłączeniem instrumentów pochodnych oraz kontraktów gwarancji finansowych, jak przedstawiono to w Notach 32, 33 i 34.

(ii) Kapitał własny obejmuje kapitał wykazany w sprawozdaniu z pozycji finansowej.

40.2 Kategorie instrumentów finansowych

Wartość godziwa posiadanych przez Spółkę aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2013 roku, na dzień 31 grudnia 2012, 31 grudnia 2011 oraz na dzień 01 stycznia 2011 nie różni się znacznie od ich wartości bilansowej. Wycena została zaprezentowana w nocie 22 niniejszego sprawozdania finansowego.

	Stan na 31/12/2013		Stan na 31/12/2012	
Aktywa finansowe	**Wartość godziwa**	**Wartość bilansowa**	**Wartość godziwa**	**Wartość bilansowa**
Środki pieniężne (w tym środki pieniężne grup przeznaczonych do zbycia zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży)	2 860	2 860	2 436	2 436

Wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW)	-	-	-	-
Przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Sklasyfikowane do wyceny w WGPW	-	-	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-	-	-
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	-	-	-	-
Pożyczki i należności własne (w tym należności handlowe grup zakwalifikowanych jako przeznaczone do zbycia)	9 041	9 041	5 986	5 986
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (DDS)	448	448	448	448
Zobowiązania finansowe				
Wyceniane w WGPW	-	-	-	-
Przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Sklasyfikowane do wyceny w WGPW	-	-	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-	-	-
Koszt zamortyzowany (w tym zobowiązania handlowe grup zakwalifikowanych jako przeznaczone do zbycia)	3 063	3 063	1 845	1 845
Umowy gwarancji finansowych	-	-	-	-
Płatności warunkowe z połączenia przedsięwzięć	-	-	-	-

40.2 Kategorie instrumentów finansowych cd.

	Stan na 31/12/2011		Stan na początek okresu 1/1/2011	
Aktywa finansowe	**Wartość godziwa**	**Wartość bilansowa**	**Wartość godziwa**	**Wartość bilansowa**
Środki pieniężne (w tym środki pieniężne grup przeznaczonych do zbycia zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży)	2 537	2 537	36	36
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW)	-	-	-	-
Przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Sklasyfikowane do wyceny w WGPW	-	-	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-	-	-
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	-	-	-	-
Pożyczki i należności własne (w tym należności handlowe grup zakwalifikowanych jako przeznaczone do zbycia)	6 909	6 909	2 875	2 875
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (DDS)	14	14	21	21
Zobowiązania finansowe				
Wyceniane w WGPW	-	-	-	-
Przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Sklasyfikowane do wyceny w WGPW	-	-	-	-

Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-	-	-
Koszt zamortyzowany (w tym zobowiązania handlowe grup zakwalifikowanych jako przeznaczone do zbycia)	3 732	3 732	1 911	1 911
Umowy gwarancji finansowych	-	-	-	-
Płatności warunkowe z połączenia przedsięwzięć	-	-	-	-

40.2.1 Kredytowe instrumenty pochodne powiązane z pożyczkami i należnościami wyceniane w WGPW - nie dotyczy

40.2.2 Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW - nie dotyczy

40.3 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Dział Finansowy Spółki koordynuje dostęp do krajowych i zagranicznych rynków finansowych, monitoruje i zarządza ryzykiem finansowym związanym z działalnością Spółki za pomocą wewnętrznych raportów dotyczących ryzyka, zawierających analizę zaangażowania w podziale na stopień i wielkość ryzyka. Rodzaje ryzyka obejmują ryzyko rynkowe (w tym walutowe, stopy procentowej i inne rodzaje ryzyka cenowego), ryzyko kredytowe i ryzyko płynności.

Spółka nie korzysta z instrumentów pochodnych ani nie prowadzi obrotu instrumentami pochodnymi. Spółka na dzień 31.12.2013 rok nie korzystała z kredytów innych niż umowy leasingu, na dzień 31.12.2012 roku zaangażowanie kredytów innych niż umowy leasingu wynosiło mniej niż 1 tys. zł.

40.4 Ryzyko rynkowe

Działalność Spółki wiąże się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut i stóp procentowych. Jednostka nie korzysta z zabezpieczających instrumentów pochodnych. Większość transakcji w Spółce przeprowadzanych jest w PLN. Ekspozycja Spółki na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji sprzedaży oraz zakupu, które zawierane są przede wszystkim w EUR. Sprzedaż w walucie innej niż sprawozdawcza stanowiła w 2013 roku 1% przychodów ze sprzedaży Spółki (3% w 2012 roku).

Na koniec badanego okresu sprawozdawczego jednostka przeprowadziła analizę wrażliwości istotnych pozycji bilansowych wyrażonych w walutach obcych na zmianę kursu walutowego o (-)1% dla EUR i (+)4% dla EUR i (+) 10% dla USD w stosunku do kursu średniego NBP z dnia 31.12.2013 i 31.12.2012 roku.

Należności handlowe i zaliczki przekazane - EUR

Należności handlowe i zaliczki przekazane - USD

Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - EUR

Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - USD

Narażenie na wszystkie rodzaje ryzyka rynkowego mierzy się stosując metodę wartości narażonej na ryzyko (VaR), którą dodatkowo uzupełnia analiza wrażliwości.

Narażenie Spółki na ryzyko rynkowe ani sposób jego pomiaru i zarządzania nim nie uległy zmianie.

40.5 Ryzyko cenowe

Spółka ma zawarte umowy, w których kwoty wynagrodzenia dla wykonawców /zleceniobiorców są dokładnie określone i pozwalają na całkowite zakończenie realizowanych inwestycji zgodnie z przyjętym przez Spółkę budżetem.

40.6 Ryzyko walutowe

Grupa zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut.

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej).

Łączny wpływ zmiany wyceny należności i zobowiązań denominowanych w walutach obcych na wynik finansowy

	Wpływ na wynik finansowy na 31/12/2013	Wpływ na wynik finansowy na 31/12/2012	Wpływ na wynik finansowy na 31/12/2011
Zwiększenie kursu waluty EUR o 1 punkt procentowy	3	3	1
Zmniejszenie kursu waluty EUR o 1 punkt procentowy	- 3	- 3	- 1
Zwiększenie kursu waluty CZK o 1 punkt procentowy	-	-	2
Zmniejszenie kursu waluty CZK o 1 punkt procentowy	-	-	- 2

40.7 Ryzyko związane z uzależnieniem od dużych odbiorców

Głównymi odbiorcami produktów Spółki jest kilka dużych sieci telefonii komórkowych (nota 6.6). Spółka narażona jest w związku z tym na ryzyko znacznego zmniejszenia przychodów w razie zaprzestania współpracy z jednym z głównych odbiorców, a tym samym na utratę płynności. Spółka minimalizuje to ryzyko poprzez analizę ratingu kredytowego odbiorców, analizę wiekową należności oraz odpowiednią dywersyfikację portfela Klientów.

40.8 Ryzyko kredytowe kontrahentów

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe w Wind Mobile dotyczy głównie należności z tytułu dostaw i usług. Z uwagi na stałą i nieliczną grupę odbiorców, którą stanowią głównie czołowi operatorzy komórkowi, ryzyko to jest niewielkie. Spółka na bieżąco monitoruje wiarygodność kredytową klientów wymagających kredytowania. W Spółce nie występują aktywa, zobowiązania, wynikające z umów zawartych ze stronami zewnętrznymi, które zostały zakwalifikowane do pozycji wymagających zabezpieczania.

40.9 Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Spółka monitoruje ryzyko utraty lub zachwiania płynności finansowej przy pomocy narzędzia do okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno zobowiązań jak i należności oraz prognozowane przepływy pieniężne. Działania mające na celu ograniczenie przedmiotowego ryzyka obejmują zarządzanie płynnością finansową i są realizowane poprzez ocenę poziomu zasobów środków pieniężnych w oparciu o plany przepływów środków pieniężnych. Obecnie Spółka posiada nadwyżki finansowe, co praktycznie eliminuje możliwość wystąpienia zagrożeń dla płynności.

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych

Okres zapadalności zobowiązań finansowych	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011
1-3 miesiące	2 984	1 753	3 732
3-6 miesięcy	18	25	-
6-12 miesięcy	18	26	-
powyżej 12 miesięcy do 5 lat	42	41	-

40.10 Zarządzanie kapitałem

Kapitał Grupy obejmuje: zamienne akcje uprzywilejowane oraz kapitał własny, przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej.
Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.
Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje.
W latach zakończonych dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów zarządzania kapitałem.
Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% - 40%.
Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych z wyłączeniem działalności zaniechanej.

41. Przychody przyszłych okresów - nie dotyczy

42. Płatności realizowane na bazie akcji

42.1 Plan pracowniczych opcji na akcje

42.1.1 Szczegółowy opis programu pracowniczych opcji na akcje

Od 2011 roku Spółka prowadzi program opcji na akcje dla kierownictwa i pracowników wyższych szczebli. Zgodnie z warunkami programu zatwierdzonymi przez Radę Nadzorczą na posiedzeniu w dniu 15 października 2013 r., członkowie kierownictwa i pracownicy wyższych szczebli, mogą otrzymać opcje na zakup akcji zwykłych, jeśli w dowolnym miesiącu od dnia podjęcia uchwały do marca 2014 r. włącznie średniomiesięczny kurs akcji Spółki osiągnie poziom dający kapitalizację nie mniejszą niż 70.000.000,00 zł lub zysk netto Spółki za rok 2013 wyniesie nie mniej niż 3.800.000,00 zł, a jednocześnie wartość prac rozwojowych w 2013 roku nie przekroczy 800.000,00 zł netto.

Każda taka opcja jest wymienialna na jedną akcję zwykłą Spółki w momencie wykonania. Otrzymujący opcję nie płaci ani nie dostaje żadnych kwot pieniężnych. Opcje nie wiążą się z prawem do dywidendy ani z prawem głosu. Można je wykonać w dowolnym momencie od daty nabycia praw do terminu wygaśnięcia.

Liczbę przyznanych opcji oblicza się zgodnie z wzorem opartym o wyniki, zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą na posiedzeniu w dniu 15 października 2013 r. Wzór pozwala obliczyć wynagrodzenie członków kierownictwa i pracowników wyższych szczebli na podstawie porównania indywidualnych wyników pracy z kryteriami ilościowymi i jakościowymi zaczerpniętymi z następujących wskaźników finansowych i mierników obsługi klienta:

- cena akcji
- zysk netto
- prace rozwojowe

W bieżącym i porównywalnych okresach sprawozdawczych występowały następujące płatności realizowane w formie akcji własnych:

Seria opcji	Liczba	Data przyznania	Data wygaśnięcia	Cena wykonania	Wartość godziwa na dzień przyznania
(1) Przyznane dnia 9.7.2012 r.	40 000	2013-10-15	2014-03-31	-	5,00 zł
(2) Przyznane dnia 18.10.2012 r.	319 563	2013-10-15	2014-03-31	-	2,48 zł
(3) Przyznane dnia 8.11.2013 r.	90 000	2013-10-15	2014-03-31	-	3,40 zł

42.1.2 Wartość godziwa opcji na akcje przyznanych w ciągu roku

Średnia ważona wartości godziwej opcji na akcje przyznanych w roku obrotowym wynosi 3,40 PLN (2,76 PLN w roku 2012). Opcje wyceniono przy użyciu dwumianowego modelu wyceny. Przewidywany okres użytkowania zastosowany w modelu skorygowano w stosownych przypadkach o najlepsze szacunki zarządu dotyczące wpływu braku możliwości przeniesienia, ograniczeń wykonalności (w tym prawdopodobieństwa spełnienia warunków rynkowych związanych z opcją) oraz zachowań uczestników rynku. Oczekiwana zmienność opiera się o historyczną zmienność cen akcji w ostatnich pięciu latach.

Dane wejściowe do modelu

	Seria opcji		
	Seria 1 9.7.2012 r.	**Seria 2 18.10.2012 r.**	**Seria 3 8.11.2013 r.**
Cena akcji na dzień przyznania	5,30	3,87	7,42
Cena wykonania	0,30	0,30	0,30
Przewidywana zmienność		46,75%	62,05%
Termin ważności opcji	-	-	-
Dochód z dywidendy	-	-	-
Stopa procentowa wolna od ryzyka		2,60%	2,60%
Inne	-	-	-

42.1.3 Zmiany w opcjach na akcje w ciągu roku sprawozdawczego

Poniżej przedstawiono uzgodnienie niezrealizowanych opcji na akcje przyznanych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje na początek i na koniec okresu sprawozdawczego.

	Okres zakończony 31/12/2013		**Okres zakończony 31/12/2012**	
	Liczba opcji	**Średnia ważona ceny wykonania**	**Liczba opcji**	**Średnia ważona ceny wykonania**
		PLN		PLN
Stan na początku okresu	359 563	2,76	0	0
Przyznane w ciągu okresu	90 000	3,40	359 563	2,76
Unieważnione w ciągu okresu	-	-	-	-
Wykonane w ciągu okresu	-	-	-	-
Wygasłe w ciągu okresu	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	**449 563**	**2,89**	**359 563**	**2,76**

42.1.4 Wykonane w ciągu okresu sprawozdawczego

Niżej przedstawione opcje przyznane w ramach planu pracowniczych opcji na akcje zostały wykonane w ciągu okresu sprawozdawczego:

Seria opcji	**Liczba opcji wykonanych**	**Data wykonania**	**Cena akcji na dzień wykonania**
(1) Przyznane w dniu 9.7.2012 r.	-	-	-
(2) Przyznane w dniu 18.10.2012 r.	-	-	-
(3) Przyznane w dniu 8.11.2013 r.	-	-	-
	-	-	-

42.1.5 Nierozliczone opcje na akcje na koniec roku

Opcje na akcje nierozliczone na koniec roku miały cenę wykonania w wysokości 2,89 PLN, a średnia ważona pozostałego okresu umownego wynosi 90 dni.

43. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Szczegółowe informacje o transakcjach między Spółką a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej.

43.1 Transakcje handlowe - jednostki zależne

W roku obrotowym jednostki należące do Spółki zawarły następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanymi :

	Zakup usług		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
1. Open Ringback Sp. z o. o.	319	352	131
2. Mad Words Sp. z o. o.	3	4	-

	Zakup usług prace rozwojowe		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
1. Open Ringback Sp. z o. o.	105	-	-
2. Mad Words Sp. z o. o.	-	-	-

	Kwoty należne od stron powiązanych		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
1. Open Ringback Sp. z o. o.	-	-	-
2. Mad Words Sp. z o. o.	-	-	-

	Kwoty do zapłaty na rzecz stron powiązanych		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
1. Open Ringback Sp. z o. o.	44	33	45
2. Mad Words Sp. z o. o.	-	-	-

Spółka sprzedawała towary stronom powiązanym po cenach rynkowych. Zakupów dokonywano po cenach rynkowych.

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. Nie udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji. W okresie obrachunkowym nie ujęto kosztów z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych wynikających z transakcji ze stronami powiązanymi.

43.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym - jednostki zależne

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011
Pożyczki dla Open Ringback Sp. z o. o.	232	-	-
	232	**-**	**-**

Spółka udzieliła pożyczek o oprocentowaniu porównywalnym ze średnim oprocentowaniem kredytów komercyjnych.

43.3 Pożyczki od jednostek powiązanych - nie dotyczy.

43.4 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółek handlowych (dla każdej grupy osobno).

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
Zarząd Spółki	252	44	-
Rada Nadzorcza	nie wystąpiło	nie wystąpiło	nie wystąpiło

43.5 Transakcje z podmiotami, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ oraz członkowie ich rodzin

Część kadry kierowniczej oraz członkowie ich rodzin zajmuje w innych podmiotach stanowiska, które umożliwiają im kontrolę lub wywieranie znacznego wpływu na politykę finansową i operacyjną tych podmiotów (powiązania osobowe). Powiązana osobowe przedstawiono poniżej:

• Rafał Styczeń, Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta od 2011 r. do 11 sierpnia 2013 r., członek Zarządu Emitenta od 20 sierpnia 2013 r., a od 27 sierpnia 2014 r. Prezes Zarządu Emitenta, prezes zarządu Software Mind S.A., prezes zarządu IIF S.A., członek zarządu IIF Ventures B.V.
• Tomasz Kiser, prokurent Emitenta do 10 lutego 2011 r. (prokura łączna z członkiem Zarządu), od 2011 r. członek Zarządu Emitenta, od 4 marca 2014 r. Wiceprezes Zarządu Emitenta, prezes zarządu Open Ringback Sp. z o.o., członek zarządu Memor Technologies Sp. z o.o. do 23 lipca 2014 r. (dzień połączenia tej spółki z Emitentem), wiceprezes zarządu Software Mind S.A.,
• Grzegorz Młynarczyk, Wiceprezes Zarządu Emitenta od 27 sierpnia 2014 r., członek zarządu Memor Technologies Sp. z o.o. do 16 kwietnia 2014 r., wiceprezes zarządu Software Mind S.A.,
• Kamil Nagrodzki, członek Zarządu Emitenta od 2010 r., członek rady nadzorczej Software Mind S.A.,
• Jan Wójcik, członek Zarządu Emitenta od 4 marca 2014 r., członek rady nadzorczej Software Mind S.A.,
• Igor Bokun, Prezes Zarządu Emitenta do 26 sierpnia 2014 r., od 28 sierpnia 2014 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta,
• Bartłomiej Stoiński, członek Rady Nadzorczej Emitenta od 1 kwietnia 2011 r., a w okresie od 15 kwietnia 2014 r. do 27 sierpnia 2014 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej, członek zarządu Temisto Prim S.A. do 23 lipca 2014 r. (dzień połączenia tej spółki z Emitentem),
• Jarosław Czarnik, członek Rady Nadzorczej Emitenta od 15 kwietnia 2014 r.,
• Artur Olender, członek Rady Nadzorczej Emitenta od 15 kwietnia 2014 r.,
• Jan Styczeń, członek Rady Nadzorczej Emitenta od 15 kwietnia 2014 r.,
• Łukasz Juśkiewicz, członek Rady Nadzorczej Emitenta od 1 kwietnia 2011 r. do 27 sierpnia 2014 r., członek rady nadzorczej Software Mind S.A.,
• Anna Styczeń, Przewodnicząca Rady Nadzorczej Emitenta od 12 sierpnia 2013 r. do 15 kwietnia 2014 r.,
• Maciej Skotniczny, prokurent Emitenta do 2011 (prokura samoistna), a od lutego 2011 członek Rady Nadzorczej Emitenta,
• Witold Michna, członek Rady Nadzorczej Emitenta do 15 kwietnia 2014 r.,
• IIF S.A., jednostka bezpośrednio dominująca nad Emitentem do 2 listopada 2011 r.,
• IIF Ventures B.V., jednostka bezpośrednio dominująca nad Emitentem od 2 listopada 2011 r.,
• RMS Ventures LLC, jednostka dominująca nad IIF Ventures B.V. (udział w kapitale zakładowym w wysokości 95%) i pośrednio, poprzez IIF Ventures B.V., nad Emitentem, kontrolowana przez Rafała Stycznia, który posiada 100% udziałów w RMS Ventures LLC,
• Software Mind S.A., od 16 kwietnia 2014 r. spółka zależna Emitenta, w której Emitent obecnie posiada 100% akcji,
• Temisto Prim S.A., od 16 kwietnia 2014 r. spółka zależna Emitenta, w której Emitent posiadał 100% akcji, przejęta przez Emitenta 23 lipca 2014 r. (dzień połączenia tej spółki z Emitentem),
• Memor Technologies Sp. z o.o., od 17 kwietnia 2014 r. spółka zależna Emitenta, w której Emitent posiadał 100% udziałów w kapitale zakładowym, przejęta przez Emitenta 23 lipca 2014 r. (dzień połączenia tej spółki z Emitentem),
• Mad Words Sp. z o.o., spółka zależna Emitenta, w której Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym,
• Open Ringback Sp. z o.o., spółka zależna Emitenta, w której Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym,

• Toba Consulting Sp. z o.o. – spółka, której członkiem zarządu do 27 grudnia 2010 r. był Tomasz Kiser, posiadający również do połowy 2013 r. 50% udziałów w jej kapitale zakładowym, a której członkiem zarządu od 2011 r. jest Aleksandra Kiser, żona Tomasza Kisera, która od połowy 2013 r. posiada 50% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki,

• B&B Ventures Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 Sp. k. – spółka, której komandytariuszem jest Igor Bokun, a komplementariuszem jest B&B Ventures Sp. z o.o., której jedynym członkiem zarządu jest Igor Bokun, posiadający także 76% udziałów w kapitale zakładowym B&B Ventures Sp. z o.o.,

• Big Blue Studio Projektowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – spółka, której komandytariuszem jest Tomasz Kiser, a komplementariuszem jest Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o., w której 50% udziałów w kapitale zakładowym należy do Tomasz Kisera, a pozostała część do Aleksandry Kiser, żony Tomasz Kisera, będącej także jedną z dwóch członkiń zarządu Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o.

• Dazi Investment Sp. z o.o. – spółka, w której prokurentem jest Igor Bokun, posiadający także 50% udziałów w kapitale zakładowym spółki, a pozostałe 50% udziałów należy do Agnieszki Bokun, siostry Igora Bokuna.

• iGrow Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – spółka, której komandytariuszami są Rafał Styczeń (udział w zyskach i stratach – 35,36%), Grzegorz Młynarczyk (udział w zyskach i stratach – 35,36%) i Tomasz Kiser (udział w zyskach i stratach – 28,29%), a komplementariuszem jest iGrow Sp. z o.o. (udział w zyskach i stratach – 0,99%), w której 10% udziałów w kapitale zakładowym posiada Łukasz Juśkiewicz.

• Codido Sp. z o.o. – spółka, której członkiem zarządu do 2012 r. był Igor Bokun, a jednym ze wspólników jest Witold Michna,

• Esentia Aligata Sp. z o.o. (wcześniej Apetonic Sp. z o.o.) – spółka, której wspólnikami do 2014 r. byli m.in. Dracula Ventures S.A. (akcjonariusz Emitenta), Witold Michna, Kamil Nagrodzki, B&B Ventures Spółka z o.o., a w dacie zatwierdzenia niniejszego sprawozdania jest m.in. Kamil Nagrodzki

• Meble.pl S.A. (poprzednio w formie spółki z o.o.) – spółka, której członkiem zarządu jest Jarosław Czarnik, w której w skład rady nadzorczej wchodzą Rafał Styczeń (jako przewodniczący rady nadzorczej) i Łukasz Juśkiewicz (a poprzednio także Maciej Skotniczny) i której jednym z akcjonariuszy jest IIF Ventures B.V.

• Bezkartek.pl S.A. – spółka, której członkiem rady nadzorczej był Witold Michna,

• Upside Systems Sp. z o.o. – spółka, w której Emitent posiadał udziały do 15 kwietnia 2014; prezesem zarządu jest Rafał Styczeń, członkami zarządu są Juskiewicz Łukasz oraz Maciej Skotniczy

•Dazi Management Sp. z o.o. spółka, w której Igor Bokun jest wspólnikiem i członkiem Zarządu od 2005 r.,

• •B&B Ventures Sp. z o. o. spółka, w której Igor Bokun jest wspólnikiem i prezesem Zarządu

• B&B VENTURES Sp. z o.o. sp. komandytowa, w której Igor Bokun jest wspólnikiem i prezesem Zarządu

•B&B VENTURES Sp. z o.o. 2 sp. komandytowa, w której Igor Bokun jest wspólnikiem i prezesem Zarządu

W roku obrotowym jednostki należące do Spółki zawarły następujące transakcje handlowe z podmiotami, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ:

	Sprzedaż usług		
Nazwa Spółki	**Okres zakończony 31/12/2013**	**Okres zakończony 31/12/2012**	**Okres zakończony 31/12/2011**
Codido Sp. z o.o.	17	96	-
Bezkartek.pl S.A.	-	300	-
Meble. PL Sp. z o.o.	-	300	-
Dazi Management Sp. z o.o.	-	150	-
Upside Systems Sp. z o.o	-	878	-
IIF S.A.	-	-	2
	17	**1 724**	**2**

	Zakup usług		
Nazwa Spółki	**Okres zakończony 31/12/2013**	**Okres zakończony 31/12/2012**	**Okres zakończony 31/12/2011**
Codido Sp. z o.o.	178	241	81
Skalczyński Nagrodzki s.c.	644	256	-
B&B Ventures Sp. z o.o. Sp. k.	23	37	19
B&B Ventures Sp. z o.o. 2 Sp. k.	487	151	-

Dazi Investment S.A.	-	-	8
Toba Consulting Sp. z o.o.	167	142	129
Bezkartek.pl S.A.	-	300	-
Meble. PL S.A.	-	300	-
MKTG Tomasz Kiser	-	49	-
Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o.	1	1	75
Dazi Management Sp. z o.o.	114	341	163
Esentia Aligata Sp. z o.o. (dawniej Apetonic Sp. z o.o.)	-	917	1 494
Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o. Sp.k.	445	64	-
	2 059	**2 799**	**1 969**

	Zakup środków trwałych i licencji		
Nazwa Spółki	**Okres zakończony 31/12/2013**	**Okres zakończony 31/12/2012**	**Okres zakończony 31/12/2011**
Codido Sp. z o.o. - zakup licencji	-	98	-
Codido Sp. z o.o. - środki trwałe	24	-	-

	Kwoty należne od stron powiązanych			
Nazwa Spółki	**Okres zakończony 31/12/2013**	**Okres zakończony 31/12/2012**	**Okres zakończony 31/12/2011**	**Stan na początek okresu 1/1/2011**
IIF SA	**-**	**-**	2	**-**
Codido Sp. z o.o.	-	118	-	-
Dazi Management Sp. z o.o	-	184	-	-
B&B Ventures Sp. z o.o. Sp. komandytowa	2	-	-	-
	2	**302**	**2**	**-**

	Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych			
Nazwa Spółki	**Okres zakończony 31/12/2013**	**Okres zakończony 31/12/2012**	**Okres zakończony 31/12/2011**	**Stan na początek okresu 1/1/2011**
Codido Sp. z o.o.	-	148	6	3
Skalczyński Nagrodzki s.c.	68	127	-	-
B&B Ventures Sp. z o.o. 2 Sp. k.	4	33	-	-
Toba Consulting Sp. z o.o.	26	27	13	-
IIF SEED FUND Sp. z o.o.	-	-	-	5
Dazi Management Sp. z o.o.	-	232	-	-
Esentia Aligata Sp. z o.o. (dawniej Apetonic Sp. z o.o.)	-	-	132	100
Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o. Sp.k.	28	-	-	-
	126	**567**	**151**	**108**

43.6 Pożyczki od jednostek, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ oraz członkowie ich rodzin

Nazwa Spółki	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na początek okresu 1/1/2011
IIF S.A.	-	-	-	464
	-	**-**	**-**	**464**

43.7 Pożyczki udzielone jednostkom, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ oraz członkowie ich rodzin

Nazwa Spółki	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na początek okresu 1/1/2011
Upside Systems Sp. z o. o.	21	-	-	-
DAZI Investment Sp. z o.o.	-	-	150	-
	21	**-**	**150**	**-**

43.8 Pozostałe transakcje z jednostkami, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ oraz członkowie ich rodzin

Nazwa spółki	Treść transakcji	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
B&B Ventures Sp. z o.o	umowa przyjęcia długu przez B&B Ventures Sp. z o.o.	-	-	23
Upside Systems Sp. z o.o.	objęcie udziałów w Upside Systems	-	600	-
IIF S.A.	sprzedaż udziałów spółki Upside Systems	-	159	-

	Kwoty należne od stron powiązanych			
Nazwa spółki	**Okres zakończony 31/12/2013**	**Okres zakończony 31/12/2012**	**Okres zakończony 31/12/2011**	**Stan na początek okresu 1/1/2011**
B&B Ventures Sp. z o.o	13	13	23	-
IIF S.A.	-	-	-	-
	13	**13**	**23**	**-**

	Kwoty do zapłaty na rzecz stron powiązanych			
Nazwa spółki	**Okres zakończony 31/12/2013**	**Okres zakończony 31/12/2012**	**Okres zakończony 31/12/2011**	**Stan na początek okresu 1/1/2011**
Upside Systems Sp. z o.o.	-	-	-	-
	-	-	-	-

44. Przejęcie jednostek zależnych - nie dotyczy

45. Zbycie działalności - nie dotyczy

46. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych z uwzględnieniem nierozliczonych kredytów w rachunku bieżącym. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w rachunku przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do pozycji bilansowych:

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011	Stan na początek okresu 1/1/2011
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	2 853	2 420	2 508	36
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-
Inne aktywa pieniężne	7	16	29	-
	2 860	**2 436**	**2 537**	**36**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty sklasyfikowane w ramach grupy przeznaczonej do zbycia	-	-	-	-
	2 860	**2 436**	**2 537**	**36**

47. Transakcje niepieniężne - nie dotyczy

48. Umowy leasingu operacyjnego

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
Leasing operacyjny siedziby Spółki i biur spółki	307	287	270

48.1 Warunki leasingu

Leasing operacyjny dotyczy siedziby Spółki oraz jej biur. Spółka nie ma możliwości zakupienia składników majątku objętych leasingiem po wygaśnięciu umowy.

49. Zobowiązania do poniesienia wydatków - nie dotyczy

50. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011	Stan na początek okresu 1/1/2011
Zobowiązania warunkowe ogółem:	**200**	**611**	**953**	**950**
wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
wobec pozostałych jednostek	200	611	953	950
-kary umowne z tyt. realizacji umowy	200	-	850	850
-gwarancja prawidłowego wykonania umowy	-	611	103	100

51. Zdarzenia po dniu bilansowym

26.09.2014

W dniu 27 czerwca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wind Mobile S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w związku z emisją akcji premiowych. Umowy o objęciu akcji premiowych zostały podpisane po dniu bilansowym - w okresie od 30.07 do 11.08.2014 r. Rejestracja podwyższenia kapitału w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 26.09.2014 r.

04.08.2014

Połączenie Wind Mobile S.A. ze spółkami Temisto Prim Spółka Akcyjna z siedzibą w Wielkiej Wsi oraz Memor Technologies spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie

27.06.2014

Uchwała nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia WIND MOBILE S.A. z siedzibą w Krakowie z dnia 27 czerwca 2014 roku w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją akcji premiowych.

23.04.2014

Wind Mobile przejął 100% akcji Software Mind S.A

21.03.2014

Zarząd Wind Mobile S.A. ("Spółka") z siedzibą w Krakowie podaje do publicznej wiadomości, iż w dniu 19 marca 2014 r. Zarząd Wind Mobile podjął uchwałę o przydziale obligacji na okaziciela serii A w kwocie 15 milionów złotych.

19.02.2014

Zarząd Wind Mobile S.A. ("Spółka") z siedzibą w Krakowie podaje do publicznej wiadomości, iż w dniu 18 lutego 2014, zarząd Spółki zawarł przedwstępne umowy nabycia 100% akcji Software Mind SA z zamiarem połączenia Wind Mobile z przejmowaną spółką.

22.01.2014

Zarząd Wind Mobile S.A. ("Spółka") z siedzibą w Krakowie podaje do publicznej wiadomości, że w dniu 21.01.2014 do Spółki wpłynęło podpisane wstępne porozumienie dotyczące przejęcia spółki o podobnym profilu działającej na Bliskim Wschodzie i w Afryce Północnej. Przejęcie warunkowane jest pozytywnym zakończeniem badania celu przejęcia (duże diligence).

52. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd Spółki oraz ogłoszone do publikacji w dniu 21 października 2014 roku.

53. Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji wyrażonych w walutach obcych

	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011	Stan na początek okresu 1/1/2011
USD	3,0120	3,0996	3,4174	2,9641
EUR	4,1472	4,0882	4,4168	3,9603
CZK	0,1513	0,1630	0,1711	0,1580

54. Wybrane dane finansowe

	Okres zakończony 31/12/2013 PLN	Okres zakończony 31/12/2012 PLN	Okres zakończony 31/12/2011 PLN	Stan na początek okresu 1/1/2011 PLN	Okres zakończony 31/12/2013 EUR	Okres zakończony 31/12/2012 EUR	Okres zakończony 31/12/2011 EUR	Stan na początek okresu 1/1/2011 PLN
Przychody ze sprzedaży	14 504	13 146	12 289	8 704	3 497	3 216	2 782	2 198
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 851	3 312	2 668	1 168	1 170	810	604	295
Zysk (strata) brutto	4 930	3 417	2 625	1 685	1 189	836	594	425
Zysk (strata) netto	4 007	2 629	2 107	1 464	966	643	477	370
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	3 118	3 357	675	239	752	821	153	60
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	- 2 591	- 3 042	- 66	- 605	- 625	- 744	- 15	- 153
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	- 97	- 396	1 863	58	- 23	- 97	422	15
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	424	- 101	2 501	- 308	102	- 25	566	- 78
Aktywa razem	20 994	15 412	13 828	6 914	5 062	3 770	3 131	1 746
Zobowiązania długoterminowe	1 263	728	323	-	305	178	73	
Zobowiązania krótkoterminowe	4 406	3 365	4 827	3 032	1 062	823	1 093	766
Kapitał własny	15 325	11 319	8 678	3 882	3 695	2 769	1 965	980
Kapitał zakładowy	2 188	2 188	2 176	1 965	528	535	493	496
Liczba akcji (udziałów - na 1.1.2011)	7 292 245	7 292 245	7 252 245	3 930	7 292 000	7 292 000	7 252 000	3 930
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję	0,55	0,36	0,31	372,52	0,13	0,09	0,07	94,06
Wartość księgowa na jedną akcję (udział 1.1.2011)	2,10	1,55	1,20	987,79	0,51	0,38	0,27	249,42

.....	.....	.....	.....	.....
Rafał Styczeń	Tomasz Kiser	Grzegorz Młynarczyk	Kamil Nagrodzki	Jan Wójcik
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu

.....
Barbara Jamróz

1.3. *Sprawozdanie finansowe Grupy Emitenta za 2014 r.*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ WIND MOBILE S.A.

ZA OKRES 01.01.2014 - 31.12.2014

SPORZĄDZONE WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)
W okresie porównawczym (za 2013 rok) prezentowane są dane jednostkowe

Kraków, 15 kwiecień 2015 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2014

Aktywa	Nota	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
AKTYWA TRWAŁE	6	**49 003**	**7 422**
Rzeczowe aktywa trwałe	15	3 422	2 401
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wartość firmy		36 684	-
Pozostałe aktywa niematerialne	18	7 840	4 986
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych /podporządkowanych	20	-	7
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		835	7
Pozostałe aktywa finansowe		22	21
Pozostałe aktywa	23	200	-
AKTYWA OBROTOWE		**38 120**	**13 572**
Zapasy	24	1 598	322
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25	25 458	8 425
Należności z tytułu kontraktów budowlanych i podobne	26,27	2 920	384
Pozostałe aktywa finansowe	22	255	232
Bieżące aktywa podatkowe		-	-
Pozostałe aktywa	23	1 210	908
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46	6 679	2 860
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	22	-	441
AKTYWA RAZEM		**87 123**	**20 994**

Pasywa	Nota	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
KAPITAŁ WŁASNY		**55 308**	**15 325**
Kapitał akcyjny	28	3 482	2 188
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	28	33 383	2 478
Zyski zatrzymane	30	18 443	10 659
Wynik wycen odnoszonych bezpośrednio poprzez kapitał własny		-	-
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
ZOBOWIĄZANIA		**31 815**	**5 669**
Zobowiązania długoterminowe		**18 848**	**1 263**
Długoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji, kredytów i pożyczek, w tym umowy leasingu	32	16 926	42
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		631	
Rezerwy z tytułu opcji na akcje	35,42	-	738
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35	1 291	483
Pozostałe rezerwy długoterminowe	35	-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		**12 967**	**4 406**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	37	3 793	2 966
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych i podobnych	38	198	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji, kredytów i pożyczek, w tym umowy leasingu	32	1 401	54
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe		3 017	301
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35	31	44
Rezerwy krótkoterminowe		-	
Przychody przyszłych okresów	41	134	-
Pozostałe zobowiązania	36	4 393	1 041
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
PASYWA RAZEM		**87 123**	**20 994**

.....	.....	.....	.....	.....
Rafał Styczeń	Tomasz Kiser	Grzegorz Młynarczyk	Kamil Nagrodzki	Jan Wójcik
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu

.....

Daria Ślęzak

Sporządzający sprawozdanie

Kraków, dnia 15 kwietnia 2015

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 1.01.2014-31.12.2014

Wariant kalkulacyjny	Nota	za okres 1.01.2014-31.12.2014	za okres 1.01.2013-31.12.2013
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5,6	**53 883**	**14 504**
Przychody ze sprzedaży wyrobów		-	-
Przychody ze sprzedaży usług		50 299	12 078
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		3 584	2 426
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)		**27 254**	**2 382**
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów		-	-
Koszt sprzedanych usług		24 990	824
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		2 264	1 558
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		**26 629**	**12 122**
Koszty sprzedaży		8 978	3 204
Koszty ogólnego zarządu		8 636	4 062
Pozostałe przychody operacyjne	9	334	14
Pozostałe koszty operacyjne	9	60	19
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		**9 289**	**4 851**
Przychody finansowe	7	170	104
Koszty finansowe	8	366	25
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		**9 093**	**4 930**
Podatek dochodowy	10	**2 045**	**923**
część bieżąca		1 432	352
część odroczona		613	571
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	13	**7 048**	**4 007**
Działalność zaniechana		-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		**7 048**	**4 007**

Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	**Nota**	**7 048**	**4 007**
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		7 048	4 007
- akcjonariuszom mniejszościowym		-	-

Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:	Nota	PLN / akcję	PLN / akcję
z działalności kontynuowanej	*14*		
- podstawowy		0,61	0,55
- rozwodniony		0,61	0,55
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy		0,61	0,55
- rozwodniony		0,61	0,55

POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO

Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Skutki przeszacowania aktywów trwałych		-	-
Udział w skutkach przeszacowania aktywów trwałych jednostek stowarzyszonych		-	-
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Inne		-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Efektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-	-
Inne		-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem		**-**	**-**
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		**7 048**	**4 007**

.....	.....	.....	.....	.....
Rafał Styczeń	Tomasz Kiser	Grzegorz Młynarczyk	Kamil Nagrodzki	Jan Wójcik
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu

.....
Daria Ślęzak
Sporządzający sprawozdanie

Kraków, dnia 15 kwietnia 2015

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2014 ROKU

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z przeszac. rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszac. inwestycji	Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane instrumentami kapitałowymi	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy z przewalutowania	Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2014 roku (z poprzedniego sprawozdania)	**2 188**	**2 478**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**10 659**	**10 659**	**-**	**15 325**
Przekształcenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
Stan na 1 stycznia 2014 roku (po przekształceniach)	2 188	2 478	-	-	-	-	-	-	-	10 659	10 659	-	15 325
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 048	7 048	-	7 048
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 048	7 048	-	7 048
Wykorzystanie rezerwy w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	736	736	-	736
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	1 171												1 171
Emisja akcji zwykłych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	123	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	123
Emisja akcji zwykłych z tytułu świadczonych usług doradczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do głosu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja obligacji zamiennych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	- 53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 53
Odkup akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty odkupu akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji powyżej ceny nominalnej	-	30 958	-	-	-	-	-	-	-	-	-		30 958
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z podziału zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 885	3 885	-	3 885
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 3 885	- 3 885	-	- 3 885
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2014 roku	**3 482**	**33 383**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**18 443**	**18 443**	**-**	**55 308**

	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2013 roku (z poprzedniego sprawozdania)	2 188	2 478	-	-	-	-	-	-	-	6 652	6 652	-	11 318
Przekształcenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2013 roku (po przekształceniach)	2 188	2 478	-	-	-	-	-	-	-	6 652	6 652	-	11 318
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 007	4 007	-	4 007
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 007	4 007	-	4 007
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych z tytułu świadczonych usług doradczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do głosu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja obligacji zamiennych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odkup akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Koszty odkupu akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z podziału zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 628	2 628	-	2 628
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 2 628	- 2 628	-	- 2 628
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00
Stan na 31 grudnia 2013 roku	**2 188**	**2 478**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**10 659**	**10 659**	**-**	**15 325**

…….	…….	…….	…….	…….
Rafał Styczeń	Tomasz Kiser	Grzegorz Młynarczyk	Kamil Nagrodzki	Jan Wójcik
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu

…….

Daria Ślęzak

Sporządzający sprawozdanie

Kraków, dnia 15 kwietnia 2015

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014

[METODA POŚREDNIA]

	Nota	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk za rok obrotowy		**7 048**	**4 007**
Korekty: Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku		2 046	923
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		-	-
Koszty finansowe ujęte w wyniku		2	-
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku		- 11	- 82
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		- 3	1
Zysk z przeszacowania wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Zysk/strata ze zbycia jednostki zależnej		7	-
Zysk ze zbycia udziałów w jednostce stowarzyszonej		-	-
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		-	-
(Zysk) / strata netto z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		-	-
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		-	-
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-	-
(Zysk) / strata netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług		-	-
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług		127	-
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych		1 735	958
Utrata wartości aktywów trwałych		-	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		- 318	3
Koszty z tytułu płatności na bazie akcji rozliczanych instrumentami kapitałowymi		-	-
Koszty wynikające z emisji akcji na pokrycie otrzymanych usług konsultacyjnych		-	-
Amortyzacja kontraktów gwarancji finansowych		-	-
Zysk z efektywnego rozliczenia roszczeń wobec spółki		-	-
		10 633	5 810

Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	- 8 518	- 2 570
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych	- 763	-
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	- 251	66
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	- 144	- 908
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	1 396	1 154
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych	- 348	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	- 656	46
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	- 798	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	112	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	**663**	**3 598**
Zapłacone odsetki	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	- 734	- 480
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	**- 71**	**3 118**
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Otrzymane odsetki	16	78
Tantiemy i inne dochody z działalności inwestycyjnej	-	-
Dywidenda otrzymana od jednostek stowarzyszonych	-	-
Inne otrzymane dywidendy	-	-
Zaliczki wypłacone jednostkom powiązanym	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	- 60	- 260
Pożyczki zwrócone jednostkom powiązanym	220	-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane	-	40
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	- 514	- 121
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	72	28
Płatności za nieruchomości inwestycyjne	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Płatności za aktywa niematerialne	3 230	- 2 356
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych	- 13 400	-
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek zależnych	-	-
wpływy neto z tytułu przejęcia jednostki zależnej	31	-
inne wpływy/wydatki inwestycyjne	-	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	**- 10 405**	**- 2 591**
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		

Wpływy z tytułu emisji własnych akcji	71	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji	-	-
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	14 490	-
Płatności z tytułu odkupu akcji	-	-
Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji	-	-
Wpływy z emisji umarzalnych kumulacyjnych akcji preferencyjnych	-	-
Wpływy z emisji weksli długoterminowych	-	-
Płatności z tytułu kosztów emisji papierów dłużnych	-	-
Wpływy z pożyczek	346	-
Spłata pożyczek	-	-
Wpływy z pożyczek rządowych	- 963	-
Wpływy ze sprzedaży częściowej udziałów w spółkach zależnych niepowodującej utraty kontroli	-	-
Dywidendy wypłacone na rzecz umarzalnych akcji preferencyjnych	-	-
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-
Leasing, odsetki, pozostałe	340	- 97
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	**14 284**	**- 97**
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 819	424
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	2 860	2 436
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	- 4	- 3
Wpływ odsetek z tyt. środków pieniężnych naliczonych do dnia bilansowego	- 7	9
Zmiana stanu innych środków pieniężnych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	**6 679**	**2 860**

.....	.....	.....	.....	.....
Rafał Styczeń	Tomasz Kiser	Grzegorz Młynarczyk	Kamil Nagrodzki	Jan Wójcik
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu

.....
Daria Ślęzak
Sporządzający sprawozdanie

Kraków, dnia 15 kwietnia 2015

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o Spółce dominującej

Wind Mobile Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (Polska), ul. Plac na Groblach 21. Spółka prowadzi działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej.

Spółka dominująca została utworzona na podstawie statutu Spółki, sporządzonego w formie aktu notarialnego przed notariuszem Tomaszem Zięcina w Kancelarii Notarialnej w Krakowie w dniu 1 kwietnia 2011 roku (Rep. A nr 4091/2011). Siedzibą Spółki jest Polska. Aktualnie Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000385276.

Okresem porównawczym zastosowanym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest rok 2013, w którym zostały wykazane dane jednostkowe jednostki dominującej. Pod pojęciem "Spółka" oraz "Zarząd" rozumie się w przedstawionym sprawozdaniu "Spółkę dominującą" oraz "Zarząd Spółki dominującej".

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących Spółki dominującej jest następujący:

Zarząd:

Rafał Styczeń	-	Prezes Zarządu
Tomasz Kiser	-	Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Młynarczyk	-	Wiceprezes Zarządu
Kamil Nagrodzki	-	Członek Zarządu
Jan Wójcik	-	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Bartłomiej Stoiński	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dariusz Korzycki	-	Członek Rady Nadzorczej
Jan Styczeń	-	Członek Rady Nadzorczej
Artur Olender	-	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Czarnik	-	Członek Rady Nadzorczej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku struktura akcjonariatu Spółki dominującej jest następująca:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji szt.	% posiadanego kapitału	Liczba głosów szt.	% posiadanych praw głosów
IIF S.A. (z podmiotami powiązanymi):					
IIF SA	Kraków, Polska	3 090 672	26,63%	5 524 492	35,44%
IIF Ventures B.V.	Amsterdam, Holandia	1 827 591	15,75%	1 827 591	11,72%
Rafał Styczeń	-	86 524	0,75%	86 524	0,56%
RMS Ventures LLC	New Kensington, U.S.A.	165 694	1,43%	165 694	1,06%
IIF S.A. (z podmiotami powiązanymi)		**5 170 481**	**44,55%**	**7 604 301**	**48,79%**
MIDDLEFIELD VENTURES INC (i)	Wilmington, U.S.A.	2 238 927	19,29%	3 786 937	24,29%
Grzegorz Młynarczyk	-	820 687	7,07%	820 687	5,27%
Janusz Homa (z podmiotami powiązanymi):			0,00%		0,00%
Janusz Homa	-	622 699	5,37%	622 699	3,99%
H&H Investment Sp. z o.o	Kraków, Polska	467 025	4,02%	467 025	3,00%
Razem Janusz Homa (z podmiotami powiązanymi)	-	**1 089 724**	**9,39%**	**1 089 724**	**6,99%**
Pozostali Akcjonariusze	-	2 285 685	19,69%	2 285 685	14,66%
Razem:		11 605 504	100%	15 587 334	100%

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji szt.	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
IIF VENTURES BV (i)	Amsterdam, Holandia	3 080 272	42,24%	48,91%
MIDDLEFIELD VENTURES INC. (i)	Wilmington, U.S.A.	2 238 927	30,70%	33,59%
Pozostali		1 973 046	27,06%	17,50%
Razem:		7 292 245	100%	100%

1.2 Informacje o podmiotach powiązanych

Na dzień bilansowy Spółka dominująca posiada udziały w 2 podmiotach. W skład Grupy Kapitałowej Wind Mobile S.A. na dzień 31 grudzień 2014r. wchodziły Wind Mobile SA - jako podmiot dominujący oraz spółki zależne, jak w tabeli poniżej:

Jednostki zależne	Siedziba	Udział w kapitale zakładowym (%)
Software Mind S. A.	Kraków, Polska	100%
Open Ringback Sp. z o.o.	Kraków, Polska	100%

Dodatkowe informacje na temat jednostek powiązanych zostały zamieszczone w Notach 19, 20 oraz 21.

Podstawowe dane na temat danych podmiotów powiązanych:

	(i)Software Mind		Open Ringback		(ii) Mad Words	
	2014.12	2013.12	2014.12	2013.12	2014.12	2013.12
Wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych	50 145	-	293	424	-	3
Kapitał Własny	18 218	-	- 42	- 107	-	-
Suma Bilansowa	28 445	-	27	155	-	-
Wynik finansowy netto	4 134	-	65	- 118	-	-
Wartość aktywów trwałych	2 714	-	-	100	-	-
Przeciętne zatrudnienie (pełna ilość)	159	-	-	-	-	-

(i) Spółka Software Mind S.A. została nabyta w 2014 roku.
(ii) Spółka Mad Words zbyta w 2014 roku.

Spółka Wind Mobile jako jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej. Pomimo sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z konsolidacji fakultatywnie wyłączana jest jednostka zależna, której dane finansowe są nieistotne dla realizacji obowiązku rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego grupy. A jeżeli dwie lub więcej jednostek zależnych spełnia to kryterium, weryfikowana jest nieistotność dla łącznej wartości danych finansowych tych jednostek. Jako wyznacznik istotności przyjmuje się dwa kryteria:
sumę bilansową jednostki zależnej w stosunku do łącznej wartości sumy bilansowej wszystkich jednostek funkcjonujących w grupie,
lub
wartość przychodów netto ze sprzedaży jednostki zależnej w stosunku do sumy przychodów wszystkich jednostek funkcjonujących w grupie, Jeżeli dla danej jednostki zależnej, przynajmniej jedna z tych relacji przekracza poziom 10%, dane finansowe tej jednostki włącza się do konsolidacji. Jeżeli dla danej jednostki zależnej, żadna z tych relacji nie przekracza poziomu 10%, powyższej weryfikacji poddawana jest łączna suma bilansowa i łączne przychody netto ze sprzedaży jednostek zależnych, których dane nie przekroczyły poziomu istotności. Jeżeli przynajmniej jedna z tych relacji przekracza poziom 10%, dane finansowe tych jednostek włącza się do konsolidacji. Jeżeli żadna z tych relacji nie przekracza poziomu 10%, dane finansowe tych jednostek nie włącza się do konsolidacji.

Udział procentowy podstawowych wartości bilansowych spółki oraz jednostek powiązanych w Grupie Kapitałowej:

	Wind Mobile		Software Mind		Open Ringback		Mad Words	
	2014.12	2013.12	2014.12	2013.12	2014.12	2013.12	2014.12	2013.12
Suma bilansowa	71,97%	99,26%	28,00%	-	0,15%	0,74%	-	0,00%
Przychody ze sprzedaży	22,53%	94,18%	77,02%	-	0,45%	2,57%	-	0,02%

Jednostki objęte konsolidacją:- Software Mind S. A. Jednostki wyłączone z konsolidacji ze względu na istotność:- Open Ringback Sp. z o.o,- Mad Words Sp. z o.o. (zbyta w 2014 roku)

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek, które tworzą Grupę Kapitałową jest nieograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Podmioty powiązane, będące znaczącymi inwestorami opisano w punkcie 1.1.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Podstawowa działalność Spółki dominującej obejmuje:

Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej

1.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

1.4 Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem, dokonując licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane i zaprezentowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej:

(i) Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31.12.2014 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres ponoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku.

(ii) Płatności na bazie akcji realizowane przez Spółkę na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi

W roku 2014 zrealizowano opcje na akcje. Przyznanie opcji na akcje nastąpiło w poprzednich okresach obrachunkowych. Liczbę przyznanych opcji oblicza się zgodnie z wzorem opartym o wyniki, zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą na posiedzeniu w dniu 15 października 2013 r. Wzór pozwala obliczyć wynagrodzenie członków kierownictwa i pracowników wyższych szczebli na podstawie porównania indywidualnych wyników pracy z kryteriami ilościowymi i jakościowymi zaczerpniętymi z następujących wskaźników finansowych i mierników obsługi klienta: cena akcji, zysk netto, prace rozwojowe. Wartość godziwą płatności na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty na podstawie wyceny metodą Blacka-Scholesa w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Spółki co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie zostaną nabyte prawa, drugostronnie zwiększając rezerwy z tytułu opcji na akcje. Na każdy dzień bilansowy Spółka weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania.

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Dla jednostki dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2011 r.

2.2 Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień [data publikacji sprawozdania finansowego] roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

(i) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany (data obowiązywania 1 stycznia 2018).

MSSF 9 wymaga, aby wszystkie aktywa finansowe wchodzące w zakres MSR 39 były wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej. Inwestycje dłużne utrzymywane w ramach modelu biznesowego, w którym za cel jest uzyskanie odpowiednich przepływów pieniężnych, na które składają się ustalone zapłaty kwot bazowych oraz odsetki są wycenianie według zamortyzowanego kosztu na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Wszelkie inne inwestycje dłużne jak i inwestycje kapitałowe są wyceniane w wartości godziwej na te dni. Dodatkowo, zmiany wartości godziwej inwestycji kapitałowych które nie są przeznaczone do obrotu, można prezentować w pozostałych całkowitych dochodach, przy czym w rachunku zysków i strat ujmuje się wyłącznie dywidendę. Decyzja taka jest nieodwracalna.

W odniesieniu do wyceny zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik, MSSF 9 wymaga wszelkie zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych które zostały przypisane do zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania, prezentuje się w pozostałych całkowitych dochodach, chyba że taka prezentacja spowoduje niedopasowanie rachunkowe. Zmiany wartości godziwej przypisane do ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego nie są przenoszone na wynik w kolejnych latach sprawozdawczych. Zgodnie z MSR 39, cała kwota zmian wartości godziwej zobowiązania finansowego wyznaczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik odnoszona była na wynik.

Zarząd spodziewa się, że zastosowanie MSSF 9 może mieć znaczący wpływ na aktywa i zobowiązania finansowych. Nie została jeszcze zakończona szczegółowa analiza wpływu nowego standardu na sprawozdanie Spółki w związku z tym na chwilę obecną nie jest możliwe dokonanie wiarygodnego oszacowania wpływu tego standardu na kwoty wykazywane w sprawozdaniach finansowych Spółki.

(ii) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze" – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),

Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych jako stały procent wynagrodzenia).

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

(iii) Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów" – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 36 o niewielkim zakresie dotyczą ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz w sytuacji kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszona o koszty zbycia. Przy opracowywaniu MSSF 13 „Określanie wartości godziwej", RMSR postanowiła zmienić MSR 36 w taki sposób aby wprowadzić wymóg ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości. Aktualne zmiany wyjaśniają pierwotny zamiar RMSR, że zakres tych ujawnień jest ograniczony jedynie do wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

(iv) Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena" – Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Zmiany o niewielkim zakresie dają możliwość dalszego stosowania rachunkowości zabezpieczeń w przypadku nowacji instrumentu pochodnego (wyznaczonego jako instrument zabezpieczający) w taki sposób, że jego stroną staje się kontrahent centralny, pod warunkiem spełnienia określonych warunków.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

(v) Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne" (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe". MSR 37 określa kryteria rozpoznawania zobowiązania, jednym z których jest wymóg posiadania obecnego obowiązku wynikający z przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące). Interpretacja wyjaśnia, że zdarzeniem skutkującym powstanie zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej jest działalność podlegająca opłacie publicznej określona w odpowiednich przepisach prawnych.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena" nie miałoby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy. [Jeśli wpływ byłby istotny należy go ujawnić]

2.3 Standardy zastosowane po raz pierwszy

Nowe i zmienione MSSF, które mają wpływ na wartości wykazane w roku bieżącym (oraz/lub w latach ubiegłych).

Nowe i zmienione MSSF wpływające jedynie na prezentację i ujawnienia

MSSF 13 "Wycena w wartości godziwej"

Spółka zastosowała MSSF 13 po raz pierwszy w roku 2013. MSSF 13 ustanawia jednolite źródło wytycznych dla wyceny w wartości godziwej i ujawniania informacji na temat wyceny w wartości godziwej. Zakres MSSF 13 jest szeroki: wytyczne dotyczące pomiarów wartości godziwej stosuje się zarówno do pozycji instrumentów finansowych jak i pozycji instrumentów niefinansowych, dla których inne MSSF wymagają lub zezwalają wyceny w wartości godziwej i ujawniania informacji na temat wyceny w wartości godziwej. Nie dotyczy przy czym płatności na bazie akcji, które są w zakresie MSSF 2, transakcji leasingowych, które wchodzą w zakres MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi (np. cena sprzedaży netto dla celów wyceny zapasów lub wartości użytkowej dla potrzeb oceny utraty wartości).

MSSF 13 definiuje wartość godziwą jako cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych. Zgodnie z MSSF 13 wartością godziwą jest cena wyjścia, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. Ponadto, MSSF 13 zawiera obszerne wymogi dotyczące ujawniania informacji.

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji" – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Spółka zastosowała zmiany do MSSF 7 po raz pierwszy w roku 2013. Zmiany wymagają ujawnienia informacji o wszystkich ujętych instrumentach finansowych, które zostały skompensowane zgodnie z paragrafem 42 MSR 32. Zmiany wymagają również ujawnienia informacji o ujętych instrumentach finansowych, które dają prawo do przeprowadzania kompensat zgodnie z właściwą umową lub podobnymi umowami, nawet jeśli nie zostały one skompensowane zgodnie z MSR 32.

Zmiany zostały zastosowane retrospektywnie. Ponieważ Spółka nie posiada umów kompensat, zastosowanie zmian do MSSF 7 nie miało istotnego wpływu na ujawnienia lub na kwoty ujęte w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych" - Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów

Spółka zastosowała po raz pierwszy w roku obrotowym 2013 zmiany do MSR 1 „Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów". Zmiany do MSR 1 wprowadzają nową terminologię sprawozdań z całkowitych dochodów oraz rachunku zysków i strat. Zgodnie z tymi zmianami, nazwa „sprawozdanie z całkowitych dochodów" zostaje zmieniona na „rachunek zysków i strat oraz pozostałe całkowite dochody", a nazwa „sprawozdanie z wyniku finansowego" zostaje zmienione na „rachunek zysków i strat". Stosowanie nowej terminologii nie jest jednak obowiązkowe. Zmiany do MSR 1 zachowują również możliwość zaprezentowania zysku lub straty oraz pozostałe całkowite dochody w pojedynczym sprawozdaniu lub w dwóch następujących po sobie sprawozdaniach. Przy czym składniki pozostałych całkowitych dochodów dzieli na te, które zgodnie z innymi standardami: (a) nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat oraz (b) mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat gdy zostaną spełnione określone warunki.

Podatek dochodowy dotyczący składników pozostałych całkowitych dochodów alokuje się na tych samych zasadach – przy czym zmiany nie zmieniają możliwość zaprezentowania pozycji pozostałych całkowitych dochodów przed opodatkowaniem lub po opodatkowaniu. Zmiany zostały zastosowane prospektywnie, zatem prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów został zmodyfikowane w celu odzwierciedlenia tych zmian. Zastosowanie zmian do MSR 1 nie powoduje innych niż wyżej wymienione prezentacyjne zmiany (tj. nie ma wpływu na wynik w rachunku zysków i strat, pozostałych całkowitych dochodach ani na sumę całkowitych dochodów).

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych" w wyniku "Poprawek do MSSF" cyklu 2009-2011)

Poprawki do MSSF cyklu 2009-2011 dokonały szeregu zmian do MSSF. Zmiany, które są istotne dla Spółki są zmiany do MSR 1 w zakresie wskazówek kiedy muszą zostać zaprezentowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na początek okresu poprzedniego (tj. trzecie sprawozdanie z sytuacji finansowej) i związane z nim noty objaśniające. Zmiany te uściślają, że wymagane jest trzecie sprawozdanie z sytuacji finansowej, gdy: (a) jednostka stosuje zasady rachunkowości retrospektywnie lub dokonała retrospektywnego przekształcenia lub przeklasyfikowania pozycji sprawozdania finansowego, oraz (b) retrospektywne zastosowanie, przekształcenie lub przekwalifikowanie ma istotny wpływ na informacje zawarte w trzecim sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Zmiany również uściślają, iż do trzeciego sprawozdanie z sytuacji finansowej nie muszą być sporządzane noty objaśniające.

W bieżącym roku sprawozdawczym, Spółka zastosowała szereg nowych i zmienionych MSSF (patrz Nota 2.3), co ma istotny wpływ na informacje zawarte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2012 roku. Zgodnie ze zmianami do MSR 1, Spółka przedstawiła trzecie sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 1 stycznia 2012 r. bez not objaśniających z wyjątkiem informacji wymaganych przez MSR 8 (o czym mowa dalej).

Nowe i zmienione MSSF wpływające na sytuację finansową i/lub wynik finansowy jednostki

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy" - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów

Nie dotyczy.

Znowelizowany MSR 19 (2011) "Świadczenia pracownicze" - Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia

Spółka zastosowała znowelizowany MSR 19 (2011) oraz wynikające z niej inne zmiany po raz pierwszy w bieżącym okresie sprawozdawczym.

MSR 19 (2011) zmienia sposób ujmowania programów określonych świadczeń oraz świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy. Najistotniejsza zmiana dotyczy ujmowania zmian zobowiązań z tytułu określonych świadczeń oraz aktywów programu. Zmiany wymagają ujmowania zmian zobowiązań z tytułu określonych świadczeń i wartości godziwej aktywów programu w momencie ich powstania. Zmiana ta tym samym eliminuje „metodę korytarzową" dopuszczalną przez poprzednią wersję MSR 19 i przyspiesza rozpoznawanie kosztów przeszłego zatrudnienia. Wszelkie zyski i straty aktuarialne ujmowane są natychmiastowo w pozostałych całkowitych dochodach w celu ujęcia aktywów lub zobowiązań emerytalnych netto w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aby odzwierciedlić pełną wartość deficytu lub nadwyżki programu. Ponadto, koszty odsetek i przewidywany zwrot z aktywów programu z poprzedniej wersji MSR 19 są w MSR 19 (2011) zastąpione „odsetkami netto", który są obliczane poprzez zastosowanie stopy dyskontowej do aktywów lub zobowiązań z tytułu określonych świadczeń netto. Zmiany te miały wpływ na wartości ujęte w rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów w latach poprzednich (patrz poniższe tabele). Ponadto, MSR 19 (2011) wprowadza pewne zmiany w prezentacji kosztów określonych świadczeń oraz wprowadza szersze ujawnienia.

Do pierwszego zastosowania MSR 19 (2011) mają zastosowanie szczególne przepisy przejściowe.

2.4 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe zarząd Spółki podjął decyzję, iż żaden ze Standardów nie będzie wcześniej stosowany.

2.5 Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale które jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

Szereg nowych standardów i zmian do standardów oraz interpretacji obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2014 r., i nie zostały one jeszcze zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego. Nie przewiduje się, aby którekolwiek z nich miały istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, z wyjątkiem wymienionych poniżej: MSSF 9, „Instrumenty finansowe" zajmuje się klasyfikacją, wyceną i ujmowaniem aktywów i zobowiązań finansowych. Kompletna wersja MSSF 9 została opublikowana w lipcu 2014 r. Standard zastępuje wytyczne określone w MSR 39 odnoszące się do klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych. MSSF 9 zachowuje, jednakże upraszcza mieszany model wyceny oraz określa trzy podstawowe kategorie wyceny aktywów finansowych: wyceniane według zamortyzowanego kosztu, wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz wyceniane w wartości godziwej przez wynik. Podstawa klasyfikacji zależy od modelu biznesowego jednostki oraz cech umownych przepływów pieniężnych z aktywów finansowych. Wymagane jest, aby inwestycje w instrumenty kapitałowe były wyceniane w wartości godziwej przez wynik z nieodwołalną możliwością przedstawienia zmian w wartości godziwej w pozostałych całkowitych dochodach w momencie początkowego ujęcia, bez możliwości późniejszego przeklasyfikowania. Pojawia się nowy model oczekiwanych strat kredytowych, który zastępuje model poniesionej straty z tytułu utraty wartości stosowany w MSR 39. W przypadku zobowiązań finansowych nie dokonano zmian w zakresie klasyfikacji i wyceny, za wyjątkiem sposobu ujmowania zmian z tytułu własnego ryzyka kredytowego w pozostałych całkowitych dochodach dla zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik. MSSF 9 łagodzi wymogi w zakresie efektywności zabezpieczenia poprzez zastąpienie precyzyjnego testu efektywności zabezpieczenia. Wymaga on ekonomicznej relacji pomiędzy pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym, a w przypadku współczynnika zabezpieczenia, by był taki sam, jak ten, który jednostka faktycznie stosuje dla celów zarządzania ryzykiem. Bieżąca dokumentacja jest nadal wymagana, lecz jej zakres jest odmienny od tej przygotowywanej zgodnie z MSR 39. Standard wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później. Możliwe jest wcześniejsze zastosowanie. Spółka nie oceniła jeszcze pełnych skutków zastosowania MSSF 9. Standard nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami" dotyczy ujmowania przychodów i ustanawia zasady raportowania informacji użytecznych dla użytkowników sprawozdań finansowych odnośnie charakteru, kwoty, rozłożenia w czasie i niepewności wystąpienia przychodów i przepływów pieniężnych z tytułu umów spółki z klientami. Przychody ujmuje się w momencie, gdy klient przejmuje kontrolę nad towarem lub usługą i tym samym ma możliwość bezpośredniego wykorzystania i czerpania korzyści z danego towaru lub usługi. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody", MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną" i związane z nimi interpretacje. Standard wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub później i możliwe jest jego wcześniejsze zastosowanie. Spółka jest w trakcie oceny wpływu MSSF 15. Standard nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską. Nie występują żadne inne standardy MSSF ani interpretacje KIMSF, które nie weszły jeszcze w życie, a które mogłyby zgodnie z przewidywaniami mieć istotny wpływ na Spółkę.

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1 Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego.

3.2 Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem niektórych instrumentów finansowych, które są wyceniane w wartościach przeszacowanych albo wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości.

Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Spółka bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku podejmują te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i / lub ujawniania informacji w sprawozdaniu finansowym Spółki ustala się na w/w podstawie, z wyjątkiem transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36.

Ponadto, dla celów sprawozdawczości finansowej, wyceny w wartości godziwej są skategoryzowane według trzech poziomów w zależności od stopnia, w jakim dane wsadowe do pomiarów wartości godziwej są obserwowalne i od znaczenia danych wsadowych do wyceny w wartości godziwej jako całości. Poziomy te kształtują się w następujący sposób:

- Poziom 1: danymi wsadowymi są ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny.
- Poziom 2: danymi wsadowymi są dane inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań, bezpośrednio lub pośrednio.
- Poziom 3: danym wsadowymi są nieobserwowalne dane do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

3.3 Zasady dotyczące podmiotów powiązanych

3.3.1 Zmiany udziałów właścicielskich Spółki w jednostkach zależnych

Zmiany udziałów Spółki dominującej w jednostkach zależnych nieskutkujące utratą kontroli rozlicza się jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansowa udziałów zapewniających Spółce kontrolę oraz udziałów niedających kontroli podlega korekcie w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostkach zależnych. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niedających kontroli a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnosi się bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje właścicielom Spółki.

W momencie utraty przez Spółkę dominującą kontroli nad jednostką zależną oblicza się zysk lub stratę - jako różnicę między (i) sumą wartości godziwej otrzymanej zapłaty oraz wartości godziwej zachowanych udziałów oraz (ii) wartością bilansową aktywów (z uwzględnieniem wartości firmy) i zobowiązań jednostki zależnej - oraz ujmuje się w wyniku. W przypadku, gdy aktywa spółki zależnej są wyceniane w kwocie przeszacowanej lub wartości godziwej i wynikający z tego skumulowany zysk lub strata jest ujmowany w pozostałych całkowitych dochodach i odnoszony się do kapitału, wartości uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowane w kapitale własnym rozlicza się w taki sposób, jak gdyby Spółka bezpośrednio zbyła odpowiednie składniki aktywów (tj. przenosi się na wynik lub bezpośrednio do zysków zatrzymanych, zgodnie z zasadami odpowiedniego MSSF). Wartość godziwą inwestycji utrzymanej w byłej jednostce zależnej na dzień utraty kontroli uznaje się za wartość godziwą w momencie początkowego ujęcia, rozliczaną następnie zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” lub za koszt w momencie początkowego ujęcia inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub jednostce współkontrolowanej.

3.4 Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia innych podmiotów rozlicza się metodą przejęcia. Zapłatę przekazaną w transakcji połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w wartości godziwej, obliczonej jako zbiorcza kwota wartości godziwych na dzień przejęcia przekazanych przez Spółkę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Spółkę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejęciem ujmuje się w wynik w momencie ich poniesienia.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa i zobowiązania wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z następującymi wyjątkami:

- aktywa i zobowiązania wynikające z odroczonego podatku dochodowego lub związane z umowami o świadczenia pracownicze ujmuje się i wycenia zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy" i MSR 19 „Świadczenia pracownicze";

- zobowiązania lub instrumenty kapitałowe związane z programami płatności rozliczanymi na bazie akcji w jednostce przejmowanej lub w Spółce, które mają zastąpić analogiczne umowy obowiązujące w jednostce przejmowanej, wycenia się zgodnie z MSSF 2 „Płatności na bazie akcji" na dzień przejęcia (patrz nota 3.16.2) oraz

- aktywa (lub grupy aktywów przeznaczone do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana" wycenia się zgodnie z wymogami tego standardu.

Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej poprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów w jednostce przejmowanej nad kwotą wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych nadzień przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przekracza sumę przekazanej zapłaty, wartości udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów w tej jednostce uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą, nadwyżkę tę ujmuje się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazyjnym nabyciu.

Udziały niedające kontroli stanowiące część udziałów właścicielskich i uprawniające posiadaczy do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji można początkowo wycenić w wartości godziwej lub odpowiednio do proporcji udziałów niedających kontroli w ujętej wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej. Wyboru metody wyceny dokonuje się indywidualnie dla każdej transakcji przejęcia. Inne rodzaje udziałów niedających kontroli wycenia się w wartości godziwej lub inną metodą przepisaną w MSSF.

Jeżeli zapłata przekazana w transakcji połączenia jednostek gospodarczych obejmuje aktywa lub zobowiązania wynikające z umowy o zapłacie warunkowej, zapłatę tę wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmuje jako część wynagrodzenia przekazanego w transakcji połączenia jednostek gospodarczych. Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej kwalifikujące się jako korekty za okres objęty wyceną uwzględnia się retrospektywnie, w korespondencji z odpowiednimi korektami wartości firmy. Korekty dotyczące okresu wyceny to takie, które są wynikiem uzyskania dodatkowych informacji dotyczących „okresu objętego wyceną" (który nie może być dłuższy niż jeden rok od dnia przejęcia), dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia.

Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej, które nie kwalifikują się jako korekty dotyczące okresu wyceny, rozlicza się w zależności od klasyfikacji zapłaty warunkowej. Warunkowej zapłaty sklasyfikowanej jako kapitał własny nie wycenia się ponownie, a jej późniejsze uregulowanie rozlicza się w ramach kapitału własnego. Zapłata warunkowa zaklasyfikowana jako składnik aktywów lub zobowiązań podlega przeszacowaniu na kolejne dni sprawozdawcze zgodnie z MSR 39 lub MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe", a wynikające z przeszacowania zyski lub straty ujmuje się w wynik.

W przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, udziały w jednostce przejmowanej uprzednio posiadane przez Spółkę przeszacowuje się do wartości godziwej nadzień przejęcia, a wynikający stąd zysk lub stratę ujmuje się w wynik. Kwoty wynikające z posiadania udziałów w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia, uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, przenosi się do rachunku zysków i strat, jeżeli takie traktowanie byłoby poprawne w chwili zbycia tych udziałów.

Jeżeli początkowe rozliczenie księgowe połączenia jednostek na koniec okresu sprawozdawczego, w którym połączenie miało miejsce, nie jest kompletne, Spółka prezentuje w swoim sprawozdaniu finansowym tymczasowe kwoty dotyczące pozycji, których rozliczenie jest niekompletne. W okresie wyceny Spółka koryguje tymczasowe kwoty ujęte na dzień przejęcia (patrz wyżej) lub ujmuje dodatkowe aktywa albo zobowiązania dla odzwierciedlenia nowych faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia, które, jeśli byłyby znane, wpłynęłyby na ujęcie tych kwot na ten dzień.

3.5 Wartość firmy

W roku obrotowym 2014 w związku z połączeniem ze spółkami wystąpiła wartość firmy. Zasady rozliczania wartości firmy w Spółce w momencie przejęcia jednostki stowarzyszonej przedstawiono w nocie 3.4

3.6 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych - nie występują

3.7 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach - nie dotyczy

3.8 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe Spółki do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji zbycia niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji zbycia jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowego zbycia w swoim obecnym stanie (zgodnie z ogólnie przyjętymi warunkami handlowymi). Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji zbycia w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Jeżeli Spółka ma zamiar dokonać transakcji zbycia, która powodowałaby utratę kontroli nad jednostką zależną, wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej są klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia jeżeli wszystkie wyżej wymienione kryteria są spełnione oraz niezależnie od tego czy Spółka zachowa udziały niedające kontroli po tej transakcji zbycia.

Aktywa trwałe (i Spółki do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

3.9 Ujmowanie przychodów

Przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego.

3.9.1 Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie, kiedy towary zostały dostarczone i a wszelkie prawa do tego towaru zostały przekazane oraz po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

· przeniesienia z Spółki na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;

· scedowania przez Spółkę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;

· możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;

· wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz

· możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

3.9.2 Świadczenie usług

Przychody z umowy świadczenia usług ujmuje się w momencie wykonania usługi. W przypadku kontraktów długoterminowych - polityka opisana jest w nocie 3.10.

· opłaty instalacyjne są ujmowane poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji instalacji, określona jako proporcja całkowitego czasu przewidzianego na instalację jaki upłynął na koniec okresu sprawozdawczego;

· opłaty serwisowe wliczone w cenę sprzedanych produktów ujmowane są w odniesieniu do proporcji całkowitych kosztów świadczenia usług dla sprzedawanego produktu, oraz

· przychody ze sprzedaży usług i materiałów ujmuje się według umownych stawek jak roboczogodziny (roboczodni) i poniesionych bezpośrednich i pośrednich kosztów.

Polityka Spółki do rozpoznawania przychodów z umów długoterminowych jest opisana w Nocie 3.10 poniżej.

3.9.3 Tantiemy - nie dotyczy

3.9.4 Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychód z dywidendy ujmowany jest w chwili ustanowienia prawa udziałowca do jej otrzymania (pod warunkiem, że zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Spółkę korzyści ekonomicznych oraz że da się wiarygodnie wycenić wysokość przychodu).

Dochód odsetkowy ze składnika aktywów finansowych ujmuje się, jeżeli zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Spółkę korzyści ekonomicznych, a kwota dochodu da się wiarygodnie wycenić. Dochód odsetkowy rozlicza się w czasie w odniesieniu do nierozliczonej kwoty kapitału i przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne prognozowane na okres ekonomicznej użyteczności składnika aktywów finansowych do kwoty wartości bilansowej tego składnika aktywów w momencie początkowego ujęcia.

3.9.5 Przychody z tytułu opłat leasingowych - nie dotyczy

3.10 Umowy długoterminowe

Kiedy można wiarygodnie oszacować wynik umowy długoterminowej - przychody i koszty są ujmowane poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji działań na koniec okresu sprawozdawczego, mierzonego w oparciu o proporcję poniesionych kosztów z tytułu prac wykonanych do tej pory w stosunku do szacowanych całkowitych kosztów kontraktu, chyba że taka metodologia nie będzie reprezentatywnie przedstawiała stopień zaawansowania prac. Zmiany w wykonanych pracach, roszczenia i premie są również brane pod uwagę, jeżeli można wiarygodnie oszacować ich koszty i ich otrzymanie jej jest prawdopodobne.

Kiedy nie można wiarygodnie oszacować wyniku na umowie o usługę budowlaną, przychody z tytułu umowy są ujmowane do wysokości poniesionych kosztów umowy oraz jeżeli jest prawdopodobne uzyskanie tych przychodów. Koszty umowy ujmuje się jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Gdy jest prawdopodobne, że łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywaną stratę ujmuje się natychmiastowo w koszty.

Jeżeli suma kosztów umownych poniesionych na dany dzień i ujętych zysków pomniejszonych o ujęte straty przekracza wartość zafakturowaną, nadwyżkę wykazuje się w należnościach od klientów z tytułu prac objętych umową. Jeżeli wartość kosztów zafakturowanych na dany dzień przekracza sumę kosztów umownych poniesionych na dany dzień i ujętych zysków pomniejszonych o ujęte straty, nadwyżkę wykazuje się w zobowiązaniach wobec klientów z tytułu prac objętych umową. Kwoty otrzymane przed wykonaniem prac, których dotyczą, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach, jako otrzymane zaliczki. Kwoty zafakturowane z tytułu zrealizowanych prac, ale niezapłacone jeszcze przez klientów, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w należnościach z tytułu dostaw i usług.

3.11 Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

3.11.1 Spółka jako leasingodawca - nie dotyczy

3.11.2 Spółka jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Spółki i wycenia 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki dotyczącymi kosztów finansowania zewnętrznego, przedstawionymi poniżej w Nocie 3.13. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się na wynik metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wypływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Jednakże gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez przewidywany okres użytkowania.

W przypadku otrzymania specjalnych zachęt motywujących do zawarcia umowy leasingu operacyjnego, ujmuje się je jako zobowiązania. Zagregowane korzyści z tytułu takich zachęt ujmuje się jako pomniejszenie kosztów wynajmu metodą liniową, z wyjątkiem sytuacji, gdy inna systematyczna podstawa jest bardziej reprezentatywna w odzwierciedleniu konsumpcji korzyści ekonomicznych dostarczanych przez składnik aktywów objęty leasingiem.

3.12 Waluty obce

Na moment początkowego ujęcia transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną:

- po kursie faktycznie zastosowanym, tj. po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, w którym następuje transakcja, w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,

- według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP obowiązującego na dzień zawarcia dla pozostałych transakcji. Kursem obowiązującym na dzień zawarcia transakcji jest średni kurs NBP ogłoszony w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym zawarcie transakcji.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego:

- wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu obowiązującego w tym dniu kursu zamknięcia, tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP,

- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany (tj. średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty) obowiązującego na dzień transakcji oraz

- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany (tj. średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty) obowiązującego na dzień ustalenia wartości godziwej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych (innych niż instrumenty pochodne) wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat. Zyski i straty z tytułu zmiany kursów walut dotyczące wyceny bilansowej instrumentów pochodnych wyrażonych w walucie obcej ujmuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat jako wycena do wartości godziwej, o ile nie są elementem efektywnej części zmiany wartości godziwej transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne. W takim przypadku są one ujmowane w innych całkowitych dochodach, zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Zyski i straty z tytułu zmiany kursów walut dotyczące wyceny bilansowej pozycji niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe ujmuje się jako element zmian wartości godziwej, jeżeli instrumenty te są wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę, bądź w innych całkowitych dochodach w wartości godziwej, jeżeli są zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Różnice kursowe powstałe na pozycjach pieniężnych ujmuje się w wynik okresu, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;

- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym (patrz polityka rachunkowości

- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych pierwotnie w pozostałych całkowitych dochodach oraz przenoszone z kapitału na zysk/stratę w momencie zbycia inwestycji netto.

W przypadku zbycia działalności prowadzonej za granicą (np. całości udziałów Spółki w zagranicznej firmie lub transakcji oznaczającej utratę kontroli nad jednostką zależną prowadzącą działalność za granicą, transakcji oznaczającej utratę współkontroli nad jednostką działającą za granicą lub utratę znaczącego wpływu w jednostce stowarzyszonej prowadzącej działalność za granicą) wszystkie różnice kursowe skumulowane w kapitale własnym w odniesieniu do tej działalności i przypisywane właścicielom Spółki przenosi się na wynik.

Ponadto w przypadku częściowego zbycia jednostki zależnej niepowodującego utraty kontroli nad tą jednostką, proporcjonalna część skumulowanych różnic kursowych zostaje przeniesiona na udziały niedające kontroli, w związku z czym nie ujmuje się jej w wyniku. W przypadku innych transakcji częściowego zbycia (tj. zbycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub współkontrolowanych, niepowodującego utraty przez Spółkę znaczącego wpływu lub współkontroli) proporcjonalną część skumulowanych różnic kursowych przenosi się na wynik.

Wartości firmy oraz korekty do wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania składników aktywów i zobowiązań przejętych w chwili nabycia zagranicznej firmy traktuje się jako aktywa i zobowiązania tej firmy i przelicza po kursie wymiany obowiązującym na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje się w kapitale własnym.

Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji wyrażonych w walutach obcych

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
USD	3,5072	3,012	3,0996	3,4174
EUR	4,2623	4,1472	4,0882	4,4168

CZK	0,1537	0,1513	0,163	0,1711

3.13 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, jak np. prace rozwojowe, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio na wynik w okresie, w którym zostały poniesione.

3.14 Dotacje rządowe - nie dotyczy

3.15 Koszty świadczeń pracowniczych oraz z tytułu rozwiązania umów

Odprawy emerytalne i rentowe oraz nagrody jubileuszowe są szacowane co rok. Wyniki tych analiz wskazują, że kwoty ewentualnych rezerw nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Ze względu na znikomy wpływ tych pozycji na sprawozdanie finansowe, Spółka odstąpiła od ujmowania świadczeń innych niż rezerwa na świadczenia urlopowe, kalkulowane poprzez wynik w okresie w którym pracownicy wykonali usługi uprawniające ich do tych świadczeń.

Płatności na rzecz określonych programów emerytalnych ujmuje się jako koszt w momencie kiedy pracownicy wykonali usługi uprawniające ich do udziału.

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stanowi wartość bieżącą deficytu lub nadwyżki programu określonych świadczeń Spółki. Wszelkie nadwyżki powstałe z tego wyliczenia są ograniczone do wartości bieżącej wszelkich korzyści ekonomicznych dostępnych w postaci zwrotów z programu lub redukcji przyszłych wypływów z programu.

Zobowiązanie ze świadczeń z tytułu rozwiązań stosunku pracy jest początkowo rozpoznawany w momencie kiedy jednostka nie może już wycofać się z odpraw oraz gdy jednostka ujmuje wszelkie związane z nimi koszty restrukturyzacji.

3.16 Płatności na bazie akcji

3.16.1 Płatności na bazie akcji realizowane przez Spółkę

Płatności na bazie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania. Szczegóły dotyczące określania wartości godziwej płatności na bazie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych znajdują się w Nocie 42.

W roku 2014 Spółka zrealizowała opcje na akcje, które zostały przyznane w poprzednich okresach obrachunkowych. Wartość godziwą płatności na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty na podstawie wyceny metodą Blacka-Scholesa w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Spółki co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie zostaną nabyte prawa, drugostronnie zwiększając rezerwy z tytułu opcji na akcje. Na każdy dzień bilansowy Spółka weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą kapitału rezerwowego na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych.

Transakcje z innymi stronami dotyczące płatności realizowanych na bazie akcji i rozliczanych instrumentami kapitałowymi wycenia się w wartości godziwej otrzymanych towarów lub usług poza przypadkami, w których wartości tej nie da się wiarygodnie wycenić. W takiej sytuacji podstawą wyceny jest wartość godziwa przyznanych instrumentów kapitałowych wyceniona na dzień otrzymania przez jednostkę towarów lub usług od kontrahenta.

W przypadku płatności na bazie akcji rozliczanych środkami pieniężnymi ujmuje się zobowiązanie o wartości proporcjonalnej do udziału w wartości otrzymanych towarów lub usług. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego (do momentu, gdy zobowiązanie zostanie uregulowane), a także na dzień rozliczenia, wycenia się wartość godziwą zobowiązania, z odniesieniem wszelkich zmian wartości godziwej na wynik roku.

3.16.2 Płatności na bazie akcji jednostki przejmowanej w procesie łączenia jednostek gospodarczych - nie dotyczy

3.17 Podatek

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

3.17.1 Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów 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.

3.17.2 Podatek odroczony

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w sprawozdaniu finansowym a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, a także od nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmuje się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych. Tego rodzaju aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujmuje się, jeżeli różnice przejściowe wynikają z wartości firmy lub z początkowego ujęcia (poza połączeniem jednostek) innych aktywów i zobowiązań w transakcji, która nie wpływa na zysk podatkowy ani księgowy.

Ujmuje się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że Spółka jest w stanie kontrolować odwrócenie różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujemnych różnic przejściowych związanych z takimi inwestycjami i udziałami są ujmowane tylko do tego stopnia, że jest prawdopodobne, że będą wystarczające zyski podlegające opodatkowaniu, na podstawie których będzie można wykorzystać korzyści podatkowe wynikające z różnic przejściowych oraz że oczekuje się, iż różnice przejściowe ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wartość składników 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 odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez Spółkę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

3.17.3 Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres

Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym. Jeżeli podatek bieżący lub odroczony wynika z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych, efekt podatkowy uwzględnia się w dalszych rozliczeniach tego połączenia.

3.18 Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, pomniejszonego w kolejnych okresach o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową bez uwzględniania wartości rezydualnej. Zastosowane okresy użytkowania przedstawiono w notach 15. Polityka w zakresie wyceny tej pozycji sprawozdawczej nie uległa korekcie w wyniku zastosowania MSR/MSSF po raz pierwszy.

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych podlegających amortyzacji. Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w nocie 15.

Środki trwałe w budowie powstające w Spółce prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Spółki.

Maszyny i urządzenia są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne.

3.19 Nieruchomości inwestycyjne - nie występują

3.20 Aktywa niematerialne

3.20.1 Nabyte aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o skumulowaną utratę wartości.

3.20.2 Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty na prace badawcze są ujmowane w wynik w momencie ich poniesienia.

Aktywa niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika aktywów niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jej użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Wartość początkową aktywów niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie stanowi suma wydatków poniesionych od dnia, gdy składnik aktywów niematerialnych po raz pierwszy spełnia kryteria ujmowania ich w bilansie (patrz powyżej). W przypadku gdy nie można ująć w bilansie kosztów prac rozwojowych wytworzonych we własnym zakresie, koszty te są ujmowane w wynik okresu, w którym zostały poniesione.

Aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie po początkowym ujęciu są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy na utratę wartości, na takiej samej zasadzie jak nabyte aktywa niematerialne.

3.20.3 Aktywa niematerialne nabyte w ramach połączenia przedsięwzięć - nie występują

3.20.4 Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych

Zaprzestaje się ujmowania składnika aktywów niematerialnych po zbyciu lub w przypadku, kiedy jego dalsze użycie lub zbycie nie przyniesie jednostce korzyści ekonomicznych. Zyski lub straty wynikające z usuwania składnika aktywów niematerialnych z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmuje się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie.

3.21 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla Spółki aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Spółki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

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

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród 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 przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania – patrz Nota 3.18 wyżej).

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w wynik.

3.22 Zapasy

Zapasy wyceniane są według niższej z wartości: kosztu lub wartości możliwej do uzyskania. Koszty zapasów ustalane metodą FIFO. Wartość możliwą do uzyskania stanowi szacunkową cenę sprzedaży zapasów pomniejszoną o wszelkie szacowane koszty dokończenia produkcji / wykonania usługi i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

3.23 Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów (w przypadku gdy wpływ pieniądza w czasie jest istotny).

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

3.23.1 Umowy rodzące obciążenia

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez Spółkę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

3.23.2 Restrukturyzacja - nie występują

3.23.3 Gwarancje

Rezerwy na oczekiwane koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów lub usług, zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółkę w okresie gwarancji.

3.23.4 Zobowiązania warunkowe nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych - nie dotyczą

3.24 Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmuje się w chwili, gdy Spółka staje się stroną umowy instrumentu finansowego.

Pierwotnie wycenia się je w wartości godziwej. Koszty transakcji przypisywane bezpośrednio do zakupu lub emisji aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik) odpowiednio dodaje się do lub odejmuje od wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych w chwili początkowego ujęcia. Koszty transakcji bezpośrednio przypisywane nabyciu aktywów finansowych lub przejęciu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik ujmuje się bezpośrednio w wynik.

3.25 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW), inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UTW), dostępne do sprzedaży (DDS) oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych i określa się ją w chwili początkowego ujęcia. Aktywa finansowe nabyte lub sprzedane w ramach standardowych transakcji ujmuje się i wyksięgowuje w dacie transakcji. Standardowe transakcje to transakcje nabycia lub sprzedaży aktywów finansowych wymagające dostarczenia tych aktywów w terminie ustalonym w regulacjach lub konwencjach przyjętych na rynku.

3.25.1 Metoda efektywnej stopy procentowej

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu instrumentu dłużnego i alokacji dochodu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności instrumentu dłużnego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

Dochód jest ujmowany na bazie efektywnej stopy procentowej instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako na WGPW.

3.25.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW)

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako wyceniane w WGPW kiedy te aktywa finansowe są przeznaczone do obrotu albo są wyznaczone do wyceny w WGPW.

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do obrotu, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do obrotu może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik przy ujęciu początkowym, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do Spółki aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Spółki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik.

Aktywa finansowe wyceniane w WGPW są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmowane są w wynik. Zysk lub strata ujęty w wynik obejmuje wszelkie dywidendy lub odsetki uzyskane od aktywów finansowych i jest wykazywane na linii pozostałe przychody lub koszty finansowe. Wartość godziwa jest ustalana w sposób opisany w Nocie 22.

3.25.3 Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UTW)

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niepochodne aktywa finansowe o stałej lub mieszanej charakterystyce płatności i ustalonych terminach wymagalności, które Spółka zamierza i jest w stanie utrzymać do takiego terminu. Po początkowym ujęciu inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

3.25.4 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (DDS)

Aktywa finansowe DDS to niepochodne aktywa finansowe sklasyfikowane jako DDS lub niezaliczone do (a) pożyczek i należności, (b) UTW, (c) WGPW.

Udziały nienotowane na aktywnych rynkach, klasyfikowane jako DDS wykazywane są w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego jeśli zdaniem zarządu ich wartość godziwą da się wiarygodnie wycenić. Zmiany wartości bilansowej pieniężnych aktywów finansowych DDS związane ze zmianami kursów wymiany walut (patrz niżej), dochód odsetkowy obliczony metodą efektywnej stopy procentowej oraz dywidendy z inwestycji kapitałowych DDS ujmuje się w wynik. Inne zmiany wartości bilansowych aktywów finansowych DDS ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitału z przeszacowania. W chwili zbycia inwestycji lub stwierdzenia jej utraty wartości skumulowany zysk lub strata uprzednio wykazywane w kapitale z przeszacowania inwestycji przenosi się na wynik.

Dywidendę z instrumentów kapitałowych DDS ujmuje się w wynik w chwili nabycia przez Spółkę prawa do dywidendy.

Wartość godziwą pieniężnych aktywów finansowych DDS denominowanych w walutach obcych określa się w tej walucie i przelicza po kursie spotowym obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe ujmowane w wynik określa się na podstawie kosztu zamortyzowanego składnika aktywów pieniężnych. Inne dodatnie i ujemne różnice kursowe ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach.

Inwestycje kapitałowe DDS nienotowane na aktywnym rynku, których wartości godziwej nie da się wiarygodnie wycenić oraz instrumenty pochodne powiązane z nimi i rozliczane w formie przekazania takich nienotowanych inwestycji kapitałowych, wycenia się według kosztu pomniejszonego o utratę wartości na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wartość godziwa jest ustalana w sposób opisany w Nocie 22.

3.25.5 Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niepochodne instrumenty finansowe o stałych lub możliwych do określenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności (w tym należności z tytułu dostaw i usług, salda bankowe i środki na rachunkach) wycenia się według kosztu zamortyzowanego metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Dochód odsetkowy ujmuje się stosując efektywną stopę procentową z wyjątkiem należności krótkoterminowych, przy których ujmowane dyskonta byłyby nieznaczące. Wartość godziwa jest ustalana w sposób opisany w Nocie 22.

3.25.6 Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego przeprowadza się analizę aktywów finansowych z wyjątkiem WGPW celem stwierdzenia występowania przesłanek utraty wartości. Uznaje się, że nastąpiła utrata wartości aktywów finansowych w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek wskazujących, że w wyniku jednego lub kilku zdarzeń po dacie początkowego ujęcia danego składnika aktywów szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne z inwestycji uległy zmniejszeniu.

W przypadku inwestycji kapitałowych DDS za obiektywną przesłankę utraty wartości uznaje się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu.

Dla wszystkich innych rodzajów aktywów finansowych obiektywne przesłanki utraty wartości mogą obejmować:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub kontrahenta;
- naruszenie umowy, np. niewywiązanie się lub opóźnienie w płatności odsetek lub kapitału;
- prawdopodobieństwo upadłości lub restrukturyzacji finansowej firmy dłużnika;
- zniknięcie aktywnego rynku danego składnika aktywów finansowych wskutek trudności finansowych.

Dla pewnych kategorii aktywów finansowych – np. należności z tytułu dostaw i usług, aktywów, które indywidualnie nie utraciły wartości dodatkowo przeprowadza się zbiorową ocenę występowania przesłanek utraty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia Spółki z egzekwowaniem płatności, zwiększenie liczby płatności opóźnionych powyżej 60 dni w portfelu oraz zauważalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków ekonomicznych korelujące z niewywiązywaniem się z zapłaty należności.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego zgodnie z zasadami zamortyzowanego kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według jego pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego według kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnego składnika aktywów finansowych. Taki odpis nie ulega odwróceniu w późniejszych okresach.

Wartość bilansowa składnika aktywów finansowych ulega bezpośredniemu obniżeniu o kwotę odpisu z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową redukuje się przy pomocy konta rezerwy. W przypadku uznania należności z tytułu dostaw i usług za nieściągalne odpisuje się je w ciężar konta rezerwy. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty dopisuje się ją do salda na koncie rezerwy. Zmiany wartości bilansowej konta rezerwy ujmuje się w wynik.

W przypadku utraty wartości składnika aktywów finansowych DDS skumulowane zyski lub straty uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się na wynik finansowy danego okresu.

Jeżeli utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanym ulegnie zmniejszeniu w kolejnym okresie rozliczeniowym, a zmniejszenie to można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości, odpis z tego tytułu ulega odwróceniu przez wynik finansowy w kwocie bilansowej inwestycji na dzień odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości nieprzekraczającej kosztu zamortyzowanego obliczonego bez uwzględnienia utraty wartości.

Utraty wartości papierów wartościowych DDS ujętej uprzednio w wynik nie odwraca się przez ten wynik. Zwiększenie wartości godziwej po ujęciu utraty wartości ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitału z przeszacowania inwestycji. Kwotę utraty wartości dłużnych papierów wartościowych DDS odwraca się przez wynik finansowy, jeżeli zwiększenie wartości godziwej inwestycji można w sposób obiektywny powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po dacie ujęcia tej utraty wartości.

3.25.7 Usunięcie aktywów finansowych z bilansu

Spółka usuwa z bilansu składnik aktywów finansowych w przypadku, gdy prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez ten składnik wygasną lub gdy przeniesie dany składnik aktywów oraz wszystkie związane z nim rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z praw własności na inną jednostkę. W przypadku, gdy Spółka nie przenosi wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z praw własności ani ich nie zachowuje, ale nadal sprawuje kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, ujmuje zachowane udziały w tym składniku i związane z nimi zobowiązania, które będzie musiała uiścić. Jeżeli Spółka zachowuje wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności do przeniesionego składnika aktywów, nadal ujmuje ten składnik oraz zabezpieczone finansowanie zewnętrzne na poczet otrzymanych korzyści.

W chwili całkowitego usunięcia składnika aktywów z bilansu różnicę między jego wartością bilansową a sumą otrzymanej i należnej zapłaty oraz skumulowanego zysku lub straty ujętych w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowanych w kapitale własnym ujmuje się w wynik.

W przypadku usunięcia z bilansu części składnika aktywów finansowych (np. jeżeli Spółka zachowuje możliwość odkupu części przekazanego składnika aktywów), pierwotną wartość bilansową tego składnika alokuje się między część nadal ujmowaną w ramach działalności kontynuowanej, a część wyksięgowaną w oparciu o relatywne wartości godziwe tych części na dzień przekazania. Różnicę między wartością bilansową alokowaną do części składnika aktywów usuniętej z bilansu a sumą zapłaty otrzymanej za tę część oraz skumulowany zysk lub stratę alokowane do tej części i uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach ujmuje się w wynik. Skumulowany zysk lub stratę uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach alokuje się między część składnika aktywów nadal ujmowaną w bilansie a część wyksięgowaną odpowiednio do relatywnej wartości godziwej obu tych części.

3.26 Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe

3.26.1 Klasyfikacja: instrumenty dłużne lub kapitałowe

Instrumenty dłużne i kapitałowe wyemitowane przez jednostki należące do Spółki klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub kapitał własny na podstawie postanowień umownych i definicji zobowiązania finansowego i instrumentu kapitałowego.

3.26.2 Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe to umowy, które odzwierciedlają rezydualny udział w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań. Instrumenty kapitałowe emitowane przez Spółkę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

Odkupione przez Spółkę własne instrumenty kapitałowe ujmuje się lub odnosi bezpośrednio w kapitale własnym. W przypadku sprzedaży, zakupu, emisji lub umorzenia własnych instrumentów kapitałowych Spółki w wynik nie ujmuje się żadnych związanych z tym zysków ani strat.

3.26.3 Instrumenty złożone - nie występują

3.26.4 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako „wyceniane w WGPW” lub jako „pozostałe zobowiązania finansowe”.

3.26.4.1 Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu lub wyznaczone jako wyceniane w WGPW.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli:

● zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;

● stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub

● jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu mogą zostać wyznaczone jako wyceniane w WGPW na moment początkowego ujęcia, jeżeli:

● taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub

● składnik aktywów finansowych należy do Spółki aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Spółki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub

● stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu do pozycji wycenianych w WGPW.

Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmuje się w wynik. Zysk lub strata ujęty w wyniku obejmuje wszelkie odsetki zapłacone od zobowiązań finansowych i jest wykazywane w pozycji pozostałe przychody lub koszty finansowe.

3.26.4.2 Pozostałe zobowiązania finansowe

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

3.26.4.3 Umowy gwarancji finansowej

Umowa gwarancji finansowej to umowa nakładająca na emitenta obowiązek dokonania określonych płatności kompensujących posiadaczowi stratę poniesioną wskutek niewywiązania się określonego dłużnika z obowiązku płatności wynikającego z warunków danego instrumentu dłużnego.

Umowy gwarancji finansowej emitowane przez Spółkę wycenia się początkowo w wartości godziwej, a jeżeli nie zostały sklasyfikowane jako WGPW, wycenia się je następnie według wyższej z następujących kwot:

● wartości zobowiązania umownego określonej zgodnie z MSR 37;

● początkowo ujętej kwoty, pomniejszonej, tam gdzie ma to zastosowanie, o łączną amortyzację ujętą zgodnie z zasadami ujmowania przychodów.

3.26.4.4 Zaprzestanie ujmowania zobowiązań finansowych

Spółka zaprzestaje ujmowania zobowiązań finansowych wyłącznie w przypadku ich wypełnienia, umorzenia lub wygaśnięcia. Różnicę między wartością bilansową usuniętego zobowiązania finansowego a zapłatą uiszczoną lub należną ujmuje się w wynik.

3.27 Pochodne instrumenty finansowe - nie występują

3.28 Rachunkowość zabezpieczeń - nie występuje

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując opisane w Nocie 3 zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, zarząd Spółki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

4.1 Profesjonalny osąd kierownictwa, szacunki i założenia

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami (patrz Nota 4.2), dokonane przez Zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

4.1.1 Ujęcie przychodów

Dokonując osądu Zarząd kierował się szczegółowymi kryteriami ujęcia przychodu ze sprzedaży usług określonymi w MSR 18, a zwłaszcza kwestią przeniesienia przez Spółkę określonych rodzajów ryzyka i korzyści związanych z prawem własności towaru na klienta.

4.1.2 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Zarząd dokonał przeglądu posiadanych przez Spółkę aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w świetle wymogów utrzymania progów kapitałowych i płynności i potwierdził intencje i zdolność Spółki do utrzymania tych aktywów do terminu wymagalności. Szczegółowe informacje o tych aktywach zamieszczono w Nocie 22.

4.2 Niepewność szacunków

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mające znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

4.2.1 Możliwość odzyskania aktywów niematerialnych wytwarzanych we własnym zakresie

W ciągu roku zarząd zweryfikował możliwość odzyskania aktywów niematerialnych wytworzonych w zakresie własnym w toku rozwoju działalności Spółki, uwzględnionych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 roku w kwocie 6,5 mln PLN (na 31 grudnia 2013: 4,1 mln PLN).

Realizowany przez Spółkę projekty są w trakcie realizacji i osiągają dobre wyniki, a reakcje klientów potwierdziły wielkość przychodów z projektu uprzednio założoną przez zarząd.

4.2.2 Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

Jak opisano w Nocie 3.18, Spółka weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

4.2.3 Płatności na bazie akcji realizowane przez Spółkę na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi

W roku 2014 nastąpiła realizacja opcji na akcje, przyznanych w poprzednich okresach obrachunkowych. Spółka określa wartość transakcji z pracownikami rozliczanych w instrumentach kapitałowych w oparciu o wartość godziwą instrumentów kapitałowych na dzień przyznania. Liczbę przyznanych opcji oblicza się zgodnie z wzorem opartym o wyniki, zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą na posiedzeniu w dniu 15 października 2013 r. Wzór pozwala obliczyć wynagrodzenie członków kierownictwa i pracowników wyższych szczebli na podstawie porównania indywidualnych wyników pracy z kryteriami ilościowymi i jakościowymi zaczerpniętymi z następujących wskaźników finansowych i mierników obsługi klienta: cena akcji, zysk netto, prace rozwojowe. Wartość godziwą płatności na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty na podstawie wyceny metodą Blacka-Scholesa w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Spółki co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie zostaną nabyte prawa, drugostronnie zwiększając rezerwy z tytułu opcji na akcje. Na każdy dzień bilansowy Spółka weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania.

4.2.4 Wycena kontraktów długoterminowych oraz pomiar stopnia zaawansowania

Spółka realizuje szereg kontraktów na budowę oraz wdrożenia systemów informatycznych. Wycena kontraktów długoterminowych wymaga ustalenia przyszłych przepływów operacyjnych w celu ustalenia wartości godziwej przychodów i kosztów oraz dokonania pomiaru stopnia zaawansowania prac na projekcie. Stopień zaawansowania prac ustala się jako stosunek poniesionych kosztów (zwiększających postęp realizacji prac) do kosztów planowanych lub stosunek przepracowanych roboczodni w stosunku do całkowitego czasu pracy. Przyjęte przyszłe przepływy operacyjne nie zawsze są zgodne z umowami z klientami, czy też dostawcami ze względu na zmiany w harmonogramach realizacji projektów IT.

4.2.5 Koszty rozwoju

Koszty rozwoju są kapitalizowane zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości Wind Mobile. Pierwsze skapitalizowanie kosztów wynika z osądu kierownictwa dotyczącego potwierdzenia istnienia technicznych i ekonomicznych możliwości kontynuacji projektu. Ma to miejsce zwykle wtedy, gdy projekt osiągnął pewien etap zgodnie z ustalonym wcześniej planem. Wartość bilansowa skapitalizowanych kosztów rozwoju na 31 grudnia 2014 roku wynosiła 6, 3 mln (2013: 4,1 mln). W kwocie tej zawierają się znaczące inwestycje związane z rozwojem mobilnej rozrywki Open Ringback.

4.2.6 Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

Niektóre aktywa i pasywa Spółki wyceniane są w wartości godziwej dla celów sprawozdawczości finansowej. Zarząd powołał komisję wyceny w celu ustalenia odpowiednich technik wyceny i stosowania danych wsadowych do wyceny wartości godziwej.

4.2.7 Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

W wyniku identyfikacji i wyceny aktywów i zobowiązań zarząd spółki dokonuje oszacowania rezerw z tytułu urlopów, świadczeń związanych z opcjami pracowniczymi oraz rezerwy na premie. Wysokość rezerwy wynika z przewidywanych wartości świadczeń, które spółka będzie zobowiązana wypłacić. Wartość rezerw jest okresowo aktualizowana.

5. Przychody oraz informacje geograficzne

Grupa Kapitałowa działa w następujących głównych obszarach geograficznych – główna działalność prowadzona jest w Polsce, będącym krajem jej siedziby. W roku 2014 Grupa Kapitałowa wygenerowała część przychodów poza granicami Polski. W poprzednim roku obrachunkowym 2013 jedynie niewielka część przychodów generowana była ze sprzedaży poza granicami Polski.

Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013

Kraj	38 377	11 926
Eksport	11 921	152
Razem przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	50 298	12 078
Kraj	3 585	2 426
Eksport	-	-
Razem przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 585	2 426
Razem	53 883	14 504

6. Segmenty operacyjne

6.1 Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej kieruje się liniami biznesowymi, które reprezentują główne usługi. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie i wymaga zastosowania odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji. Informacje dla osób decydujących w Grupie kapitałowej sporządzane o podziale na segmenty, koncentrują się na podstawowych grupach dostarczanych usług: "ME" - mobilna rozrywka (enterteinment), "MI" - mobilna infrastruktura i "MM" - mobilny marketing, "BU FINANSE - usługi dla banków", BU TELCO - usługi świadczone dla telekomów, BU VB - LiveBank, BU Hospitality - iLumio, BU APPS - Application Services

Segmenty Grupy objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 są następujące:

ME	mobilny enterteinment
MI	mobilna infrastruktura
MM	mobilny marketing
BU APPS	application services
BU FINANSE	usługi dla banków
BU ILUMIO	rozwiązania dedykowane dla hoteli (tv, internet itp.)
BU LIVEBANK	sprzedaż produktu LiveBank, LiveBranch
BU TELCO	usługi świadczone dla telekomów

W bieżącym okresie nie zaniechano żadnego z rodzajów działalności.

6.2 Przychody i wyniki segmentów

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Grupy w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością:

	Przychody w segmencie		Zysk w segmencie	
	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
ME	8 277	5 711	1 775	2 053
MI	6 165	8 563	1 758	2 788
MM	209	218	- 88	3
BU APPS	11 578	-	1 916	-
BU FINANSE	12 241	-	1 063	-
BU ILUMIO	4 332	-	984	-
BU LIVEBANK	3 380	-	880	-
BU TELCO	7 687	-	713	-
nieprzypisane	14	12	14	12

Razem z działalności kontynuowanej	**53 883**	**14 504**	**9 015**	**4 856**
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych				-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej				-
Pozostałe przychody operacyjne			334	14
Pozostałe koszty operacyjne			- 60	- 19
Przychody finansowe			170	104
Koszty finansowe			- 366	- 25
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)			**9 093**	**4 930**

Powyższe przychody stanowią przychody od klientów zewnętrznych. W bieżącym roku nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami (podobnie jak w roku 2013). Nie występowały także sprzedaż produktów, ani sprzedaż materiałów.

Przychody nieprzypisane w 2014 i 2013 roku dotyczą wynajmu urządzeń biurowych.

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy opisana w Nocie 3. Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty wraz z alokacją kosztów administracji centralnej i wynagrodzenia zarządu, innych zysków i strat oraz przychodów i kosztów finansowych. Informacje te przekazuje się osobom decydującym o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentu.

6.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Aktywa segmentów		
ME	9 663	8 016
MI	12 035	12 126
MM	326	411
BU APPS	14 961	-
BU FINANSE	22 809	-
BU ILUMIO	8 381	-
BU LIVEBANK	5 113	-
BU TELCO	13 625	-
Razem aktywa segmentów	**86 913**	**20 553**
Aktywa przeznaczone do zbycia	-	441
Aktywa niealokowane	210	-
Razem aktywa	**87 123**	**20 994**
Zobowiązania segmentów		
ME	1 709	2 212
MI	1 349	3 345
MM	58	112
BU APPS	2 809	-

BU FINANSE	2 776	-
BU ILUMIO	834	-
BU LIVEBANK	783	-
BU TELCO	2 785	-
Razem zobowiązania segmentów	13 103	5 669
Zobowiązania związane z działalnością zaniechaną	-	-
Zobowiązania niealokowane	18 712	-
Razem Zobowiązania	31 815	5 669

W roku 2013 określenia podziału aktywów i zobowiązań na segmenty, ze względu na brak bardziej wiarygodnych danych, zastosowano metodę proporcjonalną według klucza przychodów.

6.4 Pozostałe informacje o segmentach

Część aktywów trwałych jest bezpośrednio przyporządkowana do segmentów natomiast pozostała część aktywów trwałych jest użytkowana wspólnie. Do obliczania amortyzacji i zwiększenia wartości aktywów trwałych zastosowano metodę proporcjonalną według klucza przychodów (dotyczy tych pozycji, które użytkowane są wspólnie).

	Amortyzacja		Zwiększenia aktywów trwałych	
	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
ME	690	363	150	96
MI	514	550	113	143
MM	19	9	5	4
BU APPS	167	-	85	-
BU FINANSE	150	-	235	-
BU ILUMIO	38	-	54	-
BU LIVEBANK	53	-	34	-
BU TELCO	103	-	123	-
Razem działalność kontynuowana	1 734	922	799	243

6.5 Ujawnienia dotyczące usług długoterminowych

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Przychody danego okresu z tytułu umowy	2 920	384
Poniesione koszty i ujęte zyski (pomniejszone o ujęte straty)	415	281

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Otrzymane zaliczki	-	-

Sumy zatrzymane	-	-
Należność od zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy, jako składnik aktywów (netto)	-	-
Zobowiązanie wobec zamawiającego z tytułu prac wynikających z umowy (netto)	198	-

Do określenia przychodów z umowy ujętych za dany okres zastosowano metodę stopnia zaawansowania prac.

Do określenia stanu zaawansowania realizowanych umów przyjęto wskaźnik kosztów poniesionych w stosunku całości planowanych kosztów kontraktu oraz stopień realizacji mierzony liczbą godzin zrealizowanych w projekcie w stosunku do godzin zaplanowanych.

Aktywa warunkowe oraz zobowiązania warunkowe powstające z tytułu kosztów napraw gwarancyjnych, roszczeń, kar oraz strat - nie występują.

6.6 Informacje o wiodących klientach

W przychodach z tytułu sprzedaży w działalności ME oraz MI w wysokości odpowiednio 8,2 mln i 6,1 mln PLN – patrz nota nr 6.2 powyżej - uwzględniono przychody w wysokości ME 5,5 mln oraz MI 1,4 mln PLN z tytułu sprzedaży do dwóch największych klientów Spółki dominującej. W 2013 roku analogiczne pozycje wykazywały wartości 14,5 mln PLN łącznej sprzedaży, w tym z tytułu sprzedaży do trzech największych klientów Spółki ME 3,9 mln oraz MI 2,6 mln. W przypadku BU APPS Spółki zależnej Software Mind S.A. przychody generowane są przez 4 głównych klientów. Jeśli chodzi o pozostałe segmenty sprzedaż była rozdrobniona, pochodziła od dużej grupy klientów. Żaden inny pojedynczy klient nie odpowiadał za więcej niż 10% przychodów ze sprzedaży zarówno w roku 2014 i 2013.

7. Przychody finansowe

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Przychody odsetkowe:		
Lokaty bankowe	143	85
Inwestycje dostępne do sprzedaży	-	-
Pozostałe pożyczki i należności	27	13
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	-	-
Aktywa finansowe, które utraciły wartość	-	-
	170	98
Tantiemy	-	-
Dywidendy z inwestycji kapitałowych	-	-
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	-	-
Razem	**-**	**98**

Przychody finansowe analizowane w podziale na kategorie aktywów:

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Przychody odsetkowe		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Pożyczki i należności (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	170	98
Inwestycje utrzymywane do wymagalności		

Przychody odsetkowe uzyskane z aktywów finansowych które nie są wyznaczone do wyceny w WGPW	170	98
Przychody z tytułu dywidend uzyskane z aktywów finansowych DDS	-	-
Przychody finansowe uzyskane z aktywów niefinansowych	-	-
Razem	**170**	**98**
Pozostałe przychody finansowe		
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych:		
Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych DDS	-	-
Skumulowane zyski przeniesione Z kapitału dotyczące sprzedaży inwestycji DDS	-	-
	-	-
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w WGPW	-	-
Zyski z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w WGPW	-	-
Zyski z wyceny aktywów finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu (i)	-	-
Zyski z wyceny zobowiązań finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu	-	-
Pozostałe przychody finansowe:		
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	-	6
Nieefektywność zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Nieefektywność zabezpieczenia inwestycji netto	-	-
Pozostałe przychody	-	-
Razem	170	104

Nie zostały ujęte żadne przychody w odniesieniu do pożyczek, należności czy aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, inne niż wyżej ujawnione oraz straty z tytułu utraty wartości ujętych / odwróconych w odniesieniu do należności handlowych.

8. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych otrzymanych od jednostek powiązanych)	16	25
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym otrzymanych od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	6	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu operacyjnego	12	-
Odsetki od obligacji zamiennych	-	-
Odsetki od weksli	-	-
Odsetki od pożyczek rządowych wolnych od oprocentowania	-	-
Pozostałe koszty odsetkowe	-	-
Koszty odsetkowe razem od zobowiązań finansowych wycenianych w WGPW	**34**	**25**

Minus: kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji	-	-
	34	**25**
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w WGPW	-	-
Straty z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w WGPW (i)	-	-
Straty z wyceny aktywów finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu (ii)	-	-
Straty z wyceny zobowiązań finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu	-	-
Straty na instrumentach pochodnych zabezpieczających wartość godziwą	-	-
(Zyski) / Straty na korektach instrumentów pochodnych w powiązaniach zabezpieczających wartość godziwą	-	-
(Zyski) / Straty na swapy stóp procentowych wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych na długi ze zmienną stopą procentową przeklasyfikowane z kapitałów na wynik	-	-
	-	-
Pozostałe koszty finansowe		
Wynik netto na różnicach kursowych	324	-
Wynik netto na sprzedaży udziałów i akcji	-	-
Odwrócenie dyskonta rezerw	-	-
Odwrócenie dyskonta rezerw	-	-
Odwrócenie rabatów od kosztów sprzedaży aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia	-	-
Pozostałe koszty finansowe	8	-
Razem	366	25

Nie zostały ujęte żadne koszty w odniesieniu do pożyczek, należności czy aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, inne niż wyżej ujawnione oraz straty z tytułu utraty wartości ujętych / odwróconych w odniesieniu do należności handlowych.

9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

9.1 Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	72	6
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	72	6
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	-	-
Zapasy	-	-
Pozostałe	-	-
	-	-
Pozostałe przychody operacyjne:		
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Dzierżawa i najem	-	-

Dotacje	-	-
Rozwiązanie rezerw pozostałych	-	-
Cash back od karty	-	-
Odpisanie ujemnej wartości firmy	193	
Inne	69	8
Razem	334	14

9.2 Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Straty ze zbycia aktywów:	-	-
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	-	-
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Wartość firmy	46	-
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	-	-
Pozostałe	-	7
	46	7
Pozostałe koszty operacyjne:		
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	-	-
Utworzone rezerwy pozostałe	-	-
Koszty sądowe	-	-
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	14	12
Razem	**60**	**19**

10. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

10.1 Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Bieżący podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	1 432	352
Dotyczący poprzednich lat	-	-
Inne	-	-
	1 432	**352**
Odroczony podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	613	571
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wynik	-	-

Korekty do podatku odroczonego w związku ze zmianami stawek podatkowych czy przepisów podatkowych	-	-
Inne	-	-
	613	**571**
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	**2 045**	**923**

W zakresie podatku dochodowego, Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Spółka nie tworzy podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	9 093	4 930
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	- 2 367	- 254
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	3 943	154
Efekt podatkowy kosztów niebilansowych, stanowiących koszty uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	- 2 086	- 2 976
Pozostałe	- 937	-
	7 646	**1 854**
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
	7 646	**1 854**
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	**7 646**	**1 854**

Stawka podatkowa zastosowana w powyższym uzgodnieniu na lata 2014 i 2013 wynosi 19% i stanowi podatek dochodowy od osób prawnych zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

10.2 Podatek dochodowy odniesiony bezpośrednio w kapitał własny - nie dotyczy

10.3 Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody - nie dotyczy

10.4 Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe (tylko podatek dochodowy od osób prawnych)

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Bieżące aktywa podatkowe	**-**	**-**
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	760	301
Inne	-	-
	760	**301**

10.5 Saldo podatku odroczonego

Poniżej znajduje się analiza aktywów z tytułu odroczonego podatku / (zobowiązania) w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	835	7
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	1 291	483
	- 456	**- 476**

10.5 Saldo podatku odroczonego c.d

Okres zakończony 31/12/2014	Stan na początek okresu 1.1.2014	Ujęte w wynik	Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego na wynik	Przyjęcia/ zbycia	Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia (nota 12)	Stan na koniec okresu 31.12.2014
Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:								
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenia inwestycji netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	- 192	-	-	-	-	-	- 192
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa niematerialne	- 479	- 63		-	-	-	-	- 542
Aktywa finansowe wyceniane w WGPW	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe DDS	-	-	-	-	-	-	-	-
Odroczone przychody	- 4	- 550	-	-	-	-	-	- 554
Obligacje zamienne	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy	5	126	-	-	-	-	-	131
Należności wątpliwe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	2	699	-	-	-	-	-	701
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji i koszty wykupu	-	-	-	-		-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
	- 476	20				**-**		**- 456**

			-	-	-		-	
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi								
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	**- 476**	**20**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**- 456**

Saldo podatku odroczonego c.d

Okres zakończony 31/12/2013	Stan na początek okresu 1.1.2013	Ujęte w wynik	Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego na wynik	Przyjęcia/ zbycia	Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia (nota 12)	Stan na koniec okresu 31.12.2013
Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:								
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenia inwestycji netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa niematerialne	-	- 479	-	-	-	-	-	- 479
Aktywa finansowe wyceniane w WGPW	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe DDS	-	-	-	-	-	-	-	-
Odroczone przychody	- 3	- 1	-	-	-	-	-	- 4
Obligacje zamienne	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy	97	- 92	-	-	-	-	-	5
Należności wątpliwe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	1	1	-	-	-	-	-	2
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji i koszty wykupu	-	-	-	-		-	-	-
Inne	-		-	-		-		

		-			-		-	-
	95	**- 571**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**- 476**
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi								
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	**95**	**- 571**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**- 476**

10.6 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe - nie występuje

10.7 Nieujęte różnice przejściowe wynikające z inwestycji w jednostki podporządkowane - nie występuje

11. Działalność zaniechana - nie występuje

12. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Udziały w Upside Systems Sp. z o. o. (i)	-	441
Razem aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	**-**	**441**
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia	-	-
Aktywa netto sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	**-**	**441**

(i) W roku 2013 Spółka dominująca zawarła porozumienie dotyczące sprzedaży udziałów w Spółce Upside Systems Sp. z o.o. o wartości księgowej ustalonej na poziomie ceny nabycia w kwocie 441 180,00 zł, której wartość realizacji Zarząd ocenił na 441.180 zł. W związku z tym nie wystąpiły zyski lub straty w wyniku aktualizacji wyceny do poziomu wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Realizacja porozumienia zgodnie z przewidywaniami Zarządu nastąpiła do kwietnia 2014 roku.

13. Wynik na działalności kontynuowanej

Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej został określony poprzez odjęcie / dodanie następujących pozycji:

13.1 Odpisy aktualizujące aktywa finansowe

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Odpisy aktualizujące należności handlowych (patrz Nota 25)	-	12
Odpisy aktualizujące inwestycji kapitałowych DDO (i)	-	7
Odpisy aktualizujące inwestycji dłużnych DDS	-	-
Odpisy aktualizujące aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-
Odpisy aktualizujące pożyczek wycenianych wg zamortyzowanego kosztu (ii)	-	-
Odpisy aktualizujące zapasy	-	-
Razem	**-**	**19**
Odwrócenie odpisów aktualizujących należności handlowych	**-**	**-**

(i) strata netto na tych zobowiązaniach finansowych wyznaczonych jako na WGPW obejmuje odpis aktualizujący wartość udziałów w Open Ringback Sp. z o. o.

(ii) kwota ta stanowi stratę netto wynikającą z odpisu aktualizującego wartość udzielonych pożyczek.

13.2 Koszty amortyzacji i umorzenia

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Umorzenie rzeczowych aktywów trwałych	752	383
Amortyzacja aktywów niematerialnych (w tym [koszty zbycia / umorzenia i amortyzacji / koszty administracyjne / inne koszty)	982	575
Razem amortyzacja i umorzenie	**1 734**	**958**

13.3 Bezpośrednie koszty operacyjne związane z inwestycjami w nieruchomość - nie występują

Razem

13.4 Koszty badań i rozwoju ujęte w wynik w momencie poniesienia - nie występują

13.5 Świadczenia pracownicze

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Świadczenia po okresie zatrudnienia (patrz Nota 39)		
Programy określonych składek	-	-
Programy określonych świadczeń	-	-
	-	-
Płatności na bazie akcji (patrz Nota 42.1)	-	-
Płatności na bazie akcji rozliczane kapitałem	-	-
Płatności na bazie akcji rozliczane gotówką	-	-
	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Inne świadczenia pracownicze	-	-
	-	-
Razem koszty świadczeń pracowniczych	**-**	**-**

13.6 Nadzwyczajne koszty napraw - nie dotyczy

13.7 Koszty według rodzaju

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Koszty według rodzaju		
Amortyzacja	1 734	958
Wynagrodzenia	14 558	1 134
Świadczenia pracownicze	2 825	117
Zużycie materiałów i energii	742	174

Usługi obce	22 566	5 383
Podatki i opłaty	293	23
Pozostałe koszty rodzajowe	1 367	301
Wartość sprzedanych towarów	2 265	1 558
Zmiana stanu produktów	- 1 482	-
	44 868	**9 648**

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Koszty sprzedaży	8 978	3 204
Koszty ogólnego zarządu	8 636	4 062
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	24 990	824
Wartość sprzedanych towarów	2 264	1 558
	44 868	**9 648**

14. Zysk na akcję

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
	gr na akcję	**gr na akcję**
Podstawowy zysk na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	0,61	0,55
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk na akcję ogółem	**0,61**	**0,55**
Zysk rozwodniony na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	0,61	0,55
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	**0,61**	**0,55**

14.1 Podstawowy zysk na akcję

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję:

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,61	0,55
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	**0,61**	**0,55**
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Inne	-	-

Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	**0,61**	**0,55**

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję (tys. szt.)	11 606	7 292

14.2 Rozwodniony zysk na akcję

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 048	4 007
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych (po uwzględnieniu podatku)	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem	**7 048**	**4 007**
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Inne		-
Zysk wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	**7 048**	**4 007**

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia zysku rozwodnionego na akcję uzgadnia się do średniej użytej do obliczania zwykłego wskaźnika w następujący sposób:

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję (tys. szt.)	11 606	7 292
Akcje jakie zakłada się, iż wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności:	-	-
Opcje pracownicze	-	-
Częściowo opłacone akcje zwykłe	-	-
Obligacje zamienne	-	-
Inne	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję	**11 606**	**7 292**

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - SKUTKI PRZYJĘCIA MSSF

Aktywa	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF-y	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF-y	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF-y	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF-y	MSSF (bilans otwarcia MSSF)
	na dzień 31.12.2013			na dzień 31.12.2012			na dzień 31.12.2011			na dzień 01.01.2011		
AKTYWA TRWAŁE	**6 859**	**563**	**7 422**	**6 586**	**11**	**6 597**	**2 730**	**-**	**2 730**	**1 761**	**-**	**1 761**
Rzeczowe aktywa trwałe	2 401	-	2 401	2 544	-	2 544	2 267	-	2 267	1 035	-	1 035
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość firmy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa niematerialne	4 242	744	4 986	3 429	11	3 440	347	-	347	644	-	644
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych /podporządkowanych	7	-	7	456	-	456	14	-	14	21	-	21
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7	-	7	98	-	98	71	-	71	61	-	61
Pozostałe aktywa finansowe	21	-	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	181	- 181	-	59	-	59	31	-	31	-	-	-
AKTYWA OBROTOWE	**13 922**	**- 350**	**13 572**	**8 826**	**- 11**	**8 815**	**11 098**	**-**	**11 098**	**5 153**	**-**	**5 153**
Zapasy	322	-	322	256	-	256	1 605	-	1 605	2 232	-	2 232
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 425	-	8 425	5 986	-	5 986	6 836	-	6 836	2 809	-	2 809
Należności z tytułu kontraktów budowlanych i podobne	384	-	384	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	232	-	232	-	-	-	73	-	73	66	-	66
Bieżące aktywa podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	1 258	- 350	908	148	- 11	137	47	-	47	10	-	10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 860	-	2 860	2 436	-	2 436	2 537	-	2 537	36	-	36
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	441	-	441	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM	**20 781**	**213**	**20 994**	**15 412**	**-**	**15 412**	**13 828**	**-**	**13 828**	**6 914**	**-**	**6 914**

Pasywa	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF-y	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF-y	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF-y	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF-y	MSSF (bilans otwarcia MSSF)
	na dzień 31.12.2013			na dzień 31.12.2012			na dzień 31.12.2011			na dzień 01.01.2011		
KAPITAŁ WŁASNY	**15 890**	**- 565**	**15 325**	**12 005**	**- 686**	**11 319**	**8 912**	**- 234**	**8 678**	**3 882**	**-**	**3 882**
Kapitał akcyjny	2 188	-	2 188	2 188	-	2 188	2 176	-	2 176	1 965	-	1 965
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	2 478	-	2 478	2 478	-	2 478	2 478	-	2 478	-	-	-
Zyski zatrzymane	11 224	- 565	10 659	7 339	- 686	6 653	4 258	- 234	4 024	1 917	-	1 917
Wynik wycen odnoszonych bezpośrednio poprzez kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA	**4 851**	**818**	**5 669**	**2 710**	**1 383**	**4 093**	**4 902**	**248**	**5 150**	**3 032**	**-**	**3 032**
Zobowiązania długoterminowe	**484**	**779**	**1 263**	**42**	**686**	**728**	**89**	**234**	**323**	**-**	**-**	**-**
Długoterminowe kredyty i pożyczki, w tym umowy leasingu	42	-	42	39	-	39	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterm. zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-	-	82	-	82	-	-	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
Rezerwy na opcje na akcje	-	738	738	-	686	686	-	234	234	-	-	-
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	442	41	483	3	-	3	7	-	7	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	**4 367**	**39**	**4 406**	**2 668**	**697**	**3 365**	**4 813**	**14**	**4 827**	**3 032**	**-**	**3 032**
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 966	-	2 966	1 730	-	1 730	3 428	-	3 428	1 402	-	1 402
Zobowiązania z tyt. kontraktów budowlanych i podobnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe, w tym umowy leasingu	54	-	54	76	-	76	304	-	304	509	-	509
Pozostałe krótkoterm. zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	301	-	301	429	-	429	121	-	121	76	-	76
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	-	44	51	-	51	47	-	47	57	-	57
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-	-	-	412	-	412	321	-	321
Pozostałe zobowiązania	1 002	39	1 041	382	697	1 079	501	14	515	667	-	667
Zobowiązania związane z	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

aktyw. trw. zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży												
PASYWA RAZEM	**20 741**	**253**	**20 994**	**14 715**	**697**	**15 412**	**13 814**	**14**	**13 828**	**6 914**	**-**	**6 914**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 1.01.2013-31.12.2013 - SKUTKI PRZYJĘCIA MSSF

	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF-y	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF-y	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF-y	MSSF
Wariant kalkulacyjny	**na dzień 31.12.2013**			**na dzień 31.12.2012**			**na dzień 31.12.2011**		
Działalność kontynuowana									
Przychody ze sprzedaży	**14 504**	**-**	**14 504**	**13 146**	**-**	**13 146**	**12 289**	**-**	**12 289**
Przychody ze sprzedaży wyrobów			-			-			-
Przychody ze sprzedaży usług	12 078	-	12 078	10 850	-	10 850	8 902	-	8 902
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 426	-	2 426	2 296	-	2 296	3 387	-	3 387
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	**2 767**	**- 385**	**2 382**	**3 701**	**- 150**	**3 551**	**3 874**	**154**	**4 028**
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów			-			-			-
Koszt sprzedanych usług	1 209	- 385	824	1 329	- 150	1 179	847	18	865
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	1 558	-	1 558	2 372	-	2 372	3 027	136	3 163
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	**11 737**	**385**	**12 122**	**9 445**	**150**	**9 595**	**8 415**	**- 154**	**8 261**
Koszty sprzedaży	3 204	-	3 204	2 116	-	2 116	1 898	-	1 898
Koszty ogólnego zarządu	4 010	52	4 062	3 619	453	4 072	3 466	234	3 700
Pozostałe przychody operacyjne	197	- 183	14	164	- 150	14	25	-	25
Pozostałe koszty operacyjne	24	- 5	19	30	79	109	174	- 154	20
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	**4 696**	**155**	**4 851**	**3 844**	**- 532**	**3 312**	**2 902**	**- 234**	**2 668**
Przychody finansowe	104	-	104	169	-	169	174	- 38	136
Koszty finansowe	32	- 7	25	145	- 79	66	217	- 38	179
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych			-			-			-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej			-			-			-
Zysk (strata) przed	**4 768**	**162**	**4 930**	**3 868**	**- 453**	**3 415**	**2 859**	**- 234**	**2 625**

opodatkowaniem									
Podatek dochodowy	**882**	**41**	**923**	**788**	**-**	**788**	**518**	**-**	**518**
część bieżąca	352	-	352	819	-	819	521	-	521
część odroczona	530	41	571	- 31	-	- 31	- 3	-	- 3
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	**3 886**	**121**	**4 007**	**3 080**	**- 453**	**2 627**	**2 341**	**- 234**	**2 107**
Działalność zaniechana									
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			-			-			-
Zysk (strata) netto	**3 886**	**121**	**4 007**	**3 080**	**- 453**	**2 627**	**2 341**	**- 234**	**2 107**
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	**3 886**	**121**	**4 007**	**3 080**	**- 453**	**2 627**	**2 341**	**- 234**	**2 107**
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 886	121	4 007	3 080	- 453	2 627	2 341	- 234	2 107
- akcjonariuszom mniejszościowym	-	-	-	-	-	-	-	-	-

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 1.01.2013-31.12.2013 - SKUTKI PRZYJĘCIA MSSF

	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF-y	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF-y	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF-y	MSSF
	na dzień 31.12.2013			**na dzień 31.12.2012**			**na dzień 31.12.2011**		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 385	733	3 118	3 345	12	3 357	675	-	675
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	- 1 857	- 734	- 2 591	- 3 031	- 11	- 3 042	- 66	-	- 66
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	- 97	-	- 97	- 396	-	- 396	1 863	-	1 863
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	**424**	**-**	**424**	**- 101**	**-**	**- 101**	**2 501**	**-**	**2 501**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	**2 436**	**-**	**2 436**	**2 537**	**-**	**2 537**	**36**	**-**	**36**
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	- 3	-	- 3	7	-	7	-	-	-
Wpływ odsetek z tyt. środków pieniężnych naliczonych do dnia bilansowego	9	-	9	13	-	13	-	-	-

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	**2 860**	**-**	**2 860**	**2 436**	**-**	**2 436**	**2 537**	**-**	**2 537**

15. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	**Stan na 31/12/2014**	**Stan na 31/12/2013**
Grunty własne	-	-
Budynki	361	-
Maszyny i urządzenia	2 371	2 182
Urządzenia w leasingu finansowym	-	-
Środki transportu w leasingu finansowym	547	189
Inne środki trwałe	30	-
Środki trwałe w budowie	113	30
Razem	**3 422**	**2 401**

	Grunty własne	**Budynki**	**Maszyny i urządzenia**	**Urządzenia w leasingu finansowym**	**Środki transportu**	**Środki transportu w leasingu finansowym**	**Inne środki trwałe**	**Środki trwałe w budowie**	**Razem**
Wartość brutto									
Stan na 31 grudnia 2012 roku	**-**	**-**	**3 182**	**-**	**-**	**318**	**26**	**-**	**3 526**
Nabycia / Umowy leasingu	-	-	97	-	24	115	-	30	266
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zbycia	-	-	- 53	-	- 24	- 3	-	-	- 80
Przekazane jako zapłata w ramach przejęcia jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja w skutego sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	**-**	**-**	**3 226**	**-**	**-**	**430**	**26**	**30**	**3 712**

Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych spółki zależnej Software Mind S.A. na dzień 01 kwietnia 2014	**-**	**398**	**2 131**	**-**	**-**	**1 090**	**154**	**13**	**3 786**
Nabycia / Umowy leasingu	-	106	275	-	-	257	12	149	799
Przemieszczenia	-	-		-	-	22	-	- 79	- 57
Zbycia	-	-	- 263	-	-	- 242	- 13	-	- 518
Przekazane jako zapłata w ramach przejęcia jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja w skutego sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2014 roku	**-**	**504**	**5 369**	**-**	**-**	**1 557**	**179**	**113**	**7 722**

	Grunty własne	**Budynki**	**Maszyny i urządzenia**	**Urządzenia w leasingu finansowym**	**Środki transportu**	**Środki transportu w leasingu finansowym**	**Inne środki trwałe**	**Środki trwałe w budowie**	**Razem**
Skumulowane umorzenie i utrata wartości									
Stan na 31 grudnia 2012 roku	**-**	**-**	**774**	**-**	**-**	**184**	**24**	**-**	**982**
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	- 55	-		-	-	-	- 55
Przekazane w ramach sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w wynik	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w wynik	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	-	-	325			56	2	-	383
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	**-**	**-**	**1 044**	**-**	**-**	**240**	**26**	**-**	**1 310**
Skumulowane umorzenie i utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych spółki zależnej Software Mind S.A. na dzień 01 kwietnia 2014		**105**	**1 661**			**860**	**120**		**2 746**
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	- 259	-		- 211	- 14	-	- 484
Przemieszczenia	-	-		-	-	- 26	-	-	- 26
Przekazane w ramach sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w wynik	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w wynik	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	-	38	552			147	17	-	754
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2014 roku	**-**	**143**	**2 998**	**-**	**-**	**1 010**	**149**	**-**	**4 300**

Na potrzeby kalkulacji amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania następujących aktywów trwałych:

Budynki i budowle	od 20 do 30 lat
Maszyny i urządzenia	od 5 do 15 lat
Urządzenia w leasingu finansowym	5 lat

15.1 **Grunty własne i budynki wykazywane w wartości godziwej** - nie dotyczy

15.2 **Utrata wartości ujęta w bieżącym roku** - Spółka nie zidentyfikowała trwałej utraty wartości w tym zakresie.

15.3 **Aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań** - nie dotyczy.

15.4 **Rzeczowe aktywa trwałe, do których jednostka ma ograniczony tytuł własności** - nie dotyczy.

16. Nieruchomości inwestycyjne - nie występują

17. Wartość firmy

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Według kosztu	36 684	-
Skumulowana utrata wartość	-	-
Razem	**36 684**	**-**

Według kosztu

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Stan na początek okresu sprawozdawczego	-	-
Kwoty ujęte z tytułu połączeń jednostek gospodarczych dokonanych w ciągu roku (Nota 44)	36 730	-
Odpisanie w koszty operacyjne	- 46	-
Stan na 31 grudnia 2014 roku	36 684	**-**

Wartość firmy powstała w wyniku połączenia Memor Technologies Sp. z o. o. z Wind Mobile S. A. Kwota powstałej wartości firmy wynosi 46 tys. PLN. W wyniku połączenia Wind Mobile S. A. objęła bezpośrednio udziały w Software Mind S. A. o wartości 3,75 mln PLN. Pozostała wartość firmy powstała w wyniku konsolidacji ze spółką Software Mind S.A. Wynika ona z różnicy pomiędzy wartością udziałów ujętą w sprawozdaniu finansowym Wind Mobile, a wartością aktywów netto spółki Software Mind S.A ustaloną wg wartości godziwej na dzień połączenia. Dokonano testu na trwałą utratę wartości firmy i stwierdzono iż wartość godziwa spółki Software Mind S.A. nie uległa zmniejszeniu.

18. Pozostałe aktywa niematerialne

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Wartości bilansowe		
Skapitalizowane prace rozwojowe	7 044	4 109
Patenty	-	-

Znaki handlowe	-	-
Licencje	-	-
Wartość firmy	-	
Inne wartości niematerialne i prawne	796	877
Razem:	**7 840**	**4 986**

	Skapitalizowane prace rozwojowe	Patenty	Znaki handlowe	Licencje	Wartość firmy	Inne	Razem
Wartość brutto							
Stan na 31 grudnia 2012 roku	**3 763**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 417**	**5 180**
Zwiększenia	-	-	-	-	-	361	361
Zwiększenia w wyniku prac we własnym zakresie	1 760	-	-	-	-	-	1 760
Przejęcia w formie połączenia przedsięwzięć	-	-	-	-	-	-	-
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-	-
Efekt różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	**5 523**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 778**	**7 301**
Wartość brutto pozostałych aktywów niematerialnych spółki zależnej Software Mind S.A. na dzień 01 kwietnia 2014	**297**					**512**	**809**
Zwiększenia	794	-	-	-	46	261	1 101
Przemieszczenia		-	-	-	-	-	-
Zwiększenia w wyniku prac we własnym zakresie	2 706	-	-	-	-	-	2 706
Przejęcia w formie połączenia przedsięwzięć	-	-	-	-	-	-	-
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-	-
Efekt różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-
Odpisanie w koszty operacyjne	-	-	-	-	- 46	-	- 46
Stan na 31 grudnia 2014 roku	**9 320**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2 551**	**11 871**

	Skapitalizowane prace rozwojowe	Patenty	Znaki handlowe	Licencje	Wartość firmy	Inne	Razem
Skumulowane umorzenie i utrata wartości							
Stan na 31 grudnia 2012 roku	**1 095**	**-**	**-**	**-**	**-**	**645**	**1 740**
Koszty amortyzacji	319	-	-	-	-	256	575
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego na wynik	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	**1 414**	**-**	**-**	**-**	**-**	**901**	**2 315**
Skumulowane umorzenie i utrata wartości pozostałych aktywów niematerialnych spółki zależnej Software Mind S.A. na dzień 01 kwietnia 2014	**297**	**-**	**-**	**-**	**-**	**440**	**737**
Koszty amortyzacji	565	-	-	-	-	414	979
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego na wynik	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2014 roku	**2 276**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Na potrzeby kalkulacji amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania następujących aktywów niematerialnych:

Skapitalizowane prace rozwojowe	5 - 10 lat
Inne	2 - 5 lat

18.1 Istotne aktywa niematerialne

Istotną pozycją są pozytywnie zakończone prace rozwojowe związane z RTB oraz iLumio, na dzień bilansowy 31.12.2014 ich wartość wynosiła 1 490 tys. PLN.

19. Jednostki zależne

	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę dominującą

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Mad Words Sp. z o. o.	Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	ul. Plac na Groblach 21, Kraków	0%	100%
Open Ringback Sp. z o. o.	Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	ul. Plac na Groblach 21, Kraków	100%	100%
Software Mind S. A.	Działalność związana z oprogramowaniem, działalność związana z doradztwem z zakresu informatyki, pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	ul Bociana 22, Kraków	100%	0%

W bieżącym roku Wind Mobile S. A. przejęła 100% udziałów Software Mind S. A. oraz zbyła 100% udziałów Mad Words Sp. z. o. o.Transakcja nabycia udziałów Software Mind S. A. została zrealizowana wieloetapowo: W dniu 22.04.2014r. do Spółki wpłynęły wszystkie podpisane umowy związane z nabyciem akcji Software Mind Spółka Akcyjna, zarejestrowanej przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000300409 ("Software Mind"). Tym samym Spółka w pełni zrealizowała cel przejęcia 100% akcji Software Mind Spółka Akcyjna.

Transakcja przejęcia 100% akcji Software Mind została zrealizowana poprzez podpisanie następujących umów:

• 17 kwietnia 2014r. Wind Mobile S.A. nabyła 100% akcji spółki Temisto Prim S.A., która jest właścicielem wyłącznym 300.000 sztuk akcji Software Mind . Akcje te stanowią 15% udziału w kapitale Software Mind. Wartość transakcji przekracza kwotę 20% kapitałów własnych Wind Mobile. Zapłata za akcje została uregulowana przez Spółkę przelewem bankowym.

• 16 kwietnia 2014r. Wind Mobile S.A. nabyła 100% udziałów w spółce Memor Technologies Sp. z o.o., która jest właścicielem wyłącznym 100.000 sztuk akcji Software Mind. Akcje te stanowią 5% udziału w kapitale Software Mind. Wartość transakcji przekracza kwotę 20% kapitałów własnych Wind Mobile. Zapłata za udziały została uregulowana przez Spółkę przelewem bankowym.

• 16 kwietnia 2014r. Wind Mobile S.A. podpisała umowę objęcia przez Pana Grzegorza Młynarczyka 820.687 szt. akcji Wind Mobile nowej emisji serii I w zamian za wkłady niepieniężne w postaci 200.000 szt. akcji Software Mind. Akcje te stanowią 10% udziału w kapitale Software Mind.

• 16 kwietnia 2014r. Wind Mobile S.A. podpisała umowę objęcia przez Pana Janusza Homa 622.699 szt. akcji Wind Mobile nowej emisji serii G w zamian za wkłady niepieniężne w postaci 400.000 szt. akcji Software Mind. Akcje te stanowią 20% udziału w kapitale Software Mind.

• 16 kwietnia 2014r. Wind Mobile S.A. podpisała umowę objęcia przez H&H Investment Sp. z o.o. 467.025 szt. akcji Wind Mobile nowej emisji serii H w zamian za wkłady niepieniężne w postaci 300.000 szt. akcji Software Mind. Akcje te stanowią 15% udziału w kapitale Software Mind.

• 15 kwietnia 2014r. Wind Mobile S.A. podpisała umowę objęcia przez IIF Ventures BV 1.827.591 szt. akcji Wind Mobile nowej emisji serii E w zamian za wkłady niepieniężne w postaci 625.000 szt. akcji Software Mind. Akcje te stanowią 31,25% udziału w kapitale Software Mind.

• 15 kwietnia 2014r. Wind Mobile S.A. podpisała umowę objęcia przez RMS Ventures LLC 165.694 szt. akcji Wind Mobile nowej emisji serii F w zamian za wkłady niepieniężne w postaci 56.664 szt. akcji Software Mind. Akcje te stanowią 2,83% udziału w kapitale Software Mind.

• 15 kwietnia 2014r. Wind Mobile S.A. podpisała ze spółką RMS Ventures LLC umowę zamiany 450 szt. udziałów w Upside Systems Sp. z o.o. należących do Wind Mobile na 18.336 szt. akcji Software Mind należących do RMS Ventures LLC. Akcje te stanowią 0,92% udziału w kapitale Software Mind.

• 15 kwietnia 2014r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wind Mobile S.A., na którym podjęto Uchwałę podwyższenia kapitału Wind Mobile w drodze emisji akcji serii E,F,G,H,I oraz objęcia akcji nowej emisji przez podmioty jak wskazano powyżej w zamian za wkłady niepieniężne w postaci akcji Software Mind.

W dniu 27 czerwca 2014r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wind Mobile S.A., działając na podstawie art. 506 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 – kodeks spółek handlowych (Dz. U. 2000, Nr 94, poz. 1037 z późn. zmianami) – podjęło uchwałę, na podstawie której postanowiło o połączeniu Wind Mobile S.A. ze spółką Memor Technologies Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, oraz ze spółką Temisto Prim S.A. z siedzibą w Wielkiej Wsi. Połączenie miało na celu włączenie 20% akcji spółki zależnej Software Mind S. A. bezpośrednio do majątku Wind Mobile a w konsekwencji uzyskanie 100% bezpośredniej zależności pomiędzy tymi podmiotami. Połączenie Wind Mobile S. A. z w/w spółkami zostało zarejestrowane przez Sąd w dniu 23 lipca 2014r.

W roku obrachunkowym 2013 nie wystąpiły zmiany w zakresie tej pozycji za wyjątkiem utworzenia odpisu aktualizującego 100% wartości Open Ringback Sp. z o.o. W związku z faktem, że Spółka zawarła porozumienie dotyczące sprzedaży udziałów o wartości 441 180,00 zł, realizacja porozumienia w ciągu 12 miesięcy, udziały w Upside Systems Sp. z o.o. zaprezentowano jako instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży. Według szacunków Zarządu, wartość tych aktywów wyceniona zgodnie z MSSF 5 nie różni się w sposób istotny od ich wartości księgowych. Spółka na podstawie porozumienia nie ma wpływu na politykę finansową Upside Systems Sp. z o.o. w związku z czym nie prezentuje jej jako Spółkę zależną.

19.1. Wartość udziałów w jednostkach powiązanych

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Wartość brutto udziałów w jednostkach powiązanych		
Communication Point Sp. z o. o.	-	-
Mad Words Sp. z o. o.	-	7
Open Ringback Sp. z o.o.	7	7
Software Mind S.A.	50 875	-
	50 882	**14**
Utrata wartości		
Communication Point Sp. z o. o.	-	-
Mad Words Sp. z o. o.	-	-
Open Ringback Sp. z o.o.	- 7	- 7
Software Mind S.A.	-	-
	- 7	**- 7**
Wartość netto udziałów w jednostkach powiązanych	**50 875**	**7**

20. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych - nie dotyczy.

21. Wspólne przedsięwzięcia - nie dotyczy.

22. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, ujęte w wartości godziwej		
Kontrakty forward w walutach obcych	-	-

Swapy stóp procentowych	-	-
SUMA	**-**	**-**
Aktywa finansowe wykazane w WGPW		
Aktywa finansowe wyceniane w WGPW inne niż instrumenty pochodne	-	-
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako zabezpieczenia	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	-	-
SUMA	**-**	**-**
Inwestycje utrzymywane do wymagalności wykazane wg kosztu zamortyzowanego		
Weksle	-	-
Skrypty dłużne	-	-
SUMA	**-**	**-**
Inwestycje dostępne do sprzedaży wykazywane w wartości godziwej		
Obligacje umarzalne	-	-
Akcje, udziały (i)	-	448
SUMA	**-**	**448**
Pożyczki wykazane wg kosztu zamortyzowanego		
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym - długoterminowe	22	21
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym - krótkoterminowe	61	232
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym - długoterminowe	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym - krótkoterminowe	194	-
SUMA	**277**	**253**
Razem	**277**	**701**
Aktywa obrotowe	255	673
Aktywa trwałe	22	28
	277	**701**

(i) Aktywa przeznaczone do zbycia - Spółka dominująca zawarła porozumienie dotyczące sprzedaży udziałów o wartości 441 180,00 zł, realizacja w kwietniu 2014.

Wycena aktywów finansowych

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne	277	253
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	448

	277	**701**

Pożyczki udzielone i należności własne

Pożyczki udzielone są wyceniane na każdą datę bilansową według zamortyzowanego kosztu. Pożyczki dla podmiotów powiązanych zostały udzielone na warunkach rynkowych.

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o. Sp. komandytowa - podmiot powiazany (i)	61	-
Open Ringback - podmiot powiązany (ii)	-	232
Upside Systems - podmiot powiązany przez kadrę zarządzającą (iiI)	22	21
Wide Telecom S.R.L.	194	-
	277	**253**

(i) 8 lipca 2014 została udzielona pożyczka podmiotowi powiązanemu Big Blue Studio Projektowe Sp. z o. o. Sp. komandytowa na kwotę 60 tys. Oprocentowanie pożyczki wynosi 4,37 %. Odsetki naliczane na koniec okresu obrachunkowego i płatne na koniec spłaty pożyczki. Pożyczka powinna być zwrócona do 30 kwietnia 2015 r.

(ii) 1 lutego 2013 została udzielona pożyczka podmiotowi powiązanemu Open Ringback na kwotę 260 tys., częściowo spłacona 13 maja 2013 roku. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne i wynosi WIBOR 1M+marża. Odsetki naliczane na koniec okresu obrachunkowego i płatne na koniec spłaty pożyczki. Całkowita spłata pożyczki nastąpiła 24 września 2014 roku.

(iii) W dniu 20 maja 2013 została udzielona pożyczka podmiotowi powiązanemu Upside Systems na kwotę 20 tys. Odsetki będą naliczane na koniec okresu obrachunkowego i płatne na koniec spłaty pożyczki. Spłata pożyczki nastąpi 31 grudnia 2020 roku, oprocentowanie 6% w skali roku.

(iv) W dniu 16 sieprnia 2013 została udzielona pożyczka 59 730 EUR spółce Wide Telecom S.R.L. z Rumuni. W dniu 12 maja 2014 została spłacona kwota 20 000 EUR. Na dzień bilansowy pozostała kwota 39 730 EUR. Spłata pożyczki nastapi do 31 grudnia 2015 wraz z naliczonymi odsetkami.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to inwestycje kapitałowe, których wartość przekracza 20% w kapitale zakładowym. W roku 2013, mimo przekroczenia 20% udziału w kapitale zakładowym Upside Systems, Spółka dominująca Wind Mobile nie posiadała kontroli ze względu na podpisane porozumienie.
Inwestycje w udziały Upside, nienotowane na aktywnym rynku wyceniane były w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Spółka dominująca zawarła porozumienie dotyczące sprzedaży udziałów Upside Systems o wartości 441 180,00 zł, wartość przyrzeczona jest zgodna z wartością księgową. Realizacja porozumienia nastąpiła w 15 kwietnia 2014 roku.
Według szacunków Zarządu, wartość tych aktywów wyceniona zgodnie z MSSF 5 nie różni się w sposób istotny od ich wartości księgowych. Spółka dominująca na podstawie porozumienia nie posiadała wpływu na politykę finansową Upside Systems Sp. z o.o. w związku z czym nie prezentowała jej jako Spółkę zależną w roku 2013.
Ze względu na niską istotność spółka odstąpiła od prezentacji wyceny w wartości godziwej udziałów w spółkach zależnych Open Ringback.

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Upside Systems - podmiot powiązany przez kadrę zarządzającą	-	441
Open Ringback	-	-
Mad Words	-	7
	-	448

23. Pozostałe aktywa

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 410	908
Inne	-	-
	1 410	908
Aktywa obrotowe	1 210	908
Aktywa trwałe	200	-
	1 410	908

24. Zapasy

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Surowce	405	322
Produkcja w toku	999	-
Towary	194	-
Wyroby gotowe	-	-
	1 598	322

Grupa kapitałowa nie stwierdziła trwałej utraty wartości w zakresie tej pozycji, wymagającej objęcia jej wartości odpisem aktualizującym w roku 2014 i 2013. W związku z tym odpisy aktualizujące wartość zapasów na dzień 31.12.2014 oraz 31.12.2013 nie występują.

Ze względu na konieczność stałej obsługi serwisowej, wynikający z zawartych długoletnich kontraktów handlowych, jednostka jest zobowiązana do utrzymywania określonych stanów magazynowych części zamiennych, dostępnych natychmiast.

25. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Należności z tytułu dostaw i usług	24 519	8 257
Rezerwa na należności zagrożone	- 12	- 12
Należności z tytułu dostaw i usług o terminie wymagalności pow. 12 m-cy	-	103
Inne należności	951	77
Razem:	**25 458**	**8 425**

25.1 Należności z tytułu dostaw i usług

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi **60 dni.** Spółka tworzy rezerwy w pełni pokrywające należności przeterminowane o ponad 360 dni, jeżeli należności są nieściągalne. Na należności wątpliwe tworzy się rezerwy w oparciu o szacunkowe kwoty nieściągalnych należności z tytułu sprzedaży towarów na podstawie doświadczeń z przeszłości oraz analizy sytuacji finansowych poszczególnych kontrahentów.

Powyżej przedstawione salda należności z tytułu dostaw i usług, zawierają należności (patrz poniższa analiza wiekowa), które są przeterminowane na koniec okresu sprawozdawczego i na które Spółka nie utworzyła rezerw, ponieważ nie nastąpiła istotna zmiana jakości tego zadłużeni, w związku z czym nadal uznaje się je za ściągalne.

Analiza wiekowa należności przeterminowanych, ale nieobjętych odpisem z tytułu utraty wartości:

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
0-90 dni	1 627	635
91-180 dni	1 077	45
180-360	1 856	152
powyżej 360 dni	25	41
Razem	**4 585**	**873**

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość:

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość powyżej 360 dni:		
powyżej 360 dni	-	-
Razem należności	**-**	**-**
Średni wiek (przeterminowanie) należności (dni)	27	10

Zmiany stanu rezerw na należności zagrożone:

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Stan na początek okresu sprawozdawczego	**12**	**-**
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	128	12
Odpisy z tytułu utraty wartości należności z lat poprzednich spółki zależnej Software Mind S.A.	136	
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Odwrócenie dyskonta	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	**276**	**12**

Określając poziom ściągalności należności z tytułu dostaw i usług Spółka uwzględnia zmiany ich jakości od dnia udzielenia kredytu do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. Koncentracja ryzyka kredytowego jest ograniczona ze względu na duży zasięg bazy klientów i brak powiązań między nimi.

W kwocie rezerwy na należności wątpliwe uwzględniono poszczególne należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość, w wysokości objętej odpisem, ale nie zostały postawione w stan likwidacji. Ujęte odpisy z tytułu utraty wartości stanowią różnicę pomiędzy wartością bilansową takich należności z tytułu dostaw i usług a bieżącą wartością spodziewanych wpływów z likwidacji. Spółka nie ma żadnego zabezpieczenia na powyższe kwoty.

25.2 Transfery aktywów finansowych - nie występuje

26. Należności z tytułu leasingu finansowego - nie dotyczy

27. Umowy długoterminowe

Należności z tytułu kontraktów budowlanych i podobne oraz zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych i podobnych dotyczą kontraktów długoterminowych związanych z usługami informatyczno-projektowymi.

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego dotyczące bieżącego okresu sprawozdawczego	2 876	384

Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego dotyczące poprzednich okresów sprawozdawczych	44	-
	2 920	384

Ujęte w sprawozdaniu finansowym jako kwoty należne:

Od klientów w ramach umów długoterminowych	2 920	-
Na rzecz klientów w ramach umów długoterminowych	-	-
	2 920	-

28. Kapitał akcyjny

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Kapitał podstawowy	3 482	2 188
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	33 381	2 478
	36 863	4 666
Kapitał akcyjny składa się z:		
3.981.830 szt. akcji imiennych serii A (bez zmian na 31.12.2012 i 1.1.2012)	1 195	1 195
2.569.480 szt. akcji na okaziciela serii B (bez zmian na 31.12.2012 i 1.1.2012)	771	771
700.935 akcji na okaziciela serii C (bez zmian na 31.12.2012 i 1.1.2012)	210	210
40.000 szt. akcji na okaziciela serii D (bez zmian na 31.12.2012; zero szt. na 1.1.2012)	12	12
1 827 591 szt. akcji na okaziciela serii E	548	-
165 594 szt. akcji na okaziciela serii F	50	-
622 699 szt. akcji na okaziciela serii G	187	-
467 025 szt. akcji na okaziciela serii H	140	-
820 687 szt. akcji na okaziciela serii I	246	-
409 563 szt. akcji na okaziciela serii J	123	-
	3 482	2 188

28.1 Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale (ilość akcji w tys.)

	Liczba akcji	Kapitał podstawowy
Stan na 1 stycznia 2011 r.	**3 930**	**1 965**
Zwiększenia / zmniejszenia (zamiana udziałów na akcje)		211

Stan na 1 stycznia 2012 r.	**7 252**	**2 176**
Zwiększenia / zmniejszenia	40	12
Stan na 31 grudnia 2012 r.	**7 292**	**14**
Zwiększenia / zmniejszenia	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 r.	**7 292**	**14**
Zwiększenia / zmniejszenia	4 314	1 294
Stan na 31 grudnia 2014 r.	**11 606**	**1 308**

Wszystkie akcje są w pełni pokryte i posiadają prawo do dywidendy. Akcje serii B, C, D, oraz E do J to akcje zwykłe, równoważne pojedynczemu głosowi na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Akcje serii A są uprzywilejowane co do głosu. Na każdą akcję serii A przypadają 2 głosy na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Spółka nie posiada akcji własnych.

28.2 Akcje zwykłe mające częściowe pokrycie w kapitale - nie dotyczy

28.3 Zamienne akcje preferencyjne - nie dotyczy

28.4 Opcje na akcje przyznane w ramach planów pracowniczych opcji na akcje

W roku 2014 nie zostały przydzielone opcje na akcje.
W roku obrotowym 2013 Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o przydziale opcji na akcje dla członków zarządu Spółki oraz kluczowych pracowników Spółki pod warunkiem ziszczenia się określonych wyników ekonomicznych Spółki. W 2013 roku nie przydzielono żadnych opcji.

28.5 Umarzalne skumulowane akcje preferencyjne - nie dotyczy

28.6 Akcje własne jednostki, pozostające w jej posiadaniu lub w posiadaniu jej jednostek zależnych lub stowarzyszonych - nie dotyczy.

28.7 Akcje zarezerwowane dla potrzeb emisji z tytułu realizacji opcji i umów sprzedaży - nie dotyczy

29. Kapitał rezerwowy - nie dotyczy

30. Zyski zatrzymane i dywidendy

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Zyski zatrzymane	18 445	10 659

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Stan na początek okresu sprawozdawczego	**10 659**	**6 653**
Zysk netto przypadający właścicielom jednostki dominującej	7 048	4 007
Zysk netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Pozostałe całkowite dochody wynikające z przeszacowania zobowiązań z tytułu świadczeń	-	-

pracowniczych (netto)		
Wypłata dywidendy	-	-
Odkup akcji	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-
Przeniesienie z kapitału z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
Koszty emisji akcji	-	-
Wykorzystanie rezerwy w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	736	-
Inne	-	- 1
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	**18 443**	**10 659**

Zarówno w roku 2014 i 2013 Grupa nie wypłaciła dywidend.

W odniesieniu do bieżącego roku cały wypracowany zysk przeznaczono na kapitał zapasowy Spółki dominującej.

Zgodnie z art. Art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Grupa na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz Akcjonariuszy i na dzień 31 grudnia 2014 wynosi 1,04 mln PLN, na dzien 31 grudnia 2014 0,73 mln PLN.

31. Udziały niedające kontroli

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	**-**	**-**
Udział w zyskach w ciągu roku	-	-
Udziały niedające kontroli powstałe w wyniku zawarcia porozumienia o sprzedaży akcji Upside Systems Sp. z o. o. (patrz nota 12)	-	441
Udziały niedające kontroli w związku z przyznanymi opcjami na akcje	-	-
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	**-**	**441**

32. Kredyty i pożyczki otrzymane

Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego	Stan na koniec okresu 31/12/2014	Stan na koniec okresu 31/12/2013
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Weksle	-	-
Pożyczki	-	-
Zamienne obligacje dłużne	-	-
Obligacje długoterminowe	-	-
	-	-
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-

Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki od pozostałych jednostek	-	-
Transfer należności	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	431	96
	431	96
	431	**96**

Zobowiązania krótkoterminowe	147	54
Zobowiązania długoterminowe	284	42
	431	96

32.1 Podsumowanie umów kredytowych

Na zobowiązanie składają się pozycje o oprocentowaniu zmiennym i stałym, o okresie spłaty nieprzekraczającym pięciu lat (patrz Nota 38.2).

32.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej - nie występuje

33. Obligacje zamienne - nie dotyczy

34. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Umowy gwarancji finansowych	-	-
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w wartości godziwej	-	-
	-	-
Zobowiązania finansowe wykazane w WGPW		
Niepochodne zobowiązania finansowe wyceniane początkowo w WGPW	-	-
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako zabezpieczenia (ii)	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, inne niż instrumenty pochodne	-	-
Wyemitowane obligacje (i)	17 896	-
	17 896	-
Pozostałe zobowiązania (płatność warunkowa)	-	-
SUMA	**17 896**	**-**

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Zobowiązania krótkoterminowe	1 254	-
Zobowiązania długoterminowe	16 642	-
SUMA	**17 896**	**-**

(i) Dnia 19 marca 2014 roku wyemitowano 150.000 obligacji o wartości nominalnej 100,00 zł. Termin wykupu przypada na 19 marca 2017 roku. Obligacje są oprocentowane w wysokości stopy bazowej równej stawce WIBOR 3M. Wysokość marży została ustalona przez Emitenta na poziomie: 5,90% od wartości nominalnej obligacji w skali roku.

35. Rezerwy

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Świadczenia pracownicze (i)	662	44
Inne rezerwy (ii)	-	738
	662	**782**
Rezerwy krótkoterminowe	31	44
Rezerwy długoterminowe	631	738
	662	**782**

(i) Rezerwa na świadczenia pracownicze obejmuje roczne urlopy, narosłe prawa do urlopów. Zmniejszenie wartości bilansowej tej rezerwy wynika z aktualizacji wyceny świadczeń pracowniczych dokonanych w ciągu bieżącego roku.
(ii) Inne rezerwy obejmują rezerwy na świadczenia z tytułu opcji dla zarządu i kluczowych pracowników, przyznane w ramach planów pracowniczych (patrz nota 42).

	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na początek okresu sprawozdawczego 1.1.2013 r.	**51**	**686**
Utworzenie rezerw	-	738
Rozwiązanie rezerw	13	-
Wykorzystanie rezerw	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2013 r.	**44**	**738**
Utworzenie rezerw	-	631
Rozwiązanie rezerw	- 13	- 738
Wykorzystanie rezerw	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2014 r.	**31**	**631**

36. Pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Systemy motywacji związane z leasingiem	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 234	96
Rozliczenia międzyokresowe bierne zaliczane do zobowiązań	236	38
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	838	900
Inne zobowiązania niefinansowe	85	7

	4 393	**1 041**

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Zobowiązania krótkoterminowe	4 393	1 041
Zobowiązania długoterminowe	-	-
	4 393	**1 041**

37. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 793	2 966
Płatności realizowane na bazie akcji, rozliczane w formie środków pieniężnych	-	-
Inne	-	-
Razem:	**3 793**	**2 966**

38. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

38.1 Ogólne warunki leasingu

Grupa użytkuje część urządzeń i środków transportu w ramach umów leasingowych wykazywanych zgodnie z MSSF jako umowy leasingu finansowego. Okres obowiązywania umowy leasingu wynosi 3-5 lat (tak jak w poprzednim roku). Grupa ma możliwość zakupu wynajmowanego sprzętu za kwotę jego wartości nominalnej na koniec obowiązywania umowy. Zobowiązania Grupy wynikające z umów leasingu są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową.

38.2 Zobowiązania z tytułu leasingu

	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Nie dłużej niż 1 rok	147	54
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	284	42
Powyżej 5 lat		-
	431	96
Minus przyszłe obciążenia finansowe	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	**431**	**96**

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Uwzględnione w sprawozdaniu finansowym jako:		

Kredyty krótkoterminowe (patrz Nota 32)	147	54
Kredyty długoterminowe (patrz Nota 32)	284	42
	431	**96**

39. Programy świadczeń emerytalnych

39.1 Programy określonych składek

Pracownicy Grupy są objęci państwowym programem świadczeń emerytalnych realizowanym przez rząd. Spółka ma obowiązek przekazywania określonego procentu kosztów płac na fundusz emerytalny celem pokrycia kosztów tych świadczeń. Jedynym zobowiązaniem Grupy w odniesieniu do programu świadczeń emerytalnych jest obowiązek odprowadzania określonych składek.

Jednostka nie wydziela aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych.

39.2 Programy określonych świadczeń

Wartość przyszłych zobowiązań Grupy z tytułu odpraw emerytalnych szacowana jest przez Grupę z użyciem metod zbliżonych do metod aktuarialnych, przy zastosowaniu metody nagromadzonych przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopie dyskonta; założonym prawdopodobieństwie dożycia przez pracownika wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwie inwalidztwa pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy rentowej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Spółka dominująca szacuje rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Na dzień bilansowy 31.12.2014 oszacowana rezerwa na odprawy emerytalne w przypadku spółki zależnej Software Mind S.A. została uznana za istotną i uwzględniona w pozycji długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne (patrz nota 35) kwota rezerwy wynosi 12 000 PLN.

40. Instrumenty finansowe

40.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Grupa kapitałowa zarządza kapitałem by zagwarantować, kontynuację działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. Ogólna strategia działania Spółki dominującej nie zmieniła się od 2012 roku.

Struktura kapitałowa Grupy obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty (ujawnione w nocie nr 32, 33 oraz 34), środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe, zysk zatrzymany i udziały niedające kontroli (ujawnione odpowiednio w Notach od 28 do 31).

Na Grupę nie są nałożone żadne zewnętrzne wymagania kapitałowe za wyjątkiem tego, iż zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Grupa na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz Akcjonariuszy i na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosi 1,04 mln PLN (2013: 0,73 mln PLN).

Grupa dokonuje przeglądu struktury kapitałowej dwa razy do roku. W ramach przeglądu Grupa analizuje koszt kapitału oraz rodzaje ryzyka związanego z każdą klasą kapitału. W ramach tego przeglądu, Grupa ocenia koszty kapitału i ryzyka w odniesieniu do każdej klasy kapitału. Grupa przyjęła docelowy wskaźnik zadłużenia netto do kapitału własnego na poziomie 10-45%. Wskaźnik dla całej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosił 45%.

40.1.1 Wskaźnik dźwigni finansowej

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Zadłużenie (i)	31 815	5 669
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (w tym środki pieniężne grup przeznaczonych do zbycia zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży)	6 679	2 860
Zadłużenie netto	**25 136**	**2 809**
Kapitał własny (ii)	55 308	15 325
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	45%	18%

(i) Zadłużenie rozumiane jest jako zadłużenie długo- i krótkoterminowe, z wyłączeniem instrumentów pochodnych oraz kontraktów gwarancji finansowych, jak przedstawiono to w Notach 32, 33 i 34.

(ii) Kapitał własny obejmuje kapitał wykazany w sprawozdaniu z pozycji finansowej.

40.2 Kategorie instrumentów finansowych

Wartość godziwa posiadanych przez Grupę aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2014 roku, na dzień 31 grudnia 2013 nie różni się znacznie od ich wartości bilansowej. Wycena została zaprezentowana w nocie 22 niniejszego sprawozdania finansowego.

	Stan na 31/12/2014		Stan na 31/12/2013	
Aktywa finansowe	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Środki pieniężne (w tym środki pieniężne grup przeznaczonych do zbycia zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży)	6 679	6 679	2 860	2 860
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW)	-	-	-	-
Przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Sklasyfikowane do wyceny w WGPW	-	-	-	-

Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-	-	-
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	-	-	-	-
Pożyczki i należności własne (w tym należności handlowe grup zakwalifikowanych jako przeznaczone do zbycia)	28 633	28 633	5 986	5 986
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (DDS)	-	-	448	448
Zobowiązania finansowe				
Wyceniane w WGPW	-	-	-	-
Przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Sklasyfikowane do wyceny w WGPW	-	-	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-	-	-
Koszt zamortyzowany (w tym zobowiązania handlowe grup zakwalifikowanych jako przeznaczone do zbycia)	3 793	3 793	3 063	3 063
Wyemitowane obligacje wraz z naliczonymi odsetkami (dotyczącymi przyszłych okresów)	17 897	17 897	-	-
Umowy gwarancji finansowych	-	-	-	-
Płatności warunkowe z połączenia przedsięwzięć	-	-	-	-

40.2.1 Kredytowe instrumenty pochodne powiązane z pożyczkami i należnościami wyceniane w WGPW - nie dotyczy

40.2.2 Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW - nie dotyczy

40.3 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Dział Finansowy Grupy Kapitałowej koordynuje dostęp do krajowych i zagranicznych rynków finansowych, monitoruje i zarządza ryzykiem finansowym związanym z działalnością Grupy Kapitałowej za pomocą wewnętrznych raportów dotyczących ryzyka, zawierających analizę zaangażowania w podziale na stopień i wielkość ryzyka. Rodzaje ryzyka obejmują ryzyko rynkowe (w tym walutowe, stopy procentowej i inne rodzaje ryzyka cenowego), ryzyko kredytowe i ryzyko płynności.

Grupa Kapitałowa nie korzysta z instrumentów pochodnych ani nie prowadzi obrotu instrumentami pochodnymi. Grupa Kapitałowa na dzień 31.12.2014 miała zawartą umowę na linię kredytową w wysokości 2 000 000 PLN. Linia ta na dzień bilansowy nie była wykorzystywana.

40.4 Ryzyko rynkowe

Działalność Grupy Kapitałowej wiąże się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut i stóp procentowych. Grupa Kapitałowa korzysta z zabezpieczających instrumentów pochodnych typu forward. Ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji sprzedaży oraz zakupu, które zawierane są w USD i EUR. Sprzedaż w walucie innej niż sprawozdawcza stanowiła w 2014 22% przychodów ze sprzedaży. Zakup w walucie innej niż sprawozdawcza jest nieistotny w roku 2014 i wynosi mniej niż 3% kosztów. Grupa Kapitałowa na dzień bilansowy nie posiadała aktywnych instrumentów pochodnych.
Dnia 19 marca 2014 roku wyemitowano 150.000 obligacji o wartości nominalnej 100,00 zł. Termin wykupu przypada na 19 marca 2017 roku. Obligacje są oprocentowane w wysokości stopy bazowej równej stawce WIBOR 3M. Wysokość marży została ustalona przez Emitenta na poziomie: 5,90% od wartości nominalnej obligacji w skali roku. Zarząd spółki stale monitoruje oprocentowanie WIBOR. Jeżeli stawka WIBOR przekroczy wartość początkową z dnia emisji obligacji Zarząd podejmie stosowne działania. Aktualnie oprocentowanie WIBOR wykazuje tendencje spadkową.

40.5 Ryzyko cenowe

Grupa Kapitałowa ma zawarte umowy, w których kwoty wynagrodzenia dla wykonawców /zleceniobiorców są dokładnie określone i pozwalają na całkowite zakończenie realizowanych inwestycji zgodnie z przyjętym przez Spółkę budżetem.

40.6 Ryzyko walutowe

Grupa zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut.

Narażenie Grupy Kapitałowej na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej).

Łączny wpływ zmiany wyceny należności i zobowiązań denominowanych w walutach obcych na wynik finansowy

	Wpływ na wynik finansowy na 31/12/2014	Wpływ na wynik finansowy na 31/12/2013
Zwiększenie kursu waluty EUR o 1 punkt procentowy	713	3
Zmniejszenie kursu waluty EUR o 1 punkt procentowy	-713	- 3
Zwiększenie kursu waluty USD o 1 punkt procentowy	751	-
Zmniejszenie kursu waluty USD o 1 punkt procentowy	-751	-
Zwiększenie stopy procentowej WIBOR 3M o 1 pkt procentowy (dotyczy zobowiązań z tytułu obligacji)	80	-
Zmniejszenie stopy procentowej WIBOR 3M o 1 pkt procentowy (dotyczy zobowiązań z tytułu obligacji)	- 80	-

40.7 Ryzyko związane z uzależnieniem od dużych odbiorców

Głównymi odbiorcami produktów Spółki dominującej jest kilka dużych sieci telefonii komórkowych (nota 6.6). W przypadku BU APPS spółki zależnej Software Mind S.A. jest to 4 głównych Klientów. Grupa Kapitałowa narażona jest w związku z tym na ryzyko znacznego zmniejszenia przychodów w razie zaprzestania współpracy z jednym z głównych odbiorców, a tym samym na utratę płynności. Grupa minimalizuje to ryzyko poprzez analizę ratingu kredytowego odbiorców, analizę wiekową należności oraz odpowiednią dywersyfikację portfela Klientów.

40.8 Ryzyko kredytowe kontrahentów

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Grupę strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe w Grupie Kapitałowej dotyczy głównie należności z tytułu dostaw i usług. W przypadku stałej grupy odbiorców, którą stanowią głównie czołowi operatorzy komórkowi oraz duzi partnerzy zagraniczni, ryzyko to jest niewielkie. W przypadku BU LiveBank, Finanse, Telco występuje większe rozdrobnienie odbiorców. Jednakże są to duże firmy typu banki, telecomy o ugruntowanej sytuacji finansowej. W przypadku BU ILumio głównymi odbiorcami są hotele co stanowi grupę docelowo o zwiększonym ryzyku nieściągalności dlatego też Grupa prowadzi system wpłacania zaliczek przed rozpoczęciem prac. Grupa na bieżąco monitoruje wiarygodność kredytową klientów wymagających kredytowania. W Grupie nie występują aktywa, zobowiązania, wynikające z umów zawartych ze stronami zewnętrznymi, które zostały zakwalifikowane do pozycji wymagających zabezpieczania.

40.9 Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Grupę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Grupa monitoruje ryzyko utraty lub zachwiania płynności finansowej przy pomocy narzędzia do okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno zobowiązań jak i należności oraz prognozowane przepływy pieniężne. Działania mające na celu ograniczenie przedmiotowego ryzyka obejmują zarządzanie płynnością finansową i są realizowane poprzez ocenę poziomu zasobów środków pieniężnych w oparciu o plany przepływów środków pieniężnych. Obecnie Grupa posiada nadwyżki finansowe, co praktycznie eliminuje możliwość wystąpienia zagrożeń dla płynności.

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych

Okres zapadalności zobowiązań finansowych	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
1-3 miesiące	322	2 984
3-6 miesięcy	322	18
6-12 miesięcy	322	18
powyżej 12 miesięcy do 5 lat	17 020	42

40.10 Zarządzanie kapitałem

Kapitał Grupy obejmuje: zamienne akcje uprzywilejowane oraz kapitał własny, przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej.
Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje.
W latach zakończonych dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów zarządzania kapitałem.
Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% - 45%. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych z wyłączeniem działalności zaniechanej.

41. Przychody przyszłych okresów

Przychody przyszłych okresów	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Dotacje	134	-
Razem	134	-

42. Płatności realizowane na bazie akcji

42.1 Plan pracowniczych opcji na akcje

42.1.1 Szczegółowy opis programu pracowniczych opcji na akcje

Od 2011 roku Spółka dominująca prowadzi program opcji na akcje dla kierownictwa i pracowników wyższych szczebli. Zgodnie z warunkami programu zatwierdzonymi przez Radę Nadzorczą na posiedzeniu w dniu 15 października 2013 r., członkowie kierownictwa i pracownicy wyższych szczebli, mogą otrzymać opcje na zakup akcji zwykłych, jeśli w dowolnym miesiącu od dnia podjęcia uchwały do marca 2014 r. włącznie średniomiesięczny kurs akcji Spółki osiągnie poziom dający kapitalizację nie mniejszą niż 70.000.000,00 zł lub zysk netto Spółki za rok 2013 wyniesie nie mniej niż 3.800.000,00 zł, a jednocześnie wartość prac rozwojowych w 2013 roku nie przekroczy 800.000,00 zł netto.

Każda taka opcja jest wymienialna na jedną akcję zwykłą Spółki w momencie wykonania. Otrzymujący opcję nie płaci ani nie dostaje żadnych kwot pieniężnych. Opcje nie wiążą się z prawem do dywidendy ani z prawem głosu. Można je wykonać w dowolnym momencie od daty nabycia praw do terminu wygaśnięcia.

Liczbę przyznanych opcji oblicza się zgodnie z wzorem opartym o wyniki, zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą na posiedzeniu w dniu 15 października 2013 r. Wzór pozwala obliczyć wynagrodzenie członków kierownictwa i pracowników wyższych szczebli na podstawie porównania indywidualnych wyników pracy z kryteriami ilościowymi i jakościowymi zaczerpniętymi z następujących wskaźników finansowych i mierników obsługi klienta:

- cena akcji

- zysk netto

- prace rozwojowe

W dniu 27 czerwca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wind Mobile S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w związku z emisją akcji premiowych. Umowy o objęciu akcji premiowych zostały podpisane po dniu bilansowym - w okresie od 30.07 do 11.08.2014 r. Rejestracja podwyższenia kapitału w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 26.09.2014 r.

W bieżącym i porównywalnych okresach sprawozdawczych występowały następujące płatności realizowane w formie akcji własnych:

	Seria opcji	Liczba	Data przyznania	Data wygaśnięcia	Cena wykonania	Wartość godziwa na dzień przyznania
(1) Przyznane dnia 9.7.2012 r.		40	2013-10-15	2014-03-31	-	5,00 zł
(2) Przyznane dnia 18.10.2012 r.		320	2013-10-15	2014-03-31	-	2,48 zł
(3) Przyznane dnia 8.11.2013 r.		90	2013-10-15	2014-03-31	-	3,40 zł

42.1.2 Wartość godziwa opcji na akcje przyznanych w ciągu roku

W rok 2014 nie przyznano opcji na akcje.

W roku 2013 i poprzednich, przyznano opcje na akcje. Ustalanie wartosci godziwej opisano poniżej:

Średnia ważona wartości godziwej opcji na akcje przyznanych w roku obrotowym wynosi 3,40 PLN (2,76 PLN w roku 2012). Opcje wyceniono przy użyciu dwumianowego modelu wyceny. Przewidywany okres użytkowania zastosowany w modelu skorygowano w stosownych przypadkach o najlepsze szacunki zarządu dotyczące wpływu braku możliwości przeniesienia, ograniczeń wykonalności (w tym prawdopodobieństwa spełnienia warunków rynkowych związanych z opcją) oraz zachowań uczestników rynku. Oczekiwana zmienność opiera się o historyczną zmienność cen akcji w ostatnich pięciu latach.

Dane wejściowe do modelu

	Seria opcji		
	Seria 1 9.7.2012 r.	Seria 2 18.10.2012 r.	Seria 3 8.11.2013 r.
Cena akcji na dzień przyznania	5,30	3,87	7,42
Cena wykonania	0,30	0,30	0,30
Przewidywana zmienność	-	46,75%	62,05%
Termin ważności opcji	-	-	-
Dochód z dywidendy	-	-	-

Stopa procentowa wolna od ryzyka		2,60%	2,60%
Inne	-	-	-

42.1.3 Zmiany w opcjach na akcje w ciągu roku sprawozdawczego

Poniżej przedstawiono uzgodnienie niezrealizowanych opcji na akcje przyznanych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje na początek i na koniec okresu sprawozdawczego.

	Okres zakończony 31/12/2014		Okres zakończony 31/12/2013	
	Liczba opcji	Średnia ważona ceny wykonania	Liczba opcji	Średnia ważona ceny wykonania
		PLN		PLN
Stan na początku okresu	410	2,89	360	2,76
Przyznane w ciągu okresu	-	-	90	3,40
Unieważnione w ciągu okresu	-	-	-	-
Wykonane w ciągu okresu	- 410	2,89	-	-
Wygasłe w ciągu okresu				
Stan na koniec okresu	**-**	**3**	**410**	**2,89**

42.1.4 Wykonane w ciągu okresu sprawozdawczego

Niżej przedstawione opcje przyznane w ramach planu pracowniczych opcji na akcje zostały wykonane w latach 2013 i 2012.

Seria opcji	Liczba opcji wykonanych	Data wykonania	Cena akcji na dzień wykonania
(2) Przyznane w dniu 18.10.2012 r.	320	2014-12-27	-

(3) Przyznane w dniu 8.11.2013 r.	90	2014-12-27	-
	410		

42.1.5 Nierozliczone opcje na akcje na koniec roku

W roku 2014 opcje na akcje nierozliczone - nie wystąpiły.

W roku 2013 opcje na akcje nierozliczone na koniec roku miały cenę wykonania w wysokości 2,89 PLN, a średnia ważona pozostałego okresu umownego wynosi 90 dni.

43. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Szczegółowe informacje o transakcjach między Spółką a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej.

43.1 Transakcje handlowe - jednostki zależne

W roku obrotowym jednostki należące do Spółki dominującej zawarły następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanymi :

Nazwa Spółki	Sprzedaż usług	
	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
1. Open Ringback Sp. z o. o.	38	-
2. Mad Words Sp. z o. o.	-	-
3. Software Mind S.A.	677	-
4. Temisto Prim S.A.	4	-
5. Memor Technologies Sp. z o.o.	-	-
	719	-

Nazwa Spółki	Zakup usług	
	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
1. Open Ringback Sp. z o. o.	213	319
2. Mad Words Sp. z o. o.	3	3
3. Software Mind S.A.	33	
	249	322

Nazwa Spółki	Zakup licencji

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
1. Open Ringback Sp. z o. o.	199	-
	199	-

Nazwa Spółki	Zakup usług prace rozwojowe	
	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
1. Open Ringback Sp. z o. o.	80	105
	80	105

Nazwa Spółki	Kwoty należne od stron powiązanych	
	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
1. Open Ringback Sp. z o. o.	47	-
2. Software Mind S.A.	239	-
	286	-

Nazwa Spółki	Kwoty do zapłaty na rzecz stron powiązanych	
	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
1. Open Ringback Sp. z o. o.	21	44
	21	44

Spółka sprzedawała towary stronom powiązanym po cenach rynkowych. Zakupów dokonywano po cenach rynkowych.

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. Nie udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji. W okresie obrachunkowym nie ujęto kosztów z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych wynikających z transakcji ze stronami powiązanymi.

43.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym - jednostki zależne

	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/12/2013
Pożyczki dla Open Ringback Sp. z o. o.	-	232
	-	**232**

Spółka udzieliła pożyczek o oprocentowaniu porównywalnym ze średnim oprocentowaniem kredytów komercyjnych.

43.3 Pożyczki od jednostek powiązanych - nie dotyczy.

43.4 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółek handlowych (dla każdej grupy osobno).

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Zarząd Spółki	290	252
Rada Nadzorcza	nie wystąpiło	nie wystąpiło

43.5 Transakcje z podmiotami, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ oraz członkowie ich rodzin

Część kadry kierowniczej oraz członkowie ich rodzin zajmują w innych podmiotach stanowiska, które umożliwiają im kontrolę lub wywieranie znacznego wpływu na politykę finansową i operacyjną tych podmiotów (powiązania osobowe). Powiązana osobowe przedstawiono poniżej:

• Rafał Styczeń, Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta od 2011 r. do 11 sierpnia 2013 r., członek Zarządu Emitenta od 20 sierpnia 2013 r., a od 27 sierpnia 2014 r. Prezes Zarządu Emitenta, prezes zarządu Software Mind S.A., prezes zarządu IIF S.A., członek zarządu IIF Ventures B.V.

• Tomasz Kiser, prokurent Emitenta do 10 lutego 2011 r. (prokura łączna z członkiem Zarządu), od 2011 r. członek Zarządu Emitenta, od 4 marca 2014 r. Wiceprezes Zarządu Emitenta, prezes zarządu Open Ringback Sp. z o.o., członek zarządu Memor Technologies Sp. z o.o. do 23 lipca 2014 r. (dzień połączenia tej spółki z Emitentem), wiceprezes zarządu Software Mind S.A.,

• Grzegorz Młynarczyk, Wiceprezes Zarządu Emitenta od 27 sierpnia 2014 r., członek zarządu Memor Technologies Sp. z o.o. do 16 kwietnia 2014 r., wiceprezes zarządu Software Mind S.A.,

• Kamil Nagrodzki, członek Zarządu Emitenta od 2010 r., członek rady nadzorczej Software Mind S.A.,

• Jan Wójcik, członek Zarządu Emitenta od 4 marca 2014 r., członek rady nadzorczej Software Mind S.A.,
• Igor Bokun, Prezes Zarządu Emitenta do 26 sierpnia 2014 r., od 28 sierpnia 2014 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta,

• Bartłomiej Stoiński, członek Rady Nadzorczej Emitenta od 1 kwietnia 2011 r., a w okresie od 15 kwietnia 2014 r. do 27 sierpnia 2014 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej, członek zarządu Temisto Prim S.A. do 23 lipca 2014 r. (dzień połączenia tej spółki z Emitentem),

• Jarosław Czarnik, członek Rady Nadzorczej Emitenta od 15 kwietnia 2014 r.,

• Artur Olender, członek Rady Nadzorczej Emitenta od 15 kwietnia 2014 r.,• Jan Styczeń, członek Rady Nadzorczej Emitenta od 15 kwietnia 2014 r.,• Łukasz Juśkiewicz, członek Rady Nadzorczej Emitenta od 1 kwietnia 2011 r. do 27 sierpnia 2014 r., członek rady nadzorczej Software Mind S.A.,• Anna Styczeń, Przewodnicząca Rady Nadzorczej Emitenta od 12 sierpnia 2013 r. do 15 kwietnia 2014 r.,• Maciej Skotniczny, prokurent Emitenta do 2011 (prokura samoistna), a od lutego 2011 członek Rady Nadzorczej Emitenta,

• Witold Michna, członek Rady Nadzorczej Emitenta do 15 kwietnia 2014 r.,

• IIF S.A., jednostka bezpośrednio dominująca nad Emitentem do 2 listopada 2011 r.,

• IIF Ventures B.V., jednostka bezpośrednio dominująca nad Emitentem od 2 listopada 2011 r.,

• RMS Ventures LLC, jednostka dominująca nad IIF Ventures B.V. (udział w kapitale zakładowym w wysokości 95%) i pośrednio, poprzez IIF Ventures B.V., nad Emitentem, kontrolowana przez Rafała Stycznia, który posiada 100% udziałów w RMS Ventures LLC,

• Software Mind S.A., od 16 kwietnia 2014 r. spółka zależna Emitenta, w której Emitent obecnie posiada 100% akcji,
• Temisto Prim S.A., od 16 kwietnia 2014 r. spółka zależna Emitenta, w której Emitent posiadał 100% akcji, przejęta przez

Emitenta 23 lipca 2014 r. (dzień połączenia tej spółki z Emitentem),
• Memor Technologies Sp. z o.o., od 17 kwietnia 2014 r. spółka zależna Emitenta, w której Emitent posiadał 100% udziałów w kapitale zakładowym, przejęta przez Emitenta 23 lipca 2014 r. (dzień połączenia tej spółki z Emitentem),
• Mad Words Sp. z o.o., spółka zależna Emitenta, w której Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym,
• Open Ringback Sp. z o.o., spółka zależna Emitenta, w której Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym,

• Toba Consulting Sp. z o.o. – spółka, której członkiem zarządu do 27 grudnia 2010 r. był Tomasz Kiser, posiadający również do połowy 2013 r. 50% udziałów w jej kapitale zakładowym, a której członkiem zarządu od 2011 r. jest Aleksandra Kiser, żona Tomasza Kisera, która od połowy 2013 r. posiada 50% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki,
• B&B Ventures Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 Sp. k. – spółka, której komandytariuszem jest Igor Bokun, a komplementariuszem jest B&B Ventures Sp. z o.o., której jedynym członkiem zarządu jest Igor Bokun, posiadający także 76% udziałów w kapitale zakładowym B&B Ventures Sp. z o.o.,
• Big Blue Studio Projektowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – spółka, której komandytariuszem jest Tomasz Kiser, a komplementariuszem jest Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o., w której 50% udziałów w kapitale zakładowym należy do Tomasz Kisera, a pozostała część do Aleksandry Kiser, żony Tomasz Kisera, będącej także jedną z dwóch członkiń zarządu Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o.

• Dazi Investment Sp. z o.o. – spółka, w której prokurentem jest Igor Bokun, posiadający także 50% udziałów w kapitale zakładowym spółki, a pozostałe 50% udziałów należy do Agnieszki Bokun, siostry Igora Bokuna.
• iGrow Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – spółka, której komandytariuszami są Rafał Styczeń (udział w zyskach i stratach – 35,36%), Grzegorz Młynarczyk (udział w zyskach i stratach – 35,36%) i Tomasz Kiser (udział w zyskach i stratach – 28,29%), a komplementariuszem jest iGrow Sp. z o.o. (udział w zyskach i stratach – 0,99%), w której 10% udziałów w kapitale zakładowym posiada Łukasz Juśkiewicz.
• Codido Sp. z o.o. – spółka, której członkiem zarządu do 2012 r. był Igor Bokun, a jednym ze wspólników jest Witold Michna,

• Esentia Aligata Sp. z o.o. (wcześniej Apetonic Sp. z o.o.) – spółka, której wspólnikami do 2014 r. byli m.in. Dracula Ventures S.A. (akcjonariusz Emitenta), Witold Michna, Kamil Nagrodzki, B&B Ventures Spółka z o.o., a w dacie zatwierdzenia niniejszego sprawozdania jest m.in. Kamil Nagrodzki

W roku obrotowym jednostki należące do Grupy zawarły następujące transakcje handlowe z podmiotami, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ:

Nazwa Spółki	Sprzedaż usług i rzeczy	
	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Codido Sp. z o.o.	-	17
B&B Venture Sp. z.o.o.2 s.k.	3	-
Toba Consulting Sp. z o.o.	1	-
	4	17

Nazwa Spółki	Zakup usług	
	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Codido Sp. z o.o.	29	178
Skalczyński Nagrodzki sc	411	644
B&B Ventures Sp. z o.o. Sp. komandytowa	27	23
B&B Ventures Sp. z o.o. 2 Sp. komandytowa	260	487
Toba Consulting Sp. z o.o.	211	167
Dazi Management Sp. z o.o.	152	114
Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o.	-	1
Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o. Sp.k.	165	445

IIF S.A.	73	-
ANT BAG Sp. z o.o.	36	-
Addventures Sp. z o.o.	38	-
Kancelaria radcy prawnego Bartłomiej Stoiński	94	-
Profin Łukasz Juśkiewicz	72	-
Jan Wójcik TIX	192	-
Meble. PL S.A.	-	-
IGROW	211	-
	1 971	2 059

Nazwa Spółki	Zakup towarów	
	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Codido Sp. z o.o.	-	24
	-	24

Nazwa Spółki	Kwoty należne od stron powiązanych	
	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Codido Sp. z o.o.	-	
B&B Ventures Sp. z o.o. Sp. komandytowa	-	2
	-	2

Nazwa Spółki	Kwoty do zapłaty na rzecz stron powiązanych	
	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Skalczyński Nagrodzki sc	34	68
B&B Ventures Sp. z o.o. 2 Sp. komandytowa	2	4
Dazi Investment S.A.	-	-
Toba Consulting Sp. z o.o.	26	26
Jan Wójcik TIX	17	-
Kancelaria radcy prawnego Bartłomiej Stoiński	7	
Profin Łukasz Juśkiewicz	10	-

IIF S.A	1	-
Dazi Management Sp. z o.o.	0	-
Apetonic Sp. z o.o.	0	-
Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o. Sp.k.	-	28
	132	126

43.6 Pożyczki od jednostek, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ oraz członkowie ich rodzin - nie dotyczy

43.7 Pożyczki udzielone jednostkom, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ oraz członkowie ich rodzin - w roku obrachunkowym

Nazwa Spółki	Zakończony okres 31/12/2014	Zakończony okres 31/12/2013
Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o. Sp.k.	60	-
	60	**-**

43.7 Pożyczki udzielone jednostkom, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ oraz członkowie ich rodzin - stan na koniec okresu

Nazwa Spółki	Zakończony okres 31/12/2014	Zakończony okres 31/12/2013
Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o. Sp.k.	61	-
Upside Systems Sp. z o. o.	22	21
	83	**21**

43.8 Pozostałe transakcje z jednostkami, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ oraz członkowie ich rodzin

Nazwa Spółki	Treść transakcji	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
B&B Ventures Sp. z o.o -umowa przyjęcia długu przez B&B Ventures Sp. z o.o.		13	13

44. Przejęcie jednostek zależnych

W dniu 16 kwietnia 2014r. Wind Mobile S.A. nabyła 100% udziałów w spółce Memor Technologies Sp. z o.o., która jest właścicielem wyłącznym 100.000 sztuk akcji Software Mind. Akcje te stanowią 5% udziału w kapitale Software Mind. Wartość transakcji przekracza kwotę 20% kapitałów własnych Wind Mobile. Zapłata za udziały została uregulowana przez Spółkę przelewem bankowym.
Żadna część wykazanej wartości firmy nie będzie podlegać odliczeniu dla celów podatku dochodowego.
W tabeli poniżej wyszczególniono wynagrodzenie zapłacone za Memor Technolgies Sp. z o. o. oraz wartości godziwe przejętych aktywów i zobowiązań wykazane na dzień przejęcia, jak i wartość godziwą na dzień przejęcia udziałów niedających kontroli.
W dniu 17 kwietnia 2014r. Wind Mobile S.A. nabyła 100% akcji spółki Temisto Prim S.A., która jest właścicielem wyłącznym 300.000 sztuk akcji Software Mind. Akcje te stanowią 15% udziału w kapitale Software Mind. Wartość transakcji przekracza kwotę 20% kapitałów własnych Wind Mobile. Zapłata za akcje została uregulowana przez Spółkę przelewem bankowym.

	Memor Tech. Sp. z o. o.	Temisto Prim S.A
Wynagrodzenie na dzień nabycia		
Środki pieniężne	**3 750**	**10 039**
Instrumenty kapitałowe	**-**	**-**
Wynagrodzenie warunkowe	**-**	**-**
Przekazane wynagrodzenie razem	**3 750**	**10 039**
Wydatki związane z transakcją nabycia	**41**	**18**
Wartość godziwa udziału w kapitale nabytych spółek posiadanego przed połączeniem	**-**	**-**
Wynagrodzenie razem	**3 791**	**10 057**
Ujęte wartości możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów i zobowiązań:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	**-**	31
Rzeczowe aktywa trwałe	**-**	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 750	10 220
Należności handlowe oraz pozostałe należności	**-**	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	- 5	- 1
Kredyty i pożyczki	**-**	**-**
Razem możliwe do zidentyfikowania aktywa netto	3 745	10 250
Udziały niedające kontroli	-	-
Wartość firmy	46	- 193
Razem	**3 791**	**10 057**

45. Zbycie działalności - nie dotyczy

46. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych z uwzględnieniem nierozliczonych kredytów w rachunku bieżącym. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w rachunku przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do pozycji bilansowych:

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	6 679	2 853
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Inne aktywa pieniężne	-	7
	6 679	**2 860**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty sklasyfikowane w ramach grupy przeznaczonej do zbycia	-	-
	6 679	**2 860**

47. Transakcje niepieniężne - nie dotyczy

48. Umowy leasingu operacyjnego

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Leasing operacyjny pomieszczeń w których znajduje się działalność Grupy	1 084	307

48.1 Warunki leasingu

Leasing operacyjny dotyczy siedzib Grupy oraz jej biur. Spółka nie ma możliwości zakupienia składników majątku objętych leasingiem po wygaśnięciu umowy.

49. Zobowiązania do poniesienia wydatków - nie dotyczy

50. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Zobowiązania warunkowe ogółem:	**200**	**200**
wobec jednostek powiązanych	-	-
wobec pozostałych jednostek	200	200
-kary umowne z tyt. realizacji umowy	200	200

-gwarancja prawidłowego wykonania umowy	-	-

51. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

52. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd Spółki 15 kwietnia 2015 roku.

53. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	28	9
Inne usługi poświadczające	36	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
	64	**9**

54. Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji wyrażonych w walutach obcych

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
USD	3,5072	3,012
EUR	4,2623	4,1472
CZK	0,1537	0,1513

55. Wybrane dane finansowe

	Okres zakończony 31/12/2014 PLN	Okres zakończony 31/12/2013 PLN	Okres zakończony 31/12/2014 EUR	Okres zakończony 31/12/2013 EUR
Przychody ze sprzedaży	53 883	14 504	12 642	3 497
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 289	4 851	2 179	1 170
Zysk (strata) brutto	9 093	4 930	2 133	1 189
Zysk (strata) netto	7 048	4 007	1 654	966
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	663	3 118	156	752
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	- 10 405	- 2 591	- 2 441	- 625
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	14 285	- 97	3 351	- 23
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 819	424	896	102
Aktywa razem	87 123	20 994	20 440	5 062
Zobowiązania długoterminowe	18 848	1 263	4 422	305
Zobowiązania krótkoterminowe	12 967	4 406	3 042	1 062
Kapitał własny	55 308	15 325	12 976	3 695
Kapitał zakładowy	3 482	2 188	817	528
Liczba akcji	11 606	7 292	11 606	7 292
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję	12 815		3 007	0,13
Wartość księgowa na jedną akcję	4,77	1,55	1,12	0,38

.....	.....	.....	.....	.....
Rafał Styczeń	Tomasz Kiser	Grzegorz Młynarczyk	Kamil Nagrodzki	Jan Wójcik
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu

.....

Daria Ślęzak

Sporządzający sprawozdanie

Kraków, dnia 15 kwietnia 2015

1.4. *Oświadczenie niezależnego biegłego rewidenta w zakresie zastosowania MSSF 3 do ewidencji przejęcia jednostki zależnej Software Mind S.A. przez Wind Mobile S.A.*

OŚWIADCZENIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
W ZAKRESIE ZASTOSOWANIA MSSF 3
DO EWIDENCJI PRZEJĘCIA
JEDNSOTKI ZALEŻNEJ SOFTWARE MIND SA PRZEZ WIND MOBILE SA

Niniejszym oświadczamy, iż przeprowadzając badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Wind Mobile S.A. za rok 2014, w której jednostką dominującą jest Wind Mobile Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, Plac Na Groblach nr 21 (Emitent"), opublikowanego przez Emitenta w dniu 29 kwietnia 2015 roku (EBI nr 20/2015) stwierdziliśmy poprawne zastosowanie przez Emitenta Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 3 „Połączenia jednostek gospodarczych" do ewidencji przejęcia jednostki zależnej Software Mind SA.

Zaprezentowana przez Emitenta w pkt. 3.4 skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Wind Mobile S.A. za rok 2014 metodologia rozliczenia innych podmiotów została w pełni zastosowana do ewidencji przejęcia jednostki zależnej Software Mind SA.

W szczególności do rozliczenia przejęcia jednostki zależnej Software Mind SA. zastosowana została w pełni załączona do niniejszego oświadczenia kalkulacja, którą w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej Wind Mobile S.A. za rok 2014 ujawniono w niepełnym zakresie odnoszącym się między innymi do:

- wykazania w pkt. 15 skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Wind Mobile S.A. za rok 2014 przejętych rzeczowych aktywów trwałych jednostki zależnej Software Mind SA. w wartościach brutto oraz umorzeń i utraty wartości tych rzeczowych aktywów trwałych
- wykazania w pkt. 17 skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Wind Mobile S.A. za rok 2014 wartości firmy powstałej w wyniku przejęcia jednostki zależnej Software Mind SA.
- wykazania w pkt. 18 skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Wind Mobile S.A. za rok 2014 przejętych pozostałych aktywów niematerialnych jednostki zależnej Software Mind SA. w wartościach brutto oraz umorzeń i utraty wartości tych aktywów
- wykazania w pkt. 19 skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Wind Mobile S.A. za rok 2014 struktury i harmonogramu transakcji przejęcia jednostki zależnej Software Mind SA.

W naszej ocenie niepełne ujawnienie w sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej Wind Mobile S.A. za rok 2014 zastosowania MSSF 3 do rozliczenia przejęcia jednostki zależnej Software Mind SA jest wystarczające, a ujawnione najważniejsze elementy kalkulacji pozwalają na pełną i rzetelną ocenę wpływu przejęcia jednostki zależnej Software Mind SA na wszystkie pozycje sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Wind Mobile S.A. za rok 2014 obejmujące: Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2014, Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów za okres 1.01.2014-31.12.2014, Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2014 roku, Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014.

W szczególności ujawnienie w sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej Wind Mobile S.A. za rok 2014 kalkulacji stanowiącej załącznik do niniejszego oświadczenia nie wpłynęłoby w żaden sposób na zmianę danych ujętych w powyżej wymienionych pozycjach niniejszego sprawozdania.

Ireneusz Biernat

numer w rejestrze 10322

kluczowy biegły rewident

przeprowadzający prace w imieniu

BDI Audyt Sp. z o.o., 31-444 Kraków, ul. Śliczna 30 lok. 47,

podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3036

Kraków, dnia 16 czerwca 2015 roku

1.5. *Rozliczenie przejęcia jednostki zależnej Software Mind S.A. przez Wind Mobile S.A.*

ROZLICZENIA PRZEJĘCIA JEDNOSTKI ZALEŻNEJ
SOFTWARE MIND SA PRZEZ WIND MOBILE SA

Transakcja przejęcia 100% akcji Software Mind została zrealizowana poprzez podpisanie następujących umów:

• 17 kwietnia 2014r. Wind Mobile S.A. nabyła 100% akcji spółki Temisto Prim S.A., która jest właścicielem wyłącznym 300.000 sztuk akcji Software Mind . Akcje te stanowią 15% udziału w kapitale Software Mind. Wartość transakcji przekracza kwotę 20% kapitałów własnych Wind Mobile. Zapłata za akcje została uregulowana przez Spółkę przelewem bankowym.

• 16 kwietnia 2014r. Wind Mobile S.A. nabyła 100% udziałów w spółce Memor Technologies Sp. z o.o., która jest właścicielem wyłącznym 100.000 sztuk akcji Software Mind. Akcje te stanowią 5% udziału w kapitale Software Mind. Wartość transakcji przekracza kwotę 20% kapitałów własnych Wind Mobile. Zapłata za udziały została uregulowana przez Spółkę przelewem bankowym.

• 16 kwietnia 2014r. Wind Mobile S.A. podpisała umowę objęcia przez Pana Grzegorza Młynarczyka 820.687 szt. akcji Wind Mobile nowej emisji serii I w zamian za wkłady niepieniężne w postaci 200.000 szt. akcji Software Mind. Akcje te stanowią 10% udziału w kapitale Software Mind.

• 16 kwietnia 2014r. Wind Mobile S.A. podpisała umowę objęcia przez Pana Janusza Homa 622.699 szt. akcji Wind Mobile nowej emisji serii G w zamian za wkłady niepieniężne w postaci 400.000 szt. akcji Software Mind. Akcje te stanowią 20% udziału w kapitale Software Mind.

• 16 kwietnia 2014r. Wind Mobile S.A. podpisała umowę objęcia przez H&H Investment Sp. z o.o. 467.025 szt. akcji Wind Mobile nowej emisji serii H w zamian za wkłady niepieniężne w postaci 300.000 szt. akcji Software Mind. Akcje te stanowią 15% udziału w kapitale Software Mind.

• 15 kwietnia 2014r. Wind Mobile S.A. podpisała umowę objęcia przez IIF Ventures BV 1.827.591 szt. akcji Wind Mobile nowej emisji serii E w zamian za wkłady niepieniężne w postaci 625.000 szt. akcji Software Mind. Akcje te stanowią 31,25% udziału w kapitale Software Mind.

• 15 kwietnia 2014r. Wind Mobile S.A. podpisała umowę objęcia przez RMS Ventures LLC 165.694 szt. akcji Wind Mobile nowej emisji serii F w zamian za wkłady niepieniężne w postaci 56.664 szt. akcji Software Mind. Akcje te stanowią 2,83% udziału w kapitale Software Mind.

• 15 kwietnia 2014r. Wind Mobile S.A. podpisała ze spółką RMS Ventures LLC umowę zamiany 450 szt. udziałów w Upside Systems Sp. z o.o. należących do Wind Mobile na 18.336 szt. akcji Software Mind należących do RMS Ventures LLC. Akcje te stanowią 0,92% udziału w kapitale Software Mind.

• 15 kwietnia 2014r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wind Mobile S.A., na którym podjęto Uchwałę podwyższenia kapitału Wind Mobile w drodze emisji akcji serii E,F,G,H,I oraz objęcia akcji nowej emisji przez podmioty jak wskazano powyżej w zamian za wkłady niepieniężne w postaci akcji Software Mind.

W dniu 27 czerwca 2014r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wind Mobile S.A., działając na podstawie art. 506 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 – kodeks spółek handlowych (Dz. U. 2000, Nr 94, poz. 1037 z późn. zmianami) – podjęło uchwałę, na podstawie której postanowiło o połączeniu Wind Mobile S.A. ze spółką Memor Technologies Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, oraz ze spółką Temisto Prim S.A. z siedzibą w Wielkiej Wsi. Połączenie miało na celu włączenie 20% akcji spółki zależnej Software Mind S. A. bezpośrednio do majątku Wind Mobile a w konsekwencji uzyskanie 100% bezpośredniej zależności pomiędzy tymi podmiotami. Połączenie Wind Mobile S. A. z w/w spółkami zostało zarejestrowane przez Sąd w dniu 23 lipca 2014r.

	Memor Technologies Sp. z o. o.	Temisto Prim S.A	Software Mind S.A.
Wynagrodzenie na dzień nabycia			
Środki pieniężne	**3 750**	**10 039**	
Wartość emisyjna akcji Wind Mobile SA wydanych za			**32 127**

akcje 80% akcji Software Mind SA			
Zapłata aktywami finansowymi w postaci udziałów Upside Systems Sp. z o.o.			**441**
Wartość udziałów Temisto Prim (aktywa dostępne do sprzedaży)			**10 220**
Wartość udziałów Memor Technologies (aktywa finansowe do sprzedaży)			**3 750**
Instrumenty kapitałowe			
Wynagrodzenie warunkowe			
Przekazane wynagrodzenie razem	**3 750**	**10 039**	**46 538**
Wydatki związane z transakcją nabycia	**41**	**18**	**17**
Wycena w skorygowanej cenie nabycia kosztów realizacji transakcji			**4 320**
Wartość godziwa udziału w kapitale nabytych spółek posiadanego przed połączeniem			
Wynagrodzenie razem	**3 791**	**10 057**	**50 875**
Ujęte wartości możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów i zobowiązań:			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		31	7 623
Rzeczowe aktywa trwałe			1 041
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 750	10 220	
Należności handlowe oraz pozostałe należności			9 241
Pozostałe aktywa			2 411
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	- 5	- 1	- 6 125
Kredyty i pożyczki			
Razem możliwe do zidentyfikowania aktywa netto	3 745	10 250	14 191
Udziały niedające kontroli	-		
Wartość firmy	46	- 193	36 684
Razem	**3 791**	**10 057**	**50 875**

1.6. *Oświadczenie niezależnego biegłego rewidenta w zakresie noty 43.5 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Wind Mobile S.A. za rok 2014*

OŚWIADCZENIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
W ZAKRESIE NOTY 43.5 DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ WIND MOBILE SA ZA ROK 2014

W związku z podaniem przez Wind Mobile Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, Plac Na Groblach nr 21 („Emitent") w Nocie nr 43.5 do sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za rok 2014 wartości jednostkowych zamiast wartości skonsolidowanych, niniejszym oświadczamy, iż podanie przez Emitenta wartości jednostkowych nie ma wpływu na żadną pozycję sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Wind Mobile S.A. za rok 2014 obejmującego: Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2014, Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów za okres 1.01.2014-31.12.2014, Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2014 roku, Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014.

W szczególności ujawnienie w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta za rok 2014 poniżej przedstawionej Noty 43.5 uwzględniającej wartości skonsolidowane, nie wpłynęłoby w żaden sposób na zmianę danych ujętych w powyżej wymienionych pozycjach niniejszego sprawozdania.

Skonsolidowane wartości, jakie powinna zawierać Nota 43.5 do sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za rok 2014 zaprezentowano poniżej:

43.5 Transakcje z podmiotami, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ oraz członkowie ich rodzin

Część kadry kierowniczej oraz członkowie ich rodzin zajmują w innych podmiotach stanowiska, które umożliwiają im kontrolę lub wywieranie znacznego wpływu na politykę finansową i operacyjną tych podmiotów (powiązania osobowe). Powiązana osobowe przedstawiono poniżej:

• Rafał Styczeń, Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta od 2011 r. do 11 sierpnia 2013 r., członek Zarządu Emitenta od 20 sierpnia 2013 r., a od 27 sierpnia 2014 r. Prezes Zarządu Emitenta, prezes zarządu Software Mind S.A., prezes zarządu IIF S.A., członek zarządu IIF Ventures B.V.

• Tomasz Kiser, prokurent Emitenta do 10 lutego 2011 r. (prokura łączna z członkiem Zarządu), od 2011 r. członek Zarządu Emitenta, od 4 marca 2014 r. Wiceprezes Zarządu Emitenta, prezes zarządu Open Ringback Sp. z o.o., członek zarządu Memor Technologies Sp. z o.o. do 23 lipca 2014 r. (dzień połączenia tej spółki z Emitentem), wiceprezes zarządu Software Mind S.A.,

• Grzegorz Młynarczyk, Wiceprezes Zarządu Emitenta od 27 sierpnia 2014 r., członek zarządu Memor Technologies Sp. z o.o. do 16 kwietnia 2014 r., wiceprezes zarządu Software Mind S.A.,

• Kamil Nagrodzki, członek Zarządu Emitenta od 2010 r., członek rady nadzorczej Software Mind S.A.,

• Jan Wójcik, członek Zarządu Emitenta od 4 marca 2014 r., członek rady nadzorczej Software Mind S.A.,

• Igor Bokun, Prezes Zarządu Emitenta do 26 sierpnia 2014 r., od 28 sierpnia 2014 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta,

• Bartłomiej Stoiński, członek Rady Nadzorczej Emitenta od 1 kwietnia 2011 r., a w okresie od 15 kwietnia 2014 r. do 27 sierpnia 2014 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej, członek zarządu Temisto Prim S.A. do 23 lipca 2014 r. (dzień połączenia tej spółki z Emitentem),

• Jarosław Czarnik, członek Rady Nadzorczej Emitenta od 15 kwietnia 2014 r.,

• Artur Olender, członek Rady Nadzorczej Emitenta od 15 kwietnia 2014 r.,

• Jan Styczeń, członek Rady Nadzorczej Emitenta od 15 kwietnia 2014 r.,

• Łukasz Juśkiewicz, członek Rady Nadzorczej Emitenta od 1 kwietnia 2011 r. do 27 sierpnia 2014 r., członek rady nadzorczej Software Mind S.A.,

• Anna Styczeń, Przewodnicząca Rady Nadzorczej Emitenta od 12 sierpnia 2013 r. do 15 kwietnia 2014 r.,

• Maciej Skotniczny, prokurent Emitenta do 2011 (prokura samoistna), a od lutego 2011 członek Rady Nadzorczej Emitenta,

• Witold Michna, członek Rady Nadzorczej Emitenta do 15 kwietnia 2014 r.,

• IIF S.A., jednostka bezpośrednio dominująca nad Emitentem do 2 listopada 2011 r.,

• IIF Ventures B.V., jednostka bezpośrednio dominująca nad Emitentem od 2 listopada 2011 r.,

• RMS Ventures LLC, jednostka dominująca nad IIF Ventures B.V. (udział w kapitale zakładowym w wysokości 95%) i pośrednio, poprzez IIF Ventures B.V., nad Emitentem, kontrolowana przez Rafała Stycznia, który posiada 100% udziałów w RMS Ventures LLC,

• Software Mind S.A., od 16 kwietnia 2014 r. spółka zależna Emitenta, w której Emitent obecnie posiada 100% akcji,

• Temisto Prim S.A., od 16 kwietnia 2014 r. spółka zależna Emitenta, w której Emitent posiadał 100% akcji, przejęta przez Emitenta 23 lipca 2014 r. (dzień połączenia tej spółki z Emitentem),
• Memor Technologies Sp. z o.o., od 17 kwietnia 2014 r. spółka zależna Emitenta, w której Emitent posiadał 100% udziałów w kapitale zakładowym, przejęta przez Emitenta 23 lipca 2014 r. (dzień połączenia tej spółki z Emitentem),

• Mad Words Sp. z o.o., spółka zależna Emitenta, w której Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym,

• Open Ringback Sp. z o.o., spółka zależna Emitenta, w której Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym,

• Toba Consulting Sp. z o.o. – spółka, której członkiem zarządu do 27 grudnia 2010 r. był Tomasz Kiser, posiadający również do połowy 2013 r. 50% udziałów w jej kapitale zakładowym, a której członkiem zarządu od 2011 r. jest Aleksandra Kiser, żona Tomasza Kisera, która od połowy 2013 r. posiada 50% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki,

• B&B Ventures Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 Sp. k. – spółka, której komandytariuszem jest Igor Bokun, a komplementariuszem jest B&B Ventures Sp. z o.o., której jedynym członkiem zarządu jest Igor Bokun, posiadający także 76% udziałów w kapitale zakładowym B&B Ventures Sp. z o.o.,

• Big Blue Studio Projektowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – spółka, której komandytariuszem jest Tomasz Kiser, a komplementariuszem jest Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o., w której 50% udziałów w kapitale zakładowym należy do Tomasz Kisera, a pozostała część do Aleksandry Kiser, żony Tomasz Kisera, będącej także jedną z dwóch członkiń zarządu Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o.

• Dazi Investment Sp. z o.o. – spółka, w której prokurentem jest Igor Bokun, posiadający także 50% udziałów w kapitale zakładowym spółki, a pozostałe 50% udziałów należy do Agnieszki Bokun, siostry Igora Bokuna.

• iGrow Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – spółka, której komandytariuszami są Rafał Styczeń (udział w zyskach i stratach – 35,36%), Grzegorz Młynarczyk (udział w zyskach i stratach – 35,36%) i Tomasz Kiser (udział w zyskach i stratach – 28,29%), a komplementariuszem jest iGrow Sp. z o.o. (udział w zyskach i stratach – 0,99%), w której 10% udziałów w kapitale zakładowym posiada Łukasz Juśkiewicz.

• Codido Sp. z o.o. – spółka, której członkiem zarządu do 2012 r. był Igor Bokun, a jednym ze wspólników jest Witold Michna,

• Esentia Aligata Sp. z o.o. (wcześniej Apetonic Sp. z o.o.) – spółka, której wspólnikami do 2014 r. byli m.in. Dracula Ventures S.A. (akcjonariusz Emitenta), Witold Michna, Kamil Nagrodzki, B&B Ventures Spółka z o.o., a w dacie zatwierdzenia niniejszego sprawozdania jest m.in. Kamil Nagrodzki

W roku obrotowym jednostki należące do Grupy zawarły następujące transakcje handlowe z podmiotami, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ:

Nazwa Spółki	Sprzedaż usług i rzeczy	
	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Codido Sp. z o.o.	-	17
B&B Venture Sp. z.o.o.2 s.k.	3	-
Toba Consulting Sp. z o.o.	1	-
iGrow Sp. z o.o. sp.k.	16	
	20	17

Nazwa Spółki	Zakup usług	
	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Codido Sp. z o.o.	29	178
Skalczyński Nagrodzki sc	411	644
B&B Ventures Sp. z o.o. Sp. komandytowa	27	23
B&B Ventures Sp. z o.o. 2 Sp. komandytowa	260	487
Toba Consulting Sp. z o.o.	211	167
Dazi Management Sp. z o.o.	152	114
Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o.	-	1
Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o. Sp.k.	165	445
IIF S.A.	73	-
ANT BAG Sp. z o.o.	36	-
Addventures Sp. z o.o.	38	-
Kancelaria radcy prawnego Bartłomiej Stoiński	94	-
Profin Łukasz Juśkiewicz	144	-
Jan Wójcik TIX	192	-
Meble. PL S.A.	-	-
IGROW	1320	-
	3152	2 059

Nazwa Spółki	Zakup towarów	
	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Codido Sp. z o.o.	-	24
	-	24

Nazwa Spółki	Kwoty należne od stron powiązanych Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Codido Sp. z o.o.	-	
B&B Ventures Sp. z o.o.		13
B&B Ventures Sp. z o.o. Sp. komandytowa	-	2
	-	15

Nazwa Spółki	Kwoty do zapłaty na rzecz stron powiązanych Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
Skalczyński Nagrodzki sc	34	68
B&B Ventures Sp. z o.o. Sp. komandytowa	3	
B&B Ventures Sp. z o.o. 2 Sp. komandytowa		4
Dazi Investment S.A.	-	-
Toba Consulting Sp. z o.o.	26	26
Jan Wójcik TIX	17	-
Kancelaria radcy prawnego Bartłomiej Stoiński	7	
Profin Łukasz Juśkiewicz	10	-
IIF S.A	1	-
Dazi Management Sp. z o.o.	0	-
Apetonic Sp. z o.o.	0	-
Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o. Sp.k.	-	28
iGrow	35	
	133	126

Ireneusz Biernat

numer w rejestrze 10322

kluczowy biegły rewident

przeprowadzający prace w imieniu

BDI Audyt Sp. z o.o., 31-444 Kraków, ul. Śliczna 30 lok. 47,

podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3036

Kraków, dnia 28 czerwca 2015 roku

2. Informacje finansowe pro forma

2.1. *Opinia niezależnego biegłego rewidenta*

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA O INFORMACJACH FINANSOWYCH PRO FORMA

Dla Rady Nadzorczej i Zarządu Wind Mobile S.A. z siedzibą w Krakowie

Przeprowadziliśmy prace poświadczające, których przedmiotem były skonsolidowane informacje finansowe pro forma zamieszczone w punkcie 2 Części Finansowej Dokumentu Rejestracyjnego (,,Informacje finansowe pro forma") sporządzonego przez Wind Mobile S.A. („Emitent"). Informacje finansowe pro forma zostały przygotowane na podstawie opisanej w punkcie 3 Informacji finansowych pro forma, wyłącznie dla zilustrowania, w jaki sposób transakcja polegająca na objęciu kontroli przez Wind Mobile S.A. nad spółką Software Mind S.A., która miała miejsce w kwietniu 2014 roku, mogłaby hipotetycznie wpłynąć na informacje finansowe prezentowane zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości przyjętymi przez Emitenta przy sporządzaniu historycznych informacji finansowych za okres kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku, gdyby transakcję objęcia kontroli przeprowadzono w dniu 1 stycznia 2014 roku.

Za przygotowanie Informacji finansowych pro forma odpowiedzialny jest Zarząd Emitenta, który opracował je zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 roku wykonującego dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam (Dz. Urz. UE L 149 z 30 kwietnia 2004 roku z późniejszymi zmianami), („Rozporządzenie Komisji WE").

Naszym zadaniem była ocena, zgodnie z wymogami określonymi w punkcie 7 załącznika II do Rozporządzenia Komisji WE, co do właściwego sporządzenia Informacji finansowych pro forma. Dokonując oceny nie przeprowadzamy aktualizacji lub innych zmian w opiniach lub raportach wydanych poprzednio o informacjach finansowych lub sprawozdaniach finansowych wykorzystanych do sporządzenia Informacji finansowych pro forma, ani też nie przyjmujemy odpowiedzialności za takie opinie lub raporty w zakresie przekraczającym naszą odpowiedzialność w stosunku do adresatów, do których nasze opinie lub raporty były kierowane wtedy, gdy je wydawaliśmy.

Prace przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej nr 3 wydanym przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowym Standardem Usług Atestacyjnych 3000. Prace te nie obejmowały niezależnej weryfikacji informacji finansowych leżących u podstaw Informacji finansowych pro forma, polegały natomiast na porównaniu nieskorygowanych informacji finansowych z dokumentacją źródłową, ocenie dowodów leżących u podstaw dokonanych korekt w Informacjach finansowych pro forma oraz omówieniu Informacji finansowych pro forma z Zarządem spółki Wind Mobile S.A. Nasze prace zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby zgromadzić informacje i wyjaśnienia uznane przez nas za niezbędne dla uzyskania wystarczającej pewności, że Informacje finansowe pro forma zostały właściwie opracowane na wskazanej podstawie oraz że podstawa ta jest spójna z zasadami (polityką) rachunkowości, przyjętymi przez Emitenta.

Naszym zdaniem, Informacje finansowe pro forma zostały właściwie opracowane na podstawie wskazanej w punkcie 3 Informacji finansowych pro forma, zaś podstawa ta jest spójna z zasadami (polityką) rachunkowości przyjętymi przez Emitenta.

Niniejszy raport sporządzono zgodnie z wymogami Rozporządzenia Komisji WE i wydajemy go wyłącznie w celu spełnienia tego obowiązku. W związku z tym, niniejszy raport nie powinien być wykorzystywany w żadnym innym celu niż opisano powyżej.

Ireneusz Biernat
numer w rejestrze 10322
kluczowy biegły rewident
przeprowadzający prace w imieniu
BDI Audyt Sp. z o.o., 31-444 Kraków, ul. Śliczna 30 lok. 47,
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3036

Kraków, dnia 6 maja 2015 roku

2.2. *Informacje finansowe pro forma*

WIND MOBILE S.A.

DANE FINANSOWE PRO FORMA ZA ROK 2014

1. UZASADNIENIE PREZENTACJI DANYCH FINANSOWYCH PRO FORMA

Celem zamieszczenia w prospekcie skonsolidowanych informacji finansowych pro forma w zakresie Rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z pozostałych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku jest przedstawienie hipotetycznego wpływu transakcji zakupu 100% akcji i przejęcia kontroli nad spółką Software Mind SA, która miała miejsce w kwietniu 2014 roku na skonsolidowane wyniki finansowe Emitenta w ostatnim roku obrotowym 2014.

Na potrzeby ujęcia sprawozdania pro forma zakłada się, że transakcja przejęcia Software Mind SA została ostatecznie sfinalizowana przed upływem 31 grudnia 2013, a objęcie 100% kontroli i w konsekwencji nabycia prawa do pełnej konsolidacji danych finansowych spółki zależnej nastąpiło z dniem 1 stycznia 2014.

Informacje pro forma zostały przygotowane, aby zilustrować wpływ transakcji i nie przedstawiają jasno i rzetelnie wyników działalności i sytuacji finansowej Emitenta, jakie prezentowane byłyby, gdyby objęcie kontroli faktycznie nastąpiło od dnia 1 stycznia 2014 roku.

Skonsolidowane informacje finansowe pro forma zawierają wszystkie informacje dostępne Zarządowi Wind Mobile SA, które są istotne dla oceny skonsolidowanych informacji finansowych pro forma. Z uwagi na zbieżność skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej grupy kapitałowej Wind Mobile SA na dzień 31 grudnia 2014, który przedstawiono w prospekcie, ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej niniejszego sprawozdania pro forma, w ujęciu pro forma zrezygnowano z prezentacji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej grupy kapitałowej Wind Mobile SA na dzień 31 grudnia 2014.

Za skonsolidowane informacje pro forma zamieszczone w niniejszym dokumencie odpowiada Zarząd Wind Mobile S.A.

Dane w sprawozdaniu pro forma prezentowane są w pełnych złotych.

2. OPIS TRANSAKCJI POWODUJĄCEJ KONIECZNOŚĆ PUBLIKACJI SPRAWOZDAŃ PRO FORMA

Transakcja przejęcia 100% akcji Software Mind została zrealizowana poprzez podpisanie następujących umów:

- 17 kwietnia 2014r. Wind Mobile S.A. nabyła 100% akcji spółki Temisto Prim S.A., która jest właścicielem wyłącznym 300.000 sztuk akcji Software Mind. Akcje te stanowią 15% udziału w kapitale Software Mind.

  Zapłata za akcje została uregulowana przez Emitenta przelewem bankowym. Środki na pokrycie ceny pochodzą z emisji obligacji serii A.

- 16 kwietnia 2014r. Wind Mobile S.A. nabyła 100% udziałów w spółce Memor Technologies Sp. z o.o., która jest właścicielem wyłącznym 100.000 sztuk akcji Software Mind. Akcje te stanowią 5% udziału w kapitale Software Mind.

  Zapłata za udziały została uregulowana przez Emitenta przelewem bankowym. Środki na pokrycie ceny pochodzą z emisji obligacji serii A.

- 16 kwietnia 2014r. Wind Mobile S.A. podpisała umowę objęcia przez Pana Grzegorza Młynarczyka 820.687 szt. akcji Wind Mobile nowej emisji serii I w zamian za wkłady niepieniężne w postaci 200.000 szt. akcji Software Mind . Akcje te stanowią 10% udziału w kapitale Software Mind.

- 16 kwietnia 2014r. Wind Mobile S.A. podpisała umowę objęcia przez Pana Janusza Homa 622.699 szt. akcji Wind Mobile nowej emisji serii G w zamian za wkłady niepieniężne w postaci 400.000 szt. akcji Software Mind. Akcje te stanowią 20% udziału w kapitale Software Mind.

- 16 kwietnia 2014r. Wind Mobile S.A. podpisała umowę objęcia przez H&H Investment Sp. z o.o. 467.025 szt. akcji Wind Mobile nowej emisji serii H w zamian za wkłady niepieniężne w postaci 300.000 szt. akcji Software Mind. Akcje te stanowią 15% udziału w kapitale Software Mind.

- 15 kwietnia 2014r. Wind Mobile S.A. podpisała umowę objęcia przez IIF Ventures BV 1.827.591 szt. akcji Wind Mobile nowej emisji serii E w zamian za wkłady niepieniężne w postaci 625.000 szt. akcji Software Mind. Akcje te stanowią

31,25% udziału w kapitale Software Mind.

- 15 kwietnia 2014r. Wind Mobile S.A. podpisała umowę objęcia przez RMS Ventures LLC 165.694 szt. akcji Wind Mobile nowej emisji serii F w zamian za wkłady niepieniężne w postaci 56.664 szt. akcji Software Mind. Akcje te stanowią 2,83% udziału w kapitale Software Mind.

- 15 kwietnia 2014r. Wind Mobile S.A. podpisała ze spółką RMS Ventures LLC umowę zamiany 450 szt. udziałów w Upside Systems Sp. z o.o. należących do Wind Mobile na 18.336 szt. akcji Software Mind należących do RMS Ventures LLC. Akcje te stanowią 0,92% udziału w kapitale Software Mind.

W celu pokrycia ceny za udziały Memor Technologies Sp. z o.o. i Temisto Prim SA Emitent w marcu 2014 wyemitował obligacje serii A. Łączna wartość emisji wyniosła 15.000.000 zł. Okres zapadalności wynosi 3 lata. Obligacje są oprocentowane w stosunku rocznym na poziomie WIBOR 3M + 5,90%.

Obligacje zostaną wykupione najpóźniej w dniu 19 marca 2017 r. Przy czym począwszy od 19 marca 2015r. Wind Mobile przysługuje prawo do wcześniejszego wykupu w części lub całości obligacji przed terminem wykupu.

15 kwietnia 2014r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wind Mobile S.A., na którym podjęto Uchwałę podwyższenia kapitału Wind Mobile w drodze emisji akcji serii E,F,G,H,I oraz objęcia akcji nowej emisji przez podmioty jak wskazano powyżej w zamian za wkłady niepieniężne w postaci akcji Software Mind.

W dniu 7 maja 2014 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa -Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS, dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Wind Mobile S.A. o akcje serii E, F, G, H i I.

W dniu 23 lipca 2014 r. dokonano rejestracji połączenia Wind Mobile S.A. ze spółką Memor Technologies spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, oraz ze spółką Temisto Prim Spółka Akcyjna z siedzibą w Wielkiej Wsi. Połączenie Emitenta z Memor Technologies i z Temisto Prim nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 w zw. z art. 515 § 1 i art. 516 § 6 k.s.h., tj. przez przeniesienie całego majątku Memor Technologies i całego majątku Temisto Prim na Wind Mobile bez podwyższania kapitału zakładowego Emitenta oraz bez wymiany udziałów Memor Technologies na akcje Emitenta oraz bez wymiany akcji Temisto Prim na akcje Emitenta. Tym samym Emitent stał się bezpośrednim właścicielem 100% akcji Software Mind SA.

3. PODSTAWA I ZAŁOŻENIA PREZENTOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH PRO FORMA

Skonsolidowane informacje finansowe pro forma zostały sporządzone przy hipotetycznym założeniu nabycia 100% akcji i przejęcia kontroli nad Software Mind SA w dniu 1 stycznia 2014 i przedstawiają wpływ, jaki opisana transakcja miałaby na skonsolidowane wyniki finansowe Emitenta w ostatnim roku obrotowym 2014.

W związku z poczynionymi założeniami przedstawiona sytuacja ma charakter hipotetyczny i zaprezentowana została wyłącznie w celach ilustracyjnych, zatem nie przedstawia rzeczywistych wyników ani sytuacji finansowej Emitenta.

W skonsolidowanych informacjach finansowych pro forma zostały przedstawione informacje finansowe w postaci zestawienia danych finansowych Wind Mobile SA oraz spółki zależnej Software Mind SA za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku oraz korekty pro forma i wynikające z nich skonsolidowane informacje finansowe pro forma w zakresie skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z pozostałych całkowitych dochodów.

Źródłem skonsolidowanych informacji finansowych pro forma są historyczne informacje finansowe Wind Mobile SA za rok 2014 zawarte w niniejszym prospekcie oraz sprawozdania finansowe Software Mind SA za rok 2014.

Przedstawione sprawozdania spółek Wind Mobile SA oraz Software Mind SA oraz skonsolidowane informacje finansowe pro forma zostały sporządzone zgodnie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Skonsolidowane informacje finansowe pro forma zostały opracowane zgodnie z polityką rachunkowości Emitenta, w formie zgodnej jaka została przyjęta w opublikowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta za rok 2014.

Skonsolidowane informacje finansowe pro forma zostały sporządzone na podstawie:

- Rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z pozostałych całkowitych dochodów Wind Mobile S.A. (WMO) oraz Software Mind S.A. (SM) za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku,
- Danych finansowych wynikających z transakcji objęcia kontroli przez Wind Mobile S.A. nad Software Mind S.A. stanowiące odpowiednie korekty i wyłączenia związane z przejęciem.

Korekty wykazane w rachunku zysków i strat dotyczą transakcji zakupu i sprzedaży usług informatycznych oraz pomocniczych jakie wystąpiły w okresie roku 2014 pomiędzy Software Mind S.A. a Wind Mobile S.A.

WYJAŚNIENIE PODSTAWOWYCH KOREKT KONSOLIDACYJNYCH

Pozycja korekty	Tytuł Korekty	Kwota korekty
Przychody ze sprzedaży usług w korespondencji z kosztami sprzedanych usług	Korekta pozycji Przychody ze sprzedaży usług w korespondencji z kosztami sprzedanych usług. Na w/w pozycje składają się transakcje leasingu pracowniczego realizowane w ramach Grupy Emitenta	(676.847,25)
Przychody ze sprzedaży usług w korespondencji z kosztami ogólnego zarządu	Korekta pozycji Przychody ze sprzedaży usług w korespondencji z kosztami ogólnego zarządu o refakturę usług najmu na rzecz Memor Technologies ujętą w księgach Emitenta po połączeniu	(405,90)
Koszty sprzedaży w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	Korekta kosztów sprzedaży w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi o refakturę kosztów spotkania integracyjnego w ramach Grupy Emitenta	(6.879,72)
Koszty zarządu w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	Korekta kosztów zarządu w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi o koszty spotkania kluczowych pracowników Grupy Emitenta	(26.200,02)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PRO FORMA ZA OKRES 1.01.2014-31.12.2014

Wariant kalkulacyjny	WMO	SM	RAZEM	Tabela korekt	SKONS
	1.01.2014-31.12.2014	1.01.2014-31.12.2014	1.01.2014-31.12.2014	1.01.2014-31.12.2014	1.01.2014-31.12.2014
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	14 664 845,94	**48 706 159,67**	**63 371 005,61**	**-677 253,15**	**62 693 752,46**
Przychody ze sprzedaży wyrobów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży usług	14 659 710,94	45 082 970,13	59 742 681,07	-677 253,15	59 065 427,92
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 135,00	3 623 189,54	3 628 324,54		3 628 324,54
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	2 162 470,91	**32 066 473,52**	**34 228 944,43**	**-676 847,25**	**33 552 097,18**
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów	0,00	0,00	0,00		0,00
Koszt sprzedanych usług	2 157 892,49	29 765 288,57	31 923 181,06	-676 847,25	31 246 333,81
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	4 578,42	2 301 184,95	2 305 763,37		2 305 763,37
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 502 375,03	**16 639 686,15**	**29 142 061,18**	**-405,90**	**29 141 655,28**
Koszty sprzedaży	4 558 480,19	5 499 032,10	10 057 512,29	-6 879,72	10 050 632,57
Koszty ogólnego zarządu	4 485 194,84	5 448 456,12	9 933 650,96	-26 605,92	9 907 045,04
Pozostałe przychody operacyjne	213 804,13	156 714,65	370 518,78	-33 079,74	337 439,04
Pozostałe koszty operacyjne	45 839,58	13 582,95	59 422,53		59 422,53
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 626 664,55	**5 835 329,63**	**9 461 994,18**	**0,00**	**9 461 994,18**
Przychody finansowe	89 963,27	110 275,58	200 238,85		200 238,85
Koszty finansowe	38 161,89	424 605,69	462 767,58		462 767,58
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 678 465,93	**5 520 999,52**	**9 199 465,45**	**0,00**	**9 199 465,45**
Podatek dochodowy	659 199,47	**1 386 921,00**	**2 046 120,47**	**0,00**	**2 046 120,47**
część bieżąca	479 000,00	953 489,00	1 432 489,00		1 432 489,00
część odroczona	180 199,47	433 432,00	613 631,47		613 631,47
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 019 266,46	**4 134 078,52**	**7 153 344,98**	**0,00**	**7 153 344,98**
Działalność zaniechana	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	3 019 266,46	**4 134 078,52**	**7 153 344,98**	**0,00**	**7 153 344,98**
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	3 019 266,46	**4 134 078,52**	**7 153 344,98**	**0,00**	**7 153 344,98**
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 019 266,46	4 134 078,52	7 153 344,98		7 153 344,98
- akcjonariuszom mniejszościowym	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:					
z działalności kontynuowanej					
- podstawowy	0,26	0,36	0,62	0,00	0,62
- rozwodniony	0,26	0,36	0,62	0,00	0,62
z działalności kontynuowanej i zaniechanej					
- podstawowy	0,26	0,36	0,62	0,00	0,62
- rozwodniony	0,26	0,36	0,62	0,00	0,62
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO					
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:					
Skutki przeszacowania aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział w skutkach przeszacowania aktywów trwałych jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Efektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Pozostałe całkowite dochody netto razem	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	**3 019 266,46**	**4 134 078,52**	**7 153 344,98**	**0,00**	**7 153 344,98**

.....	.....	.....	.....	.....
Rafał Styczeń	Tomasz Kiser	Grzegorz Młynarczyk	Kamil Nagrodzki	Jan Wójcik
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu

.....

Daria Ślęzak

Główna Księgowa – Sporządzający sprawozdanie

3. Śródroczne i inne informacje finansowe

3.1. *Informacje finansowe za I kwartał 2015 r. opublikowane przez Emitenta*

Poniżej przedstawione zostały informacje finansowe za I kwartał 2015 r. upublikowane przez Emitenta w dniu 15 maja 2015 r. (raport kwartalny EBI nr 25/2015) wraz z korektą z dnia 18 maja 2015 r. (raport EBI nr 26/2015). Dane finansowe Emitenta zamieszczone w przedmiotowym raporcie nie były badane przez biegłego rewidenta.

Przedstawione poniżej niezbadane skonsolidowane dane finansowe Emitenta, obejmujące okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 roku wraz z danymi porównywalnymi, zostały sporządzone zgodnie z MSR.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na 31/03/2015 PLN'000	Stan na 31/03/2014* PLN'000
Aktywa trwałe	**49 305**	**8 165**
Rzeczowe aktywa trwałe	4 043	2 433
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Wartość firmy	36 684	-
Pozostałe aktywa niematerialne	7 518	5 026
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych /podporządkowanych	-	7
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	921	6
Pozostałe aktywa finansowe	22	21
Pozostałe aktywa	117	672
Aktywa obrotowe	**35 141**	**26 616**
Zapasy	2 423	1 085
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18 446	5 707
Należności z tytułu kontraktów budowlanych i podobne	4 548	501
Pozostałe aktywa finansowe	307	235
Bieżące aktywa podatkowe	-	-
Pozostałe aktywa	1 188	1 020
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 229	17 627
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	441
AKTYWA RAZEM	**84 446**	**34 781**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ-C.D.

PASYWA	Stan na 31/03/2015 PLN'000	Stan na 31/03/2014* PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał Własny	**56 384**	**15 893**
Kapitał akcyjny	3 482	2 188
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	33 382	2 478
Zyski zatrzymane	19 520	11 227
Wynik wycen odnoszonych bezpośrednio poprzez kapitał własny	-	-
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-
Kapitały przypadające na jednostki zależne dające współkontrolę nad spółką	-	-
Zobowiązania długoterminowe	**19 244**	**15 012**
Długoterminowe kredyty i pożyczki, w tym umowy leasingu	17 022	13 819
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	631	-
Rezerwy z tytułu opcji na akcje	-	738
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 591	455
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	**8 818**	**3 876**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 924	2 208
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych i podobnych	263	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe, w tym umowy leasingu	1 546	1 292
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	653	121
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	31	44
Rezerwy krótkoterminowe	-	-
Przychody przyszłych okresów	22	-
Pozostałe zobowiązania	3 379	211
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	**28 062**	**18 888**
PASYWA RAZEM	**84 446**	**34 781**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 01/01/2015 -31/03/2015 PLN'000	Okres 01/01/2014 -31/03/2014* PLN'000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	**12 973**	**2 657**
Przychody ze sprzedaży wyrobów	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	11 657	2 657
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 316	-
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	**7 997**	**255**
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów	-	-
Koszt sprzedanych usług	6 929	255
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	1 068	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	**4 976**	**2 402**
Koszty sprzedaży	2 032	1 035
Koszty ogólnego zarządu	1 701	727
Pozostałe przychody operacyjne	40	10
Pozostałe koszty operacyjne	-	12
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	**1 283**	**638**
Przychody finansowe	22	35
Koszty finansowe	15	10
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**1 290**	**663**
Podatek dochodowy	**214**	**95**
część bieżąca	-	121
część odroczona	214	- 26
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	**1 076**	**568**
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	**1 076**	**568**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW - C.D.

Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	**1 076**	**568**
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 076	568
Akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/gr na jedną akcję):		
Z działalności kontynuowanej:		
- podstawowy	0,09	0,08
- rozwodniony	0,09	0,08
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
- podstawowy	0,09	0,08
- rozwodniony	0,09	0,08
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO		
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Skutki przeszacowania aktywów trwałych	-	-
Udział w skutkach przeszacowania aktywów trwałych jednostek stowarzyszonych	-	-
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-
Inne	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Inne	-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem	-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	**1 076**	**568**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 01/01/2015 -31/03/2015	Okres 01/01/2014 -31/03/2014*
	PLN'000	PLN'000
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk za rok obrotowy	**1 076**	**568**
Korekty:		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	215	95
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	-	-
Koszty finansowe ujęte w wyniku	15	-
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku		-
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	- 37	- 7
Zysk z przeszacowania wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		-
Strata ze zbycia jednostki zależnej	-	-
Zysk ze zbycia udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	-	-
(Zysk) / strata netto z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
(Zysk) / strata netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	588	280
Utrata wartości aktywów trwałych	-	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	- 6	- 3
Koszty z tytułu płatności na bazie akcji rozliczanych instrumentami kapitałowymi	-	-
Koszty wynikające z emisji akcji na pokrycie otrzymanych usług konsultacyjnych	-	-
Amortyzacja kontraktów gwarancji finansowych	-	-
Zysk z efektywnego rozliczenia roszczeń wobec spółki	-	-
	1 851	**933**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - C.D.

Zmiany w kapitale obrotowym:

(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	6 962	2 718
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych	- 1 628	- 117
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	- 826	- 763
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	19	- 784
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	- 2 756	- 757
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych	66	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	301	- 28
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	- 112	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	- 715	- 828
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	3 162	374
Zapłacone odsetki	- 9	-
Zapłacony podatek dochodowy	- 941	- 302
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	**2 212**	**72**

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Otrzymane odsetki	-	-
Tantiemy i inne dochody z działalności inwestycyjnej	-	-
Dywidenda otrzymana od jednostek stowarzyszonych	-	-
Inne otrzymane dywidendy	-	-
Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	- 50	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	- 289	- 89
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	36	1
Płatności za nieruchomości inwestycyjne	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Płatności za aktywa niematerialne	- 25	- 201
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych	-	455
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek zależnych	-	-
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek stowarzyszonych	-	-
Inne wpływy/wydatki inwestycyjne	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYDANE) / WYGENEROWANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ	**- 328**	**166**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - C.D.

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

Wpływy z tytułu emisji własnych akcji	-	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji zamiennych	-	-
Płatności z tytułu kosztów emisji obligacji	-	14 545
Płatności z tytułu odkupu akcji	-	-
Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji	-	-
Wpływy z emisji umarzalnych kumulacyjnych akcji preferencyjnych	-	-
Wpływy z emisji weksli długoterminowych	-	-
Płatności z tytułu kosztów emisji papierów dłużnych	- 294	-
Wpływy z pożyczek	-	-
Spłata pożyczek		
Spłata odsetek od obligacji	-	
Wpływy ze sprzedaży częściowej udziałów w spółkach zależnych niepowodującej utraty kontroli	-	-
Dywidendy wypłacone na rzecz umarzalnych akcji preferencyjnych	-	-
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-
Leasing, odsetki, pozostałe	- 40	- 16
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	**- 334**	**14 529**
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 550	14 767
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	6 679	2 860
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Zmiana stanu innych środków pieniężnych	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	**8 229**	**17 627**

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

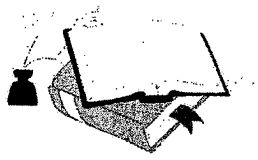
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z przeszac. rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszac. inwestycji	Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane instrumentami kapitałowymi	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy z przewalutowania	Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2015 roku (z poprzedniego sprawozdania)	**3 482**	**33 384**	-	-	-	-	-	-	-	**18 443**	**14 415**	-	**55 308**
Przekształcenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2015 roku (po przekształceniach)	**3 482**	**33 384**	-	-	-	-	-	-	-	**18 443**	**14 415**	-	**55 308**
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**1 076**	**1 076**	-	**1 076**
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**1 076**	**1 076**	-	**1 076**
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2015 roku	**3 482**	**33 384**	-	-	-	-	-	-	-	**19 519**	**15 491**	-	**56 384**
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych z tytułu świadczonych usług doradczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do głosu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja obligacji zamiennych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odkup akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty odkupu akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji powyżej ceny nominalnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z podziału zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2015 roku	**3 482**	**33 384**	-	-	-	-	-	-	-	**19 519**	**15 491**	-	**56 384**

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM - C.D.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z przeszac. rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszac. inwestycji	Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane instrumentami kapitałowymi	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy z przewalutowania	Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2014 roku (z poprzedniego sprawozdania)	**2 188**	**2 478**	-	-	-	-	-	-	-	**10 659**	**10 659**	-	**15 325**
Przekształcenia (patrz Nota 2.3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2014 roku (po przekształceniach)	**2 188**	**2 478**	-	-	-	-	-	-	-	**10 659**	**10 659**	-	**15 325**
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**568**	**568**	-	**568**
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów			-	-	-	-	-	-	-	**568**	**568**	-	**568**
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2014 roku	**2 188**	**2 478**	-	-	-	-	-	-	-	**11 227**	**11 227**	-	**15 893**
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych z tytułu świadczonych usług doradczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do głosu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja obligacji zamiennych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odkup akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty odkupu akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z podziału zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2014 roku	**2 188**	**2 478**	-	-	-	-	-	-	-	**11 227**	**11 227**	-	**15 893**

(*) W okresach porównawczych Emitent prezentuje jednostkowe sprawozdanie finansowe, ponieważ dane finansowe Spółki i jednostek zależnych w tych okresach nie były objęte konsolidacją

4. Sprawozdania finansowe Software Mind S.A. za lata 2011-2014



OPINIA I RAPORT

uzupełniający opinię

z badania sprawozdania finansowego

za rok 2011

Software Mind S.A.

31-231 Kraków ul Bociana 22 A

Kancelaria Biegłych Rewidentów
„Konto" Sp. z o.o.
30-102 Kraków ul. Syrokomli 17

OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Software Mind Spółka Akcyjna,

31-231 Kraków, ul. Bociana 22 A

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego **Software Mind Spółka Akcyjna 31-231 Kraków ul. Bociana 22 A,** *na które składają się:*

1) *wprowadzenie do sprawozdania finansowego;*
2) *bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą* ***15 074 265,37 zł***
3) *rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. wykazujący zysk netto w wysokości* ***1 999 207,00 zł***
4) *zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę* ***1 999 207,00 zł***
5) *rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę* ***166 930,41 zł***
6) *dodatkowe informacje i objaśnienia.*

Zgodnie z art. 52 ust.1 ustawy o rachunkowości za zapewnienie sporządzenia tego sprawozdania finansowego odpowiada ***Zarząd Spółki Software Mind S. A.***
Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1) *rozdziału 6 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity z dnia 17 września 2009 r. Dz. U. Nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami),*

2) *Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,*

3) *kodeksu spółek handlowych.*

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

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich aspektach:

a) *przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 r.*

b) *zostało sporządzone zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości, oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,*

c) *jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.*

Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Biegły Rewident
przeprowadzający badanie

BIEGŁY REWIDENT
Nr w [illegible] 04645
Helena Zięba

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
"KONTO" Sp. z o.o.
30-102 Kraków, ul. Syrokomli 17
tel./fax: 12 422-37-89
NIP 676-005-63-63

PREZES ZARZĄDU
BIEGŁY REWIDENT
Nr 4645
Helena Zięba

Kraków, 10 maja 2012 r.

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych uchwałą nr 104/54/95 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dn. 19.04.1995 r. Nr ewidenc. 3[illegible]7

RAPORT

uzupełniający opinię

z przebiegu badania sprawozdania finansowego

Software Mind S.A. w Krakowie

za okres

od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

I. Część ogólna

A. Dane porządkowe i informacja wstępna

1.1. *Badanie sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 r. przeprowadziła Kancelaria Biegłych Rewidentów "Konto" Sp. z o. o. w Krakowie, ul. Syrokomli 17 jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zarejestrowany w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów pod numerem 327. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy Nr 71/2011 zawartej w dniu 07 listopada 2011 r. Kancelaria Biegłych Rewidentów „Konto" Sp. z o. o. została powołana do zbadania sprawozdania finansowego za 2011 rok Uchwałą Nr 10 Rady Nadzorczej Spółki. Badanie przeprowadziła biegły rewident Helena Zięba wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 4645 wraz:*

- *z aplikantem Anną Kaczmarczyk, nr albumu 4018,*
- *z asystentem biegłego rewidenta Agatą Zięba-Klimek, nr albumu 15345.*

Oświadczamy, że zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz współpracujące z nim osoby pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 66 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 (jednolitego tekstu z dnia 17 września 2009 r., Dz. U. 152 poz. 1223 oraz ustawy z dnia 07 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, Dz. U. nr 77 poz. 649).

B. Ogólna charakterystyka badanego podmiotu

1. Podstawa prawna działalności gospodarczej Spółki

1.1. *Spółka została zawiązana na czas nieograniczony na podstawie umowy Spółki zawartej w dniu 10 marca 2004 r. sporządzonej w formie aktu notarialnego Rep. A nr 1619/2004. Spółka została zarejestrowana w dniu 12 marca 2004 r. w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Śródmieścia XI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000199874. W dniu 18 grudnia 2007 r. Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 18 grudnia 2007 r. podjętą w formie aktu notarialnego Rep. A Nr 25327/2007 postanowiono przekształcić Spółkę z o. o. w Spółkę Akcyjną. W roku 2011 zmian w statucie spółki w KRS nie ujawniono.*

1.2. *Kapitał akcyjny na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 500 000,00 złotych. Kapitał obejmuje 1 340 000,00 (jeden milion trzysta czterdzieści tysięcy) akcji imiennych o wartości nominalnej 0,25 zł (słownie: dwadzieścia pięć groszy) każda oraz 660 000 (sześćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,25 zł (słownie: dwadzieścia pięć groszy) każda.*

Właścicielami kapitału akcyjnego są:

Akcjonariusz	*Liczba akcji*	*Wartość nominalna kapitału*	*%*
Pan Konrad Siatka	*300 000*	*75 000*	*15,00%*
Pan Grzegorz Młynarczyk	*300 000*	*75 000*	*15,00%*
Pan Janusz Homa	*400 000*	*100 000*	*20,00%*
IIF S.A.	*625 000*	*156 250*	*31,25%*
H&H Inwestment sp. z o.o.	*300 000*	*75 000*	*15,00%*
RMS Ventures LLC	*75 000*	*18 750*	*3,75%*
Razem	***2 000 000***	***500 000***	***100,00%***

Prezentowane dane są zgodne z aktualnym odpisem z KRS z dnia 01 grudnia 2011 r.

1.3. *Organami władzy Spółki są:*

Członkowie Zarządu

- *Janusz Homa* — *Prezes Zarządu*
- *Konrad Siatka* — *Wiceprezes Zarządu*
- *Grzegorz Młynarczyk* — *Wiceprezes Zarządu*

Członkowie Rady Nadzorczej

- *Aleksander - Julian Wyka,*
- *Grzegorz Najda,*
- *Wojciech Jerzy Koczyński,*
- *Aleksander Mieczysław Lesz,*
- *Edyta Stępień,*
- *Bogdan Tomczyk,*
- *Maciej Skotniccy,*
- *Bartłomiej Stoiński.*

1.4. *Zgodnie z aktualnym wypisem z KRS z dnia 24 listopada 2011 r. przedmiotem działalności Spółki jest* *20 rodzajów działalności, ale w roku 2011 głównym kierunkiem działania była działalność w zakresie wykonywania usług informatycznych przeznaczonych dla banków i firm telekomunikacyjnych.*

1.5. *Identyfikacja Spółki:*

Nr identyfikacyjny ***NIP*** ***945-201-28-22***

Nr statystyczny ***REGON*** ***356810329***

1.5. *Zatrudnienie*

Średnioroczne zatrudnienie w 2011 r. wynosi *96 osób.*

2. Informacja o sprawozdaniu finansowym za rok 2010

Sprawozdanie finansowe za rok 2010 obejmowało następujące formularze:

- *wprowadzenie do sprawozdania finansowego,*
- *bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumy* *11 324 208,28 zł*
- *rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujący zysk netto* *886 277,32 zł*
- *zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę* *886 277,32 zł*
- *rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy 2010 wykazujący zwiększenie środków o kwotę* *232 086,10 zł*
- *dodatkowe informacje i objaśnienia.*

Sprawozdanie finansowe za 2010 rok zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 05/06/2011 sporządzoną w formie aktu notarialnego z dnia 27 czerwca 2011 r. Rep. A nr 7788/2011, zaś uchwałą nr 07/06/2011 zysk netto w kwocie 886 277,32 zł przeznaczono na kapitał zapasowy Spółki.

Sprawozdanie wraz z uchwałami w obowiązującym terminie przesłano do Urzędu Skarbowego oraz do Sądu Rejonowego. Powyższe sprawozdanie zostało zgłoszone do publikacji w Monitorze Polskim „B". Publikacja ukazała się w MP „B" nr 2478 w dniu 27 grudnia 2011 r.

Sprawozdanie to zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości stanowi podstawę bilansu otwarcia na rok 2011 r.

3. Informacja o sprawozdaniu finansowym za rok 2011

Przedłożone do badania sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2011 r. zawiera:

- ⇒ *wprowadzenie do sprawozdania finansowego,*
- ⇒ *bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumy* *15 074 265,37 zł*
- ⇒ *rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 r. wykazujący zysk netto* *1 999 207,00 zł*
- ⇒ *zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 r. wykazujące zwiększenie kapitału o kwotę* *1 999 207,00 zł*
- ⇒ *rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę* *166 930,41 zł*
- ⇒ *dodatkowe informacje i objaśnienia.*

Wyżej wymienione sprawozdanie opracowano na formularzach przewidzianych w znowelizowanej ustawie o rachunkowości przy czym rachunek zysków i strat opracowano na wzorze „ rachunek porównawczy".

4. *Zakres badania oraz współpraca z badaną jednostką*

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z uzupełniającym ją raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, tj. zgodne ze stosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki. 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 badanych pozycji. Badanie

było ograniczone do wybranych prób, co dotyczy również rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków. W związku z powyższym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami dokonanymi podczas badania, a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych. Badanie przeprowadzone zostało w części metodą reprezentatywną, stąd z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli nie jest możliwe uniknięcie ryzyka, iż pewne nieprawidłowości mogły zostać nie wykryte.

Przedmiotem naszego badania nie było ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz nie mające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Zgodnie z art. 67 ust. 1 i 2 Zarząd Spółki udostępnił całą wymaganą przez nas dokumentację oraz kompletne księgi rachunkowe, udzielił wymaganych w czasie badania wyjaśnień, których nie można było uzyskać z badanej dokumentacji i ewidencji oraz dostarczył pisemne oświadczenie na dzień rozpoczęcia i zakończenia badania potwierdzające prawidłowość i rzetelność sprawozdania finansowego, jak również omawiające wszelkie istotne zdarzenia, które mogły nastąpić pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia oświadczenia.

Kancelaria Biegłych Rewidentów „Konto" Sp. z o.o. 30-102 Kraków ul. Syrokomli 17 tel.: 012 422-37-89

5. *Analiza sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki*

Analizy dokonano w oparciu o węzłowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą, sytuację majątkową i finansową badanej jednostki za okres od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. Węzłowe wskaźniki opracowano na podstawie danych bilansowych po ich zbadaniu.

a) do ustalenia wskaźników zyskowności przyjęto:

Lp.	Wyszczególnienie	Dane roku		Zmiany	% wykonania
		2010	2011	+/-	do roku 2010
1.	Suma bilansowa	11 324 208,28 zł	15 074 265,37 zł	3 750 057,09 zł	133,12%
2.	Zysk bilansowy netto	886 277,32 zł	1 999 207,00 zł	1 112 929,68 zł	225,57%
3.	Kapitał własny	7 154 331,76 zł	9 153 538,76 zł	1 999 207,00 zł	127,94%
4.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi % wykonania do roku 2010	19 105 924,11 zł	26 389 520,28 zł 138,12%	7 283 596,17 zł	138,12%
5.	Koszty działalności operacyjnej % do przychodów ze sprzedaży netto	17 659 217,99 zł 92,43%	24 062 712,64 zł 91,18%	6 403 494,65 zł -1,25%	136,26% 98,65%
6.	Zysk ze sprzedaży % zysku do przychodu ze sprzedaży netto	1 446 706,12 zł 7,57%	2 326 807,64 zł 8,82%	880 101,52 zł 1,25%	160,83% 116,44%
7.	Przychody ogółem	19 399 282,26 zł	26 906 289,92 zł	7 507 007,66 zł	138,70%
8.	Koszty ogółem % koszty ogółem do przychodów ogółem	18 138 204,94 zł 93,50%	24 276 646,92 zł 90,23%	6 138 441,98 zł -3,27%	133,84% 96,50%
9.	Zysk brutto na działalności gospodarczej % zysku brutto do przychodów ogółem	1 261 077,32 zł 6,50%	2 629 643,00 zł 9,77%	1 368 565,68 zł 3,27%	208,52% 150,34%

b) wskaźniki oceny rentowności

Lp.	Treść ekonomiczna	Dane roku		Odchylenia
		2010 r.	2011 r.	+/-
1	Rentowność majątku wynik finansowy netto/suma aktywów	7,83%	13,26%	5,44%
2	Rentowność kapitału własnego wynik finansowy netto/kapitały własne	12,39%	21,84%	9,45%
3	Rentowność netto sprzedaży wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży	4,64%	7,58%	2,94%
4	Rentowność brutto ze sprzedaży zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży	7,57%	8,82%	1,25%

c) do ustalenia płynności przyjęto:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień		% wykonania
		31.12.2010 r.	31.12.2011 r.	do roku 2010
1.	Wartość aktywów obrotowych	10 182 299,94 zł	13 641 267,06 zł	133,97%
2.	Zobowiązania bieżące	2 986 550,12 zł	3 459 810,46 zł	115,85%
3.	Płynne środki obrotowe	10 161 843,09 zł	13 584 806,10 zł	133,68%
4.	Aktywa finansowe + papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 897 050,82 zł	3 063 981,23 zł	105,76%

d) wskaźniki płynności finansowej

Lp.	Treść ekonomiczna	Dane roku		Odchylenia
		2010 r.	2011 r.	+/-
1.	Wskaźnik płynności I aktywa obrotowe ogółem zobowiązania krótkoterminowe	3,409	3,943	0,533
2.	Wskaźnik płynności II aktywa obrotowe - zapasy zobowiązania krótkoterminowe	3,403	3,926	0,524
3.	Wskaźnik płynności III Aktywa finansowe + papiery wartościowe zobowiązania krótkoterminowe	0,970	0,886	-0,084
4.	Szybkość obrotu należnościami należności z tytułu dostaw i usług x ilość dni okresu przychody ze sprzedaży netto	97 dni	113 dni	16 dni
5.	Naliczone spłaty zobowiązań zobowiązania z tytułu dostaw x 365 dni koszt własny sprzedaży lub koszty wytworzenia	25 dni	22 dni	-3 dni
6.	Szybkość obrotu zapasami zapasy x ilość dni okresu koszt własny sprzedaży lub koszty wytworzenia	0 dni	1 dni	1 dni

e) wskaźniki obsługi zadłużenie przyjęto:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień		% wykonania
		31.12.2010 r.	31.12.2011 r.	do roku 2010
1.	Zysk netto	886 277,32 zł	1 999 207,00 zł	225,57%
2.	Amortyzacja ogółem	553 334,16 zł	667 244,74 zł	120,59%
3.	Odsetki zapłacone	34 499,25 zł	30 151,29 zł	87,40%
4.	Zobowiązania ogółem	4 169 876,52 zł	5 920 726,61 zł	141,99%
5.	Aktywa ogółem	11 324 208,28 zł	15 074 265,37 zł	133,12%
6.	Aktywa trwałe	1 141 908,34 zł	1 432 998,31 zł	125,49%
7.	Zobowiązania+ rezerwy	4 169 876,52 zł	5 920 726,61 zł	141,99%

f) wskaźniki zdolności do obsługi zadłużenia

Lp.	Treść ekonomiczna	Dane roku		Odchylenia
		2010 r.	2011 r.	+/-
1.	Pokrycie odsetek zyskiem zysk brutto + płacone odsetki / płacone odsetki	2668,98%	6730,59%	4061,61%
2.	Obciążenie aktywów zobowiązaniami zobowiązania ogółem / aktywa ogółem	36,82%	39,28%	2,45%
3.	Pokrycie majątku kapitałem własnym kapitał własny + rezerwy / aktywa ogółem	63,18%	60,72%	-2,45%
4.	Relacja zobowiązań do kapitałów zobowiązania ogółem / kapitał własny + rezerwy	58,28%	64,68%	6,40%
5.	Trwałość struktury finansowania kapitał własny + rezerwy + rezerwy długoterminowe / suma pasywów	63,18%	65,90%	2,72%

6. *Komentarz do wyników analizy wskaźników charakteryzujących działalność gospodarczą i finansową badanej jednostki*

Analizę wyników działalności gospodarczej oraz sytuacji majątkowej i finansowej za 2011 r. w porównaniu z danymi za 2010 r. przeprowadzono w oparciu o:

- *wskaźniki relacji uzyskanych wyników finansowych do przychodów ze sprzedaży netto majątku i kapitału własnego,*
- *wskaźniki płynności charakteryzujące wypłacalność badanej jednostki w roku 2011 w porównaniu z wypłacalnością w roku 2010.*

Uzyskane wyniki w okresie objętym badaniem spowodowały ogólny wzrost wskaźników rentowności. Jest to spowodowane przede wszystkim wzrostem wygenerowanego zysku netto na dzień 31 grudnia 2011 r.

Obrót należnościami wykazuje wydłużenie okresu płatności o 16 dni, regulacja zobowiązań była krótsza o 3 dni, natomiast obrót zapasami wydłużył się o 1 dzień. Poziom wskaźników zapewnia stabilną płynność finansową, która ma pozytywny wpływ na wypłacalność badanej jednostki.

Reasumując całość ustaleń w zakresie wyników analizy podstawowych wskaźników charakteryzujących działalność gospodarczą i finansową badanej jednostki, stwierdzam, że w badanej jednostce nie występuje zagrożenie dla dalszej kontynuacji działalności gospodarczej w roku następnym po roku badanym.

II. Część szczegółowa

1. *Organizacja i działanie systemu kontroli*

Za opracowanie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości odpowiada Zarząd Spółki.

Przy planowaniu i prowadzeniu badania sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. wzięliśmy pod uwagę procedury systemu kontroli wewnętrznej, w takim zakresie, jaki był konieczny w celu określenia naszych procedur niezbędnych do wydania miarodajnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym. W związku z powyższym nasz przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł nie ujawnić wszystkich istotnych słabości w strukturze tego systemu.

Przeprowadzone badanie nie ujawniło istotnych niedociągnięć w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

2. *Organizacja oraz prawidłowość i rzetelność prowadzenia ksiąg rachunkowych*

Ewidencja księgowa badanej jednostki prowadzona jest systemie komputerowym w siedzibie Spółki. Za podstawę do opracowania polityki rachunkowości i zakładowego planu kont przyjęto zasady wynikające z obecnie stosowanego

zakładowego planu kont. Powyższe uregulowania w zakresie polityki rachunkowości i zakładowego planu kont jest zgodne z art. 10 i 13 ust. 1 ustawy o rachunkowości. Obowiązujący plan kont obejmuje:

- *ewidencję finansową „FK",*
- *ewidencje środków trwałych wraz z amortyzacją i przeszacowaniem,*
- *fakturowanie,*
- *system kasowy,*
- *płace i rozrachunki z tytułu ZUS.*

Całość systemu jest zintegrowana z dokumentacją będącą podstawą ewidencji w tym systemie. Udokumentowanie operacji księgowych jest kompletne. Wprowadzenie bilansu otwarcia jest prawidłowe z zachowaniem ciągłości bilansowej, w oparciu o prawidłowy bilans za 2010 r., a kompletność i poprawność zapisów jest wzajemnie powiązana i stanowi podstawę prawidłowego sporządzenia sprawozdania finansowego.

W roku 2011 zmian do polityki rachunkowości nie wprowadzano.

Reasumując całość ustaleń w zakresie dokumentacji i ewidencji stwierdzam, że dokumentacja będąca podstawą ewidencji księgowej i rozliczeń finansowych spełnia wymogi wynikające z art. 21 i 22 oraz 24 ustawy o rachunkowości. W wyniku badania stwierdzono prawidłowe otwarcie ksiąg rachunkowych na dzień 1 stycznia 2011 r. zawierające kompletność i poprawność dokonanych zapisów ich powiązanie z dokumentami i ze sprawozdaniem finansowym.

III. Charakterystyka poszczególnych składników bilansu

1. ***Aktywa trwałe***

Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011 r. *1 432 998,31 zł*

1.1. ***Wartości niematerialne i prawne***

Wartość brutto na 31 grudnia 2011 r. *793 147,12 zł*

Stan umorzenia na 31 grudnia 2011 r. *504 005,78 zł*

Stan wartości niematerialnych i prawnych na 31 grudnia 2011 r. (wartość netto) *289 141,34 zł*

Pozycja bilansowa wykazana w prawidłowej wysokości.

Umorzenie i amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych zgodna z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych Dz. U. 54/2000 poz.654 z późniejszymi zmianami.

1.2. ***Rzeczowe aktywa trwałe***

Stan brutto na dzień 31 grudnia 2011 r. *2 371 956,45 zł*

Umorzenie *1 651 013,54 zł*

Stan netto na dzień 31grudnia 2011 r. *720 942,91 zł*

+ środki trwałe w budowie *103 992,95 zł*

Wartość rzeczowych aktywów trwałych ogółem na dzień 31 grudnia 2011 r. ***824 935,86 zł***

Jak wynika ze struktury rzeczowego majątku trwałego, zasadniczym majątkiem stanowiącym 43,06 % ogólnej sumy rzeczowych aktywów trwałych są urządzenia techniczne i maszyny.

Bilansową wartość rzeczowego majątku trwałego wykazano w prawidłowej wysokości.

W odniesieniu do amortyzacji (umorzenia) nowo wprowadzonych do ewidencji środków trwałych ustalono, że badana Spółka stosuje metodę amortyzacji liniowej tj. według stawek wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z stosowaniem stawek podwyższonych wynikających z tego

rozporządzenia. Środki trwałe, których wartość jednostkowa w cenie nabycia nie przekraczała 3 500,00 zł były umarzane również metodą liniową.

Pozycję bilansową uznaje się za prawidłową.

1.3. *Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe*

Stan na 31 grudnia 2011 r.	*318 921,11 zł*

Długookresowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

a) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	***311 366,00 zł***

Podstawa naliczenia:

ZFŚS	*5 682,72 zł*
niewypłacone delegacje	*29 562,84 zł*
wynagrodzenia i ZUS naliczone	*37 918,25 zł*
Opłaty leasingowe	*18 719,54 zł*
Rezerwa na premie dla produkcji	*1 030 088,76 zł*
Naliczenie kosztów na projekty	*516 793,93 zł*
Razem	***1 638 766,04 zł***

Razem podstawa naliczenia odroczonego podatku dochodowego wynosi:

1 638 766,04 x 19 % =311 366,00 zł

b) inne rozliczenia międzyokresowe	*7 555,11 zł*

Pozycja ta obejmuje koszty opłat wstępnych z tytułu umów leasingowych do rozliczenia w okresie powyżej roku.

Pozycja prawidłowa.

2. *Aktywa obrotowe*

Stan ogółem na dzień 31 grudnia 2011 r. *13 641 267,06 zł*

Jak wynika ze struktury majątku obrotowego, najwyższy udział w ogólnej wartości majątku obrotowego stanowią należności z tytułu dostaw i usług 60,68% oraz środki pieniężne stanowiące 22,46 %.

2. ***Realność i prawidłowość poszczególnych składników majątku obrotowego***

1.1. *Zapasy* ***56 460,96 zł***

Na tę pozycję składają się półprodukty i produkty w toku udokumentowane inwentaryzacją.

Pozycja prawidłowa.

1.2. *Należności krótkoterminowe* ***8 551 404,54 zł***

Powyższa suma należności obejmuje należności od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług z terminem wymagalności do 12 miesięcy. Uzgodnienia sald należności dokonano wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. Należności składające się na ogólną sumę jak wyżej wykazane w bilansie są zgodne z danymi ewidencji syntetycznej oraz prawidłowo prowadzoną ewidencją analityczną. Ewidencja analityczna umożliwia ustalenie dłużnika, kwoty i tytułu należności oraz datę jej powstania i wymagalności.

Ogólna suma należności na dzień 31 grudnia wynika z następujących kont:

- *konto 201 rozliczenia z odbiorcami krajowymi*	*6 538 853,26 zł*
- *konto 202 rozliczenia z dostawcami krajowymi*	*39 486,64 zł*
- *konto 203 rozliczenia z odbiorcami zagranicznymi*	*1 881 311,90 zł*
- *konto 204 rozliczenia z dostawcami zagranicznymi*	*6 151,32 zł*
Razem należności brutto	*8 465 803,12 zł*
- *odpis aktualizujący*	*188 642,96 zł*
Bilansowa wartość należności	***8 277 160,16 zł***

Do czasu badania nie rozliczono należności w stosunku do firmy CES Sp. z o. o.. Kwota tych należności wynosi 1 319 943,75 zł. Powyższa kwota została uregulowana w dniu 19 kwietnia 2012 r.

Należności sporne, całości objęte odpisem aktualizującym.

Reasumując powyższe ustalenia stwierdzam, że pozycja bilansowa należności z tytułu dostaw i usług wynika z ewidencji analitycznej zgodnej z ewidencją syntetyczną.

1.2.1. Należności z tytułu podatków , dotacji i ubezpieczeń społecznych 237 533,61 zł

Powyższe należności obejmują podatek VAT do odliczenia w następnym miesiącu.

Salda prawidłowe i realne.

1.2.2. Inne należności 36 710,77 zł

Saldo wynika z następujących kont:

- *konto 249 – pozostałe rozliczenia 34 586,74 zł*
  (saldo dotyczy kaucji z tytułu wynajmu mieszkań i lokali oraz kaucji zabezpieczających będących zabezpieczeniem do złożonych ofert)
- *konto 234 rozliczenia z tytułu zaliczek krajowych 2 124,03 zł*

Razem pozostałe należności 36 710,77 zł

Pozycja prawidłowa.

1.3. Inwestycje krótkoterminowe

Stan na 31 grudnia 2011 r. 3 063 981,23 zł

Ogólny stan inwestycji krótkoterminowych obejmuje:

1.3.1. Środki pieniężne w kasach i na rachunkach bankowych

Środki pieniężne są ulokowane na:

- *rachunkach bankowych 3 063 179,11 zł*
- *środki pieniężne w kasie 802,12 zł*

Razem środki pieniężne 3 063 981,23 zł

Stan gotówki znajdującej się w kasie jest zgodny z ostatnim stanem raportu kasowego i potwierdzony inwentaryzacją na dzień 31 grudnia 2011 r. Wyżej wymienione środki pieniężne na rachunkach bankowych w każdym przypadku są zgodne z ostatnimi wyciągami w tych bankach.

Pozycja bilansowa prawidłowa.

1.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Stan na 31 grudnia 2011 r. *1 969 420,33 zł*

Na koncie krótkoterminowych rozliczeń figurują wydatki dotyczące:

- *rozliczenia czynne kosztów* *634 047,49 zł*
- *rozliczenie przychodów* *1 335 372,84 zł*

Razem ***1969 420,33 zł***

Szczegółowa informacja na temat poszczególnych przychodów i kosztów znajduje się w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego" na str. 5-6.

W celu zapewnienia współmierności przychodów ze sprzedaży i związanych z nimi kosztów pozostawienie wyżej wymienionych wydatków na rozliczeniach w czasie jest uzasadnione.

Pozycja prawidłowa.

3. Suma aktywów

Stan na dzień 31 grudnia 2011 r. ***15 074 265,37 zł***

(słownie: piętnaście milionów siedemdziesiąt cztery tysiące dwieście sześćdziesiąt pięć złotych 37/100).

B. Pasywa

1. Kapitał (fundusz) własny

Stan na dzień 31 grudnia 2011 r. *9 153 538,76 zł*

1.1. Kapitał ogółem obejmuje:

1.1.1. Kapitał podstawowy

Stan na dzień 31 grudnia 2011 r. *500 000,00 zł*

Kapitał zakładowy w roku 2011 nie uległ zmianie i obejmuje 1 340 tys. akcji uprzywilejowanych serii A oraz 660 tys. akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,25 zł każda.

Łączna wartość kapitału akcyjnego wynosi ***500 000,00 zł***

1.1.2. Kapitał zapasowy

Stan na dzień 31 grudnia 2011 r. *6 654 331,76 zł*

Zmiany w kapitale zapasowym w roku 2011 r. były następujące:

Stan na 01.01.2011 r. *5 768 054,44 zł*

Zwiększenie z tytułu podziału zysku za rok 2010 r. *886 277,32 zł*

Zwiększenia dokonano na podstawie Uchwały nr 5/06//2011 z dnia 27 czerwca 2011 r.

Razem kapitał zapasowy ***6 654 331,76 zł***

1.1.3. Wynik finansowy netto za okres od 01 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 r.

Wynik finansowy netto stanowiący wielkość dodatnią wynosi *1 999 207,00 zł*

Prawidłowość ustalenia zysku netto wynika z danych wymienionych w części charakteryzującej pozycje kształtujące wynik finansowy i jak wskazują te ustalenia wynik finansowy wykazano w prawidłowej wysokości.

1.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Stan na dzień 31 grudnia 2011 r. *5 920 726,61 zł*

Powyższa kwota zawiera:

- *rezerwę na zobowiązania* *1 194 813,76 zł*

  w tym:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (od podstawy 866 973,75 zł)	*164 725,00 zł*
- pozostałe rezerwy na świadczenia emerytalne	*1 030 088,76 zł*
• *zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu*	*100 903,57 zł*
• *zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu*	*78 336,06 zł*
• *zobowiązania z tytułu dostaw i usług*	*1 481 096,55 zł*
• *zaliczki otrzymane na dostawy*	*135 288,59 zł*
• *zobowiązania z tytułu podatków i ZUS*	*1 668 351,68 zł*
• *zobowiązania z tytułu wynagrodzeń*	*26 558,22 zł*
• *inne zobowiązania z tytułu zaliczek krajowych*	*32 023,13 zł*
• *fundusz specjalny ZFŚS*	*38 156,23 zł*
• *rozliczenia międzyokresowe*	*1 165 198,82 zł*
Razem zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	***5 920 726,61 zł***

Powyższe kwoty zobowiązań wykazane w bilansie są zgodne z danymi ewidencji analitycznej i syntetycznej. Ewidencja analityczna umożliwia ustalenie kontrahenta, kwoty i tytułu zobowiązania oraz daty jego powstania i wymagalności. Powyższe salda nie zawierają zobowiązań przedawnionych.

2. Prawidłowość i rzetelność sald zobowiązań i funduszy specjalnych

2.1. Zobowiązania długoterminowe

Stan na dzień 31 grudnia 2011 r. *100 903,57 zł*

Są to zobowiązania z tytułu rozliczeń rat kapitałowych umów leasingowych o okresie spłaty powyżej roku. Suma prawidłowa, wynikająca z ewidencji księgowej.

2.2. Inne zobowiązania finansowe

Stan na dzień 31 grudnia 2011 r. *78 336,06 zł*

Są to zobowiązania z tytułu rozliczeń rat kapitałowych umów leasingowych o okresie spłaty poniżej roku. Suma prawidłowa, wynikająca z ewidencji księgowej.

2.3. *Zobowiązania z tytułu dostaw i usług*

Stan na dzień 31 grudnia 2011 r. *1 481 096,55 zł*

Są to zobowiązania o okresie wymagalnym do 12 miesięcy i nie dotyczą jednostek powiązanych.

Wykazane w bilansie zobowiązania były przedmiotem uzgodnienia z wierzycielami według stanu na 31 grudnia 2011 r. i są to salda bieżące i wiarygodne, które do dnia 30 marca 2012 r. zostały uregulowane.

Reasumując powyższe ustalenia pozycję bilansową uznaje się za prawidłową.

2.4. *Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych*

Stan zobowiązań na dzień 31 grudnia 2011 r. *1 668 351,68 zł*

Zobowiązania podatkowe dotyczą następujących tytułów:

– *rozrachunki z Urzędem Skarbowym*	*624 822,00 zł*
– *rozliczenia z ZUS wraz ze składką zdrowotną*	*235 872,87 zł*
– *rozliczenia z ZUS do następnego miesiąca*	*7 566,33 zł*
– *podatek VAT wynikający z deklaracji za m-c grudzień 2011 r.*	*544 396,00 zł*
– *podatek VAT należny dotyczący następnych miesięcy*	*255 694,48 zł*
Razem	***1 668 351,68 zł***

Naliczenie zobowiązań podatkowych zostało ujęte w prawidłowej wysokości, a wykazane saldo jest zgodne z ewidencją oraz deklaracjami.

Saldo ogółem jest prawidłowe i wynika z ewidencji księgowej.

3. *Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń*

Na dzień 31 grudnia 2011 r. *26 558,22 zł*

Kwota ta dotyczy naliczonych na dzień 31 grudnia 2011 premii, wypłaconych w miesiącu lutym 2012 r.

4. *Inne zobowiązania krótkoterminowe*

Stan dzień 31 grudnia 2011 r. ogółem *32 023,13 zł*

Saldo prawidłowe dotyczy rozliczeń bieżących.

5. *Fundusze specjalne*

Stan na dzień 31 grudnia 2011 r. *38 156,23 zł*

Zapisy na koncie funduszu socjalnego były następujące:

Stan na 01 stycznia 2011 r. *24 959,05 zł*

Zwiększenia w 2011 r. *105 290,76 zł*

Zmniejszenia w 2011 r. *92 093,58 zł*

Zmniejszenia dotyczą biletów do kina i teatru, kwiatów, usług rekreacyjnych, pikniku rodzinnego, spotkania rekreacyjnego, Wigilii, Mikołajków, sali gimnastycznej oraz usług sportowych.

Stan na 31 grudnia 2011r. ***38 156,23 zł***

Pozycja prawidłowa.

6. *Rozliczenia międzyokresowe*

Stan na dzień 31 grudnia 2011 r. ***1 165 198,82 zł***

Pozycja ta obejmuje długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (dotacja do projektu SAFE TALK do rozliczenia po zakończeniu prac) oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (dotacja do projektu SAFETALK rozliczana proporcjonalnie do kosztów), a także rezerwy na brak faktur.

Szczegółowe rozliczenie pozycji bilansowej „Rozliczenia międzyokresowe" znajduje się w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach Dos sprawozdania finansowego" na str. 5-6.

Pozycja prawidłowa.

7. *Suma pasywów*

Stan na dzień 31 grudnia 2011 r. ***15 074 265,37 zł***

(słownie: piętnaście milionów siedemdziesiąt cztery tysiące dwieście sześćdziesiąt pięć złotych 37/100).

IV. Charakterystyka pozycji kształtujących wynik finansowy działalności gospodarczej badanej Spółki

Badana Spółka ewidencję kosztów prowadzi w zespole „4" w układzie rodzajowym i w zespole „5" w układzie funkcjonalnym, a rachunek zysków strat jest sporządzany w wersji porównawczej.

1. *Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi*

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą	*26 389 520,28 zł*

Ogólna suma przychodów ze sprzedaży netto wynika z prawidłowo prowadzonej ewidencji poszczególnych rodzajów sprzedaży.

% wykonania do roku 2010	***91,83 %***

Ogólna suma obejmuje następujące rodzaje przychodów:

- przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	*25 335 167,04 zł*
- sprzedaż towarów i materiałów	*1 106 020,68 zł*
- zmiana stanu produktów	*- 51 667,44 zł*
RAZEM	***26 389 520,28 zł***

Pozycja jest prawidłowa.

2. *Koszty działalności operacyjnej*

Koszty działalności operacyjnej ogółem	*24 062 712,64 zł*
% kosztów do przychodów rok 2010	*92,43 %*
% kosztów do przychodów rok 2011	*91,18 %*
spadek do roku 2010	*1,25 %*

Ogólna suma obejmuje następujące rodzaje kosztów:

2.1. Zużycie materiałów i energii suma ogółem	***342 907,86 zł***
% kosztów do przychodów rok 2010	*1,41 %*
% kosztów do przychodów rok 2011	*1,30 %*
spadek do roku 2010	*0,09 %*

Udokumentowanie kosztów prawidłowe, kosztów niecelowych nie stwierdzono.

Pozycja jest prawidłowa.

2.2. *Usługi obce* ***10 771 658,89 zł***

Koszty usług obcych obejmują: opłaty czynszowe, usługi bankowe, usługi informatyczne, obsługa prawna, usługi consultingowe, pozostałe usługi, usługi pocztowe i kurierskie, rozmowy telefoniczne, opłaty leasingowe, usługi personalne, usługi transportowe, usługi finansowane dotacją, usługi n. k. u. p.

% kosztów do przychodów rok 2010	*38,59 %*
% kosztów do przychodów rok 2011	*40,82 %*
wzrost do roku 2010	*2,23 %*

Udokumentowanie kosztów nie budzi zastrzeżeń.

Pozycja jest prawidłowa.

2.3. *Podatki i opłaty* ***142 958,35 zł***

W ogólnej sumie podatków występują następujące tytuły podatków: opłaty sądowe, skarbowe i administracyjne, podatek VAT i inne podatki nie podlegający odliczeniu, podatek VAT, PFRON, opłaty RTV.

% kosztów do przychodów rok 2010	*0,42 %*
% kosztów do przychodów rok 2011	*0,54 %*
wzrost do roku 2010	*0,12 %*

Naliczenie podatków jest kompletne i w prawidłowej wysokości.

2.4. *Wynagrodzenia* ***8 544 936,02 zł***

Na ogólną sumę kosztów wynagrodzeń składają się następujące tytuły wynagrodzeń: wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę, wynagrodzenia bezosobowe (umowy zlecenia) oraz wynagrodzenie Rady Nadzorczej.

% kosztów do przychodów rok 2010	*36,22 %*
% kosztów do przychodów rok 2011	*32,38 %*
spadek do roku 2010	*3,84 %*

Koszty wynagrodzeń są naliczone i opodatkowane kompletnie i w prawidłowej wysokości.

2.5. *Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia* ***1 746 633,36 zł***

Na ogólną sumę kosztów składają się naliczenie składek ZUS, szkolenie pracowników, badania lekarskie i badania BHP, ZFŚS, spotkania integracyjne, pozostałe świadczenia oraz ZUS n. k. u. p.

% kosztów do przychodów rok 2010	*7,29 %*
% kosztów do przychodów rok 2011	*6,62 %*
spadek do roku 2010	*0,67 %*

Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń naliczone są w prawidłowej wysokości.

2.6. *Amortyzacja* ***667 244,74 zł***

% kosztów do przychodów rok 2010	*2,90 %*
% kosztów do przychodów rok 2011	*2,53 %*
spadek do roku 2010	*0,37 %*

Wysokość amortyzacji naliczono w prawidłowej wysokości.

2.7. *Pozostałe koszty* ***1 136 394,83 zł***

Pozostałe koszty obejmują koszty delegacji krajowych, koszty delegacji zagranicznych, koszty delegacji n. k. u. p., koszty reklamy publicznej, koszty reprezentacji n. k. u. p., koszty materiałów reklamowych, koszty ubezpieczeń, koszty ubezpieczeń n. k. u. p., koszty pozostałe n. k. u. p.

% kosztów do przychodów rok 2010	*3,10 %*
% kosztów do przychodów rok 2011	*4,31 %*
wzrost do roku 2010	*1,21 %*

Sumę kosztów pozostałych wykazano kompletnie i w prawidłowej wysokości

3. *Zysk ze sprzedaży*

Przychody ze sprzedaży netto	*26 389 520,28 zł*
Koszty działalności operacyjnej	*24 062 712,64 zł*
Zysk ze sprzedaży	*2 326 807,64 zł*

Zysk ze sprzedaży wykazano w prawidłowej wysokości.

4.	***Pozostałe przychody i koszty operacyjne***	
4.1.	***Pozostałe przychody operacyjne***	***403 889,66 zł***
	Pozostałe przychody operacyjne obejmują:	
	- rozwiązanie odpisu na należności	*300 000,00 zł*
	- otrzymane odszkodowania	*11 850,25 zł*
	- darowizny	*50,00 zł*
	- pakiety Benefis System (refaktury)	*27 192,47 zł*
	- dotacje	*59 115,28 zł*
	- sprzedaż środków trwałych	*22 233,61 zł*
	- pozostałe przychody operacyjne	*5 681,66 zł*
	Razem	***426 123,27 zł***
	- wyłączenia (sprzedaż środków trwałych)	*-22 233,61 zł*
	Pozostałe przychody operacyjne wg rachunku zysków i strat	***403 889,66 zł***
4.2.	***Pozostałe koszty operacyjne***	***183 782,99 zł***
	Pozostałe koszty operacyjne obejmują:	
	- rezerwa na należności n. k. u. p.	*97 043,00 zł*
	- szkody komunikacyjne	*4 709,07 zł*
	- opłaty sądowe	*15 000,00 zł*
	- pozostałe koszty	*36,44 zł*
	- pozostałe koszty n. k. u. p.	*49,83 zł*
	- koszty pakietów Benefis System (do refaktur)	*27 108,38 zł*
	- wartość zlikwidowanych środków trwałych	*23 385,54 zł*
	- kary i grzywny	*23 684,34 zł*
	- darowizny	*15 000,00 zł*
	Razem pozostałe koszty operacyjne	***206 016,60 zł***
	- wyłączenia (sprzedaż środków trwałych)	*-22 233,61 zł*
	Pozostałe koszty operacyjne wg rachunku zysków i strat	***183 782,99 zł***
5.	***Przychody i koszty finansowe***	
5.1.	***Przychody finansowe***	***112 879,98 zł***

	Ogólna suma przychodów obejmuje:	
	• *odsetki od rachunków bankowych*	*74 873,46 zł*
	• *różnice kursowe zrealizowane*	*213 937,56 zł*
	• *różnice z wyceny bilansowej*	*12 490,53 zł*
	Razem przychody wg ewidencji	***301 301,55 zł***
	- wyłączenia (różnice kursowe)	*188 421,57 zł*
	Prezentacja w rachunku zysków i strat	***112 879,98 zł***
	Pozycja prawidłowa.	
5.2.	***Koszty finansowe***	***30 151,29 zł***
	Koszty finansowe obejmują:	
	• *odsetki od kredytów*	*10 505,55 zł*
	• *odsetki budżetowe*	*736,70 zł*
	• *bilansowe różnice kursowe*	*16 687,30 zł*
	• *zrealizowane różnice kursowe*	*171 734,27 zł*
	• *odsetki od leasingu*	*18 909,04 zł*
	Razem koszty finansowe wg ewidencji	***218 572,86 zł***
	- wyłączenia (różnice kursowe)	*-188 421,57 zł*
	Prezentacja w rachunku zysków i strat	***30 151,29 zł***
	Pozycja jest prawidłowa.	
6.	***Zyski i straty nadzwyczajne***	
	Zyski i straty nadzwyczajne	*nie występują.*
7.	***Wynik brutto***	
	Na wynik brutto składa się:	
	zysk ze sprzedaży	*2 326 807,64 zł*
	+ pozostałe przychody operacyjne	*403 889,66 zł*
	- pozostałe koszty operacyjne	*- 183 782,99 zł*
	+ przychody finansowe	*112 879,98 zł*
	- koszty finansowe	*-30 151,29 zł*
	Zysk brutto	***2 629 643,00 zł***

8. *Ustalenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych za okres os 01 stycznia 20010 r. do 31 grudnia 2011 r.*

Zysk brutto	***2 629 643,00 zł***
+ koszty księgowe nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	*4 204 015,33 zł*
- koszty księgowe stanowiące koszt uzyskania przychodu	*743 645,15 zł*
- przychody wyłączone z podstawy opodatkowania	*2 090 502,09 zł*
- przychody zwiększające podstawę opodatkowania	2 113 597,81 zł
Dochód podatkowy	*6 113 108,90 zł*
Dochody zwolnione z opodatkowania (dotacje)	*1 991 708,16 zł*
Obniżenie podstawy opodatkowania o przekazane darowizny	*10 000,00 zł*
Podstawa opodatkowania	***4 111 400,74 zł***

Dane korygujące podstawę opodatkowania zgodnie z informacją dodatkową (str. 7-8) oraz szczegółowym załączeniem do załącznika CIT-8.

Podatek dochodowy za okres od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.:

4 111 400,74 zł x 19 % = 781 166,00 zł

9. *Zysk netto*

Zysk brutto		*2 629 643,00 zł*
- podatek dochodowy bieżący		*781 166,00 zł*
- podatek dochodowy odroczony		*-150 730,00 zł*
Ustalenie podatku odroczonego:		
- aktywa	*132 416,00 zł*	
- pasywa	*18 314,00 zł*	
Razem	***150 730,00 zł***	
Zysk netto		***1 999 207,00 zł***

Odroczoną część podatku dochodowego ustalono w prawidłowej wysokości.

10. *Zdarzenia po dacie bilansu*

Po dacie bilansu nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby wpływ na ocenę sprawozdania finansowego.

11. *Ocena sporządzonego wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz dodatkowej informacji i objaśnień*

Sporządzone przez Spółkę wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia za okres od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. spełniają wymogi określone w art. 48 ust.1 i 2 znowelizowanej Ustawy o rachunkowości.

12. *Rachunek przepływów pieniężnych*

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. sporządzony został zgodnie z wymogami określonymi w art. 48 ust. 3 znowelizowanej Ustawy o rachunkowości. Kwoty prezentowane w rachunku przepływów pieniężnych są zgodne z danymi zawartymi w bilansie, rachunku zysków i strat i w księgach rachunkowych.

13. *Ocena sprawozdania z działalności jednostki w roku obrotowym*

Zarząd przedłożył badającej sprawozdanie z działalności Spółki za okres od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. Dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu z działalności wynikają ze sporządzonego sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

14. *Naruszenie prawa, umowy lub statutu jednostki*

W zakresie wymagań ustawy z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu prania brudnych pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (tekst jednolity z dnia 25 marca 2011 r., Dz. U. nr 46, poz. 276), Zarząd złożył stosowne oświadczenie. W wyniku przeprowadzonego badania nieprawidłowości w tym zakresie nie stwierdzono.

15. *Klauzula końcowa*

Zbadane roczne sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową , wynik finansowy oraz rentowność Spółki.

Zarówno wprowadzenie do sprawozdania finansowego,

bilans na dzień 31 grudnia 2011 roku wykazujący

obustronnie sumę bilansową w kwocie ***15 074 265,37 zł***

oraz rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2011 r.

do 31 grudnia 2011 r. wykazujący zysk netto w kwocie ***1 999 207,00 zł***

jak również zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych i dodatkowe informacje i objaśnienia sporządzono zgodnie z załącznikami do znowelizowanej ustawy o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 29 strony (plus spis treści) kolejno numerowane i parafowane przez biegłego rewidenta.

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
"KONTO" Sp. z o.o.
30-102 Kraków, ul. Syrokomli 17
tel./fax: 12 422-37-89
NIP 676-005-63-63

Helena Zięba
Kluczowy Biegły Rewident
nr ewidencyjny 4645

PREZES ZARZĄDU
BIEGŁY REWIDENT
Nr 4645
Helena Zięba

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych uchwałą nr 104/54/95 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dn. 19.04.1995 r. Nr ewidenc. 327

Kraków, 10 maja 2012 r.

Opinię i raport z badania sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień:
31 grudnia 2011
zweryfikowano.
Data 10 maja 2012
BIEGŁY REWIDENT
Nr w rejestrze 002519
Podpis i pieczątka weryfikującego
Jadwiga Mrohno

Spis treści

I. Część ogólna 1

A. Dane porządkowe i informacja wstępna 1

B. Ogólna charakterystyka badanego podmiotu 2

1. Podstawa prawna działalności gospodarczej Spółki 2
2. Informacja o sprawozdaniu finansowym za rok 2010 4
3. Informacja o sprawozdaniu finansowym za rok 2011 5
4. *Zakres badania oraz współpraca z badaną jednostką* 5
5. *Analiza sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki* 7
6. *Komentarz do wyników analizy wskaźników charakteryzujących działalność gospodarczą i finansową badanej jednostki* 10

II. Część szczegółowa 11

1. *Organizacja i działanie systemu kontroli* 11
2. *Organizacja oraz prawidłowość i rzetelność prowadzenia ksiąg rachunkowych* 11

III. Charakterystyka poszczególnych składników bilansu 13

1. *Aktywa trwale* 13
2. *Aktywa obrotowe* 15
2. *Realność i prawidłowość poszczególnych składników majątku obrotowego* 15
3. *Inwestycje krótkoterminowe* 16
4. *Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe* 17
5. *Suma aktywów* 17

B. Pasywa 18

1. *Kapitał (fundusz) własny* 18
2. *Prawidłowość i rzetelność sald zobowiązań i funduszy specjalnych* 19
3. *Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń* 20
4. *Inne zobowiązania krótkoterminowe* 20
5. *Fundusze specjalne* 21
6. *Rozliczenia międzyokresowe* 21
7. *Suma pasywa* 21

IV. Charakterystyka pozycji kształtujących wynik finansowy działalności gospodarczej badanej Spółki 22

1. *Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi* 22

2. *Koszty działalności operacyjnej* 22
3. *Zysk ze sprzedaży* 24
4. *Pozostałe przychody i koszty operacyjne* 25
5. *Przychody i koszty finansowe* 25
6. *Zyski i straty nadzwyczajne* 26
7. *Wynik brutto* 26
8. *Ustalenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych za okres os 01 stycznia 20010 r. do 31 grudnia 2011 r.* 27
9. *Zysk netto* 27
10. *Zdarzenia po dacie bilansu* 27
11. *Ocena sporządzonego wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz dodatkowej informacji i objaśnień* 28
12. *Rachunek przepływów pieniężnych* 28
13. *Ocena sprawozdania z działalności jednostki w roku obrotowym* 28
14. *Naruszenie prawa, umowy lub statutu jednostki* 28
15. *Klauzula końcowa* 29

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPÓŁKI SOFTWARE MIND SPÓŁKA AKCYJNA W KRAKOWIE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU

1. Nazwa: **Software Mind S.A.**
   a. Siedziba: Kraków, ul. Bociana 22A
   b. Rejestr: Krakowy Rejestr Sądowy nr 0000300406
   c. Organ rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia
2. Przedmiot działalności: Podstawowy przedmiot działalności Spółki to działalność w zakresie oprogramowania, przetwarzania danych, działalność związana z bazami danych
3. Czas trwania Spółki jest nieograniczony
4. Sprawozdaniem finansowym objęto okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku
5. W sprawozdaniu zawarto dane dotyczące Spółki Software Mind, S.A.
6. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.
   Przyjęte zasady rachunkowości w zakresie, w jakim ustawa pozwala jednostkom na prawo wyboru.

   6.a. Polityka Spółki w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego i sporządzania sprawozdań finansowych opiera się na nadrzędnych zasadach rachunkowości.
   6.b. Ewidencję i rozliczanie kosztów prowadzi się według rodzajów z uwzględnieniem klasyfikacji pomocniczej kosztów na poszczególne komórki organizacyjne oraz w układzie funkcjonalnym
   6.c. Ewidencję księgową poszczególnych składników majątkowych prowadzi się według metod i zasad wyceny określonych poniżej:

- Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne objęte są ewidencją ilościowo-wartościową. Dla celów ewidencji księgowej stosuje się obowiązującą Klasyfikację Środków Trwałych wprowadzoną Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 grudnia 1999 roku, która obowiązuje od 1 stycznia 2000 roku po uwzględnieniu zmian wprowadzonych Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 12 lutego 2002 roku. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne podlegają amortyzacji metodą liniową według planowych stawek rocznych odpisów amortyzacyjnych od zaktualizowanej wartości początkowej ustalonej w planie amortyzacji, w wysokości określonej w Wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych stanowiących załącznik nr 1 do Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Środki trwałe zaliczone do grupy 4 , poddane szybkiemu postępowi technicznemu amortyzuje się metodą liniową z podwyższonym współczynnikiem 2. Do środków trwałych kwalifikuje się przedmioty o okresie używania powyżej jednego roku i wartości powyżej 3.500 zł. Środki trwałe o wartości poniżej 3.500 zł, zalicza w koszty ujmując je jednocześnie w ewidencji pozabilansowej. Podstawą ujęcia danego środka trwałego jest kryterium jego dostępności, ekonomicznej użyteczności oraz szybkości zmian w technologii, co warunkuje długość użytkowania danego środka.

  Środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia (lub kosztu wytworzenia).

- Wycena aktywów obrotowych prowadzona jest dla:

✓ zapasów: materiałów i towarów - według rzeczywistych cen zakupu.

✓ należności krótkoterminowych i roszczeń, których termin spłaty przypada na dzień bilansowy i jest krótszy niż rok – w kwocie wymagającej zapłaty według wartości netto. (pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące). Wartość należności

aktualizuje się w oparciu o analizę ściągalności należności od poszczególnych dłużników. Podstawą dokonania odpisu jest indywidualna ocena sytuacji dłużnika poparta bezspornymi dowodami, które czynią prawdopodobnym brak zapłaty należności w najbliższym okresie. Należności w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie NBP.

- **Rezerwy** tworzone przez Spółkę dotyczą odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych spowodowanego przejściowymi różnicami między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i zobowiązań a ich wartością podatkową. Podatek odroczony ustala się oraz księguje zgodnie z Krajowym Standardem Rachunkowości Nr 2 „podatek dochodowy". Pozostałe rezerwy tworzy się w uzasadnionych przypadkach, w wiarygodnie oszacowanej wartości biorąc pod uwagę dotychczasowe doświadczenia w zakresie ryzyka wystąpienia danego zobowiązania. Na zdarzenia, których wartość nie jest znacząca oraz, które nie mają znaczącego wpływu na obraz sytuacji finansowej Spółki – rezerw nie tworzy się

- Ewidencja **Usług długoterminowych** jest prowadzona na kontach zespołu 8. Są one przeliczane zg z metodą osobodni wykonanych i koniecznych jeszcze do wykonania do zakończenia kontraktu. Wartość kontraktów długoterminowych jest rozliczana i weryfikowana w okresach kwartalnych. W stosunku do przychodów naliczonych, a jeszcze nie zrealizowanych ujętych w księgach stosuje się zasadę ostrożności, co skutkuje równoczesnym naliczeniem podatku odroczonego tj. utworzeniem rezerwy na podatek dochodowy w proporcji do naliczonych przychodów i współmiernych do nich kosztów. Do usług długoterminowych zaliczane są także kontrakty o okresie krótszym niż 6 miesięcy, których wartość jest znacząca i wpływa bezpośrednio na prawidłowe określenie przychodów współmiernych do kosztów.

- Jednostka ujmuje umowy leasingowe zawarte przed 1 stycznia 2008 zgodnie z ustawą podatkową, natomiast umowy leasingu zawarte po 1 stycznia 2008, w związku z przekształceniem w spółkę akcyjną ujmuje w księgach zgodnie z ustawą o rachunkowości.

7. Spółka sporządza rachunek zysków i strat według wariantu porównawczego określonego w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat wykazuje się według zasad określonych poniżej:

- koszty działalności operacyjnej obciążają w pełnej wysokości koszt własny sprzedaży, z wyjątkiem tych, które dotyczą następnych okresów sprawozdawczych i zgodnie z zasadą zachowania współmierności przychodów i kosztów odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe kosztów. Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym na kontach zespołu 4 oraz pomocniczo na kontach zespołu 5
- przychody i koszty finansowe ujmowane są w ciągu roku z zachowaniem współmierności przychodów i kosztów.

8. W dniu 19 listopada 2007 roku spółka podpisała umowę WeKnowIT Consortium Agreement version 3.0 o dofinansowanie projektu ze środków unijnych w ramach europejskiego konsorcjum, którego koordynatorem jest Centre of Research and Technology Hellad z siedzibą w Grecji. Software Mind przystąpiło do w/w konsorcjum jako współuczestnik realizacji projektu pod nazwą WeKnowIt. Konsorcjum, zasady jego działania oraz realizacji projektu zostały uregulowane w

uchwale nr 1906/2006 Europejskiego Parlamentu i Rady Europejskiej z dnia 18 grudnia 2006 roku. Określa ona zasady uczestnictwa w ramach projektu „Seventh Framework Programme", którego zadaniem jest rozszerzanie, propagowanie oraz prowadzenie prac badawczych pozwalających na wzrost innowacyjności przedsiębiorstw w latach 2007 do 2013

Na okoliczność realizacji w/w umowy wprowadzono następujące zasady do polityki rachunkowości:

- Wprowadzono wykaz dodatkowych kont księgi głównej, a do każdego konta syntetycznego jest prowadzona analityka z podziałem na poszczególne, wyodrębnione zgodnie z projektem zadania
- Księgowanie następuje pod koniec miesiąca na podstawie prawidłowo rozliczonych i zaksięgowanych kosztów projektu do wysokości dofinansowania tj 75% poniesionych całkowitych kosztów danego miesiąca odniesionych na projekt.
- Księgowania kosztów bezpośrednich następują na podstawie dokumentów źródłowych zewnętrznych oraz dokumentów wewnętrznych Koszty pośrednie, wyliczone controlingowym rozdzielnikiem narzutu kosztów ogólnych są ujmowane na kontach pozabilansowych, gdzie kontem syntetycznym jest konto WeKnowIt. Podział na poszczególne zadania następuje według zasad obowiązujących dla kont zespołu nr 4.
- Dowód księgowy to oryginał faktury, lista płac sporządzona w oryginale bądź dowód wewnętrzny w postaci polecenia księgowania. Oryginał faktury przychodzący do Spółki jest ewidencjonowany i opatrzony datą wpływu, następnie trafia do dalszego opisu i akceptacji przez osoby pracujące w projekcie tj Kierownik Projektu akceptuje je pod względem merytorycznym i formalnym, a Prezes Spółki zatwierdza operację gospodarczą

9. W dniu 11 sierpnia 2010 roku w Krakowie została zawarta umowa nr UDA-POIG.01.04.00-12-071/09-00 o dofinansowanie projektu „Innowacyjny zintegrowany system wsparcia procesów biznesowych w obszarze sprzedaży produktów finansowych - SMMS", realizowanego w ramach sektorowego Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013, w ramach działania 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 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia. Umowa została zawarta z Polską Agencją Przedsiębiorczości, reprezentowaną przez Małopolską Agencję Rozwoju Regionalnego SA.

- Na okoliczność realizacji w/w umowy wprowadzono następujące zasady do polityki rachunkowości:
- Wprowadzono wykaz dodatkowych kont księgi głównej, a do każdego konta syntetycznego jest prowadzona analityka z podziałem na poszczególne, wyodrębnione zgodnie z projektem zadania,
- Środki trwałe wykorzystywane do realizacji tego projektu są środkami wprowadzonymi do ewidencji, a następnie amortyzowanymi,
- Dowód księgowy to oryginał faktury, lista płac lub tabela amortyzacyjna sporządzona w oryginale. Oryginał faktury przychodzący do Spółki jest ewidencjonowany

i opatrzony datą wpływu. Wszystkie dokumenty trafiają do opisu i akceptacji przez osoby pracujące w projekcie tj. Kierownika Projektu lub Dyrektora Centrum Produkcji w ramach które realizowany jest projekt. Akceptują oni wydatki pod względem merytorycznym, potwierdzając w ten sposób związek wydatku z projektem. Następnie dokument jest akceptowany pod względem formalnym i rachunkowym przez pracownika działu finansowo-księgowego. Dokument jest akceptowany do wypłaty przez Głównego Księgowego i oznaczony datą realizacji przelewu,

- Dokładny opis zdarzenia znajduje się na odwrocie faktury zgodnie z kosztorysem projektu. Na każdą fakturę naniesiony jest dekret księgowy,
- Listy płac są opisywane zgodnie z kosztorysem projektu. Do list płac pracowników etatowych są sporządzane zestawienia zgodnie z procedurą rozliczania projektu, aby można było wyodrębnić koszty płac i koszty ZUS przypadające na realizacje projektu.
- Koszty kwalifikowane występują na dwóch rodzajach faktur a to:
- faktury zakupu, które dotyczą tylko kosztów podpisanej umowy i te księgowania mają odbicie następnie w rejestrze faktur zakupowych pod numerem ZK-P/miesiac/kolejny numer,
- faktury, które dotyczą kosztów umowy i kosztów Spółki (koszty wspólne) , księgowania te są ujęte na nocie – poleceniu księgowania PK/miesiąc/kolejny numer,
- faktury dotyczące kosztów zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych zakupionych na potrzeby projektu, zgodnie z podpisaną umową, mają odbicie w rejestrze faktur pod numerem ZI/miesiąc/kolejny numer,
- Tabele amortyzacyjne są opisywane zgodnie z kosztorysem projektu. Drukowane jest co miesiąc zestawienie amortyzacji przypadającej na projekt, które następnie jest ujmowane w księgach rachunkowych w ramach numeracji dokumentów STE/rok/miesiąc/kolejny numer

10. W dniu 15 listopada 20107 roku w została zawarta umowa w ramach siódmego programu ramowego, grant agrement no 257859, Risk and Opportunity management of huge-scale BUSiness communiTy cooperation o dofinansowanie projektu ze środków unijnych w ramach europejskiego konsorcjum, którego koordynatorem jest Uniwersytet Koblenz-Landau z siedzibą w Niemczech. Software Mind przystąpiło do w/w konsorcjum jako współuczestnik realizacji projektu pod nazwą ROBUST.

    Konsorcjum, zasady jego działania oraz realizacji projektu zostały uregulowane w uchwale nr 1906/2006 Europejskiego Parlamentu i Rady Europejskiej z dnia 18 grudnia 2006 roku. Określa ona zasady uczestnictwa w ramach projektu „Seventh Framework Programme", którego zadaniem jest rozszerzanie, propagowanie oraz prowadzenie prac badawczych pozwalających na wzrost innowacyjności przedsiębiorstw w latach 2007 do 2013.

    Na okoliczność realizacji w/w umowy wprowadzono takie same zasady do polityki rachunkowości jak w przypadku prowadzonego już projektu WeknowIT. Zasady te zostały omówione w pkt. 8.

11. W dniu 29 czerwca 2011 roku w Krakowie została zawarta umowa nr UDA-POIG.01.04.00-12-0055/10-00 o dofinansowanie projektu „Prace badawczo-rozwojowej nad stworzeniem innowacyjnego rozwiązania Software Mind STB

Internet&TV", realizowanego w ramach sektorowego Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013, w ramach działania 1.4. Wsparcie projektów celowych osi priorytetowej 1 Badania i rozwój nowoczesnych technologii. Umowa została zawarta z Polską Agencją Przedsiębiorczości, reprezentowaną przez Małopolską Agencję Rozwoju Regionalnego SA.

Na okoliczność realizacji w/w umowy wprowadzono takie same zasady do polityki rachunkowości jak w przypadku prowadzonego już projektu SMSS. Zasady te zostały omówione w pkt. 9.

Kraków, dnia 30-03-2011

Software Mind
ul. Bociana 22A
31-231 Kraków
NIP 945-20-12-822

Software Mind
Janusz Homa
Prezes Zarządu

Software Mind
Darla Ślęzak
Główna Księgowa

Software Mind
Grzegorz Mynarczyk
Wiceprezes Zarządu

Software Mind
Konrad Slatka
Wiceprezes Zarządu

Software Mind S. A.
ul. Bociana 22 A
31-231 Kraków

Bilans sporządzony na dzień 31-12-2011

						2010.12.31	2011.12.31
					Aktywa		
A					**Aktywa trwałe**	**1 141 908,34**	**1 432 998,31**
	I				**Wartości niematerialne i prawne**	**354 073,10**	**289 141,34**
		1			*Koszty zakończonych prac rozwojowych*	*198 150,52*	*85 870,97*
		2			*Wartość firmy*		
		3			*Inne wartości niematerialne i prawne*	*155 922,58*	*203 270,37*
		4			*Zaliczki na wartości niematerialne i prawne*		
	II				**Rzeczowe aktywa trwałe**	**602 849,93**	**824 935,86**
		1			*Środki trwałe*	*602 849,93*	*720 942,91*
			a		grunty		
			b		budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	80 646,78	69 284,94
			c		urządzenia techniczne i maszyny	220 447,55	355 236,96
			d		środki transportu	258 575,56	258 586,56
			e		inne środki trwałe	43 180,04	37 834,45
		2			*Środki trwałe w budowie*	*0,00*	*103 992,95*
		3			*Zaliczki na środki trwałe w budowie*		
	III				**Należności długoterminowe**		
	IV				**Inwestycje długoterminowe**	**184 985,31**	**318 921,11**
	V				**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	178 950,00	311 366,00
		1			*Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*	6 035,31	7 555,11
		2			*Inne rozliczenia międzyokresowe*		
B					**Aktywa obrotowe**	**10 182 299,94**	**13 641 267,06**
	I				**Zapasy**	**20 456,85**	**56 460,96**
		1			*Materiały*	*2 128,00*	*0,00*
		2			*Półprodukty i produkty w toku*	*18 328,85*	*56 460,96*
		3			*Produkty gotowe*		
		4			*Towary*	*0,00*	*0,00*
		5			*Zaliczki na dostawy*		
	II				**Należności krótkoterminowe**	**5 462 255,48**	**8 551 404,54**
		1			*Należności od jednostek powiązanych*	*0,00*	*0,00*
			a		z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:		
			b		inne		
		2			*Należności od pozostałych jednostek*	*5 462 255,48*	*8 551 404,54*
			a		z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	5 156 036,65	8 277 160,16
				-	do 12 miesięcy	5 156 036,65	8 277 160,16
				-	powyżej 12 miesięcy		
			b		z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	271 010,44	237 533,61
			c		inne	35 208,39	36 710,77
			d		dochodzone na drodze sądowej		
	III				**Inwestycje krótkoterminowe**	**2 897 050,82**	**3 063 981,23**
		1			*Krótkoterminowe aktywa finansowe*	*2 897 050,82*	*3 063 981,23*
			a		w jednostkach powiązanych		
			b		w pozostałych jednostkach		
			c		środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 897 050,82	3 063 981,23
				-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 897 050,82	3 063 981,23
				-	inne środki pieniężne		
				-	inne aktywa pieniężne		
		2			*Inne inwestycje krótkoterminowe*		
	IV				**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**1 802 536,79**	**1 969 420,33**
					Aktywa razem	***11 324 208,28***	***15 074 265,37***

							2010.12.31	2011.12.31
Pasywa								
A			**Kapitał (fundusz) własny**				7 154 331,76	9 153 538,76
	I		**Kapitał (fundusz) podstawowy**				500 000,00	500 000,00
	II		**Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)**					
	III		**Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)**					
	IV		**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny**				5 768 054,44	6 654 331,76
	V		**Kapitał (fundusz) zapasowy**					
	VI		**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe**					0,00
	VII		**Zysk (strata) z lat ubiegłych**				886 277,32	1 999 207,00
	VIII		**Zysk (strata) netto**					
	IX		**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)**					
B			**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**				4 169 876,52	5 920 726,61
	I		**Rezerwy na zobowiązania**				644 954,56	1 194 813,76
		1	*Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*				183 039,00	164 725,00
		2	*Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne*				461 915,56	1 030 088,76
			-	długoterminowe				0,00
			-	krótkoterminowe			461 915,56	1 030 088,76
		3	*Pozostałe rezerwy*					
	II		**Zobowiązania długoterminowe**				55 776,12	100 903,57
		1	*Wobec jednostek powiązanych*				0,00	0,00
		2	*Wobec pozostałych jednostek*				55 776,12	100 903,57
			a	kredyty i pożyczki				
			b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
			c	inne zobowiązania finansowe			55 776,12	100 903,57
			d	inne				
	III		**Zobowiązania krótkoterminowe**				2 986 550,12	3 459 810,46
		1	*Wobec jednostek powiązanych*				2 961 591,07	3 421 654,23
		2	*Wobec pozostałych jednostek*					
			a	kredyty i pożyczki				
			b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			222 018,37	78 336,06
			c	inne zobowiązania finansowe			1 215 508,48	1 481 096,55
			d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			1 215 508,48	1 481 096,55
				-	do 12 miesięcy			
				-	powyżej 12 miesięcy		66 861,59	135 288,59
			e	zaliczki otrzymane na dostawy				
			f	zobowiązania wekslowe			1 352 516,80	1 668 351,68
			g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń			73 577,36	26 558,22
			h	z tytułu wynagrodzeń			31 108,47	32 023,13
			i	inne			24 959,05	38 156,23
		3	*Fundusze specjalne*				482 595,72	1 165 198,82
	IV		**Rozliczenia międzyokresowe**					
		1	*Ujemna wartość firmy*				482 595,72	1 165 198,82
		2	*Inne rozliczenia międzyokresowe*				41 980,44	
			-	długoterminowe			440 615,28	1 165 198,82
			-	krótkoterminowe				
Pasywa razem							11 324 208,28	15 074 265,37

Software Mind
Daria Ślęzak
Główna Księgowa
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

Kraków, 30-03-2012
(sporządzono dzień, miesiąc, rok)

Software Mind
Janusz Homa
Prezes Zarządu

Software Mind
Grzegorz Młynarczyk
Wiceprezes Zarządu

(Nazwisko i imię, podpis kierownika jednostki)

Software Mind
Konrad Siatka
Wiceprezes Zarządu

Software Mind S.A.
ul. Bociana 22 A
31-231 Kraków

		Rachunek Zysków i Strat	01.01-31.12.2010	01.01-31.12.2011
A		***Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi***	***19 105 924,11***	***26 389 520,28***
	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów / usług	18 109 090,66	25 335 167,04
	II	Zmiana stanu produktów	-17 995,35	-51 667,44
	III	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
	IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 014 828,80	1 106 020,68
B		***Koszty działalności operacyjnej***	***17 659 217,99***	***24 062 712,64***
	I	Amortyzacja	553 334,16	667 244,74
	II	Zużycie materiałów i energii	270 113,33	342 907,86
	III	Usługi obce	7 373 069,63	10 771 658,89
	IV	Podatki i opłaty	80 140,16	142 958,35
	V	Wynagrodzenia	6 919 492,25	8 544 936,02
	VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 393 713,72	1 746 633,36
	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	593 918,57	1 136 394,83
	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	475 436,17	709 978,59
C		***Zysk (strata) ze sprzedaży***	***1 446 706,12***	***2 326 807,64***
D		***Pozostałe przychody operacyjne***	***261 590,73***	***403 889,66***
	I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
	II	Dotacje	13 440,28	59 115,28
	III	Inne przychody operacyjne	248 150,45	344 774,38
E		***Pozostałe koszty operacyjne***	***392 828,80***	***183 782,99***
	I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 151,93
	II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	352 512,62	97 043,00
	III	Inne koszty operacyjne	40 316,18	85 588,06
F		***Zysk (strata) z działalności operacyjnej***	***1 315 468,05***	***2 546 914,31***
G		***Przychody finansowe***	***31 767,42***	***112 879,98***
	I	Dywidendy i udziały w zyskach		
	II	Odsetki	31 767,42	74 873,46
	III	Zysk ze zbycia inwestycji		
	IV	Aktualizacja wartości inwestycji		38 006,52
	V	Inne / różnice kursowe	***86 158,15***	***30 151,29***
H		***Koszty finansowe***	34 499,25	30 151,29
	I	Odsetki		
	II	Strata ze zbycia inwestycji		
	III	Aktualizacja wartości inwestycji	51 658,90	0,00
	IV	Inne / różnice kursowe	***1 261 077,32***	***2 629 643,00***
I		***Zysk z działalności gospodarczej***	***0,00***	***0,00***
J		***Wynik zdarzeń nadzwyczajnych***		
	I	Zyski nadzwyczajne		
	II	Straty nadzwyczajne	***1 261 077,32***	***2 629 643,00***
K		***Zysk brutto***	***374 800,00***	***630 436,00***
L		***Podatek dochodowy***	342 605,00	781 166,00
	I	**Podatek dochodowy - bieżący**	32 195,00	-150 730,00
	II	**Podatek dochodowy - odroczony**		
M		***Pozostałe obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego***		
N		***Zysk (strata) netto***	***886 277,32***	***1 999 207,00***

Software Mind
Daria Ślęzak
Główna Księgowa
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

Kraków, 30-03-2011
(Data sporządzenia)

Software Mind
Janusz Homc
Prezes Zarządu

Software Mind
Grzegorz Młynarczyk
Wiceprezes Zarządu
(nazwisko i imię, podpis Członka Zarządu)

Software Mind
Konrad Siatka
Wiceprezes Zarządu

Software Mind S. A.
ul. Bociana 22 A
31-231 Kraków

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Rok 2010 od 1.01.2010 do 31.12.2010	Rok 2011 od 1.01.2011 do 31.12.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	**886 277,32**	**1 999 207,00**
I. Zysk (strata) netto	**-269 097,29**	**-2 845 199,07**
II. Korekty razem		
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych	553 334,16	667 244,74
2. Amortyzacja		
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	33 778,29	29 415,30
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		4 183,00
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-36 424,44	549 859,20
6. Zmiana stanu rezerw	-665,20	-36 004,11
7. Zmiana stanu zapasów	-826 725,57	-3 066 915,45
8. Zmiana stanu należności		
8a należności wewnątrz.	598 803,85	616 942,65
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych,	581 739,08	38 006,80
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 172 937,46	-1 647 931,20
11. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	**617 180,03**	**-845 992,07**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	**0,00**	**0,00**
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4 . Inne wpływy inwestycyjne	**359 663,68**	**709 688,93**
II. Wydatki	359 663,68	709 688,93
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**-359 663,68**	**-709 688,93**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	**260 665,63**	**1 991 708,16**
I. Wpływy		
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów)		
2. Kredyty i pożyczki	260 665,63	1 991 708,16
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	**286 095,88**	**269 096,75**
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki		
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli,		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	252 317,59	239 681,45
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	33 778,29	29 415,30
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki		
9. Inne wydatki finansowe	**-25 430,25**	**1 722 611,41**
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**232 086,10**	**166 930,41**
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	**232 086,10**	**166 930,41**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	**2 664 964,72**	**2 897 050,82**
F. Środki pieniężne na początek okresu	**97 050,82**	**3 063 981,23**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	111 044,13	106 711,77
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Software Mind
Konrad Siatka
Wiceprezes Zarządu

Software Mind
Grzegorz Wyrwa
Wiceprezes Zarządu

Software Mind
Janusz Homa
Prezes Zarządu

Software Mind
Daria Ślęzak
Główna Księgowa

Kraków, 30-03-2012
(sporządzono dzień, miesiąc, rok)

(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

(nazwisko i imię, podpis kierownika jednostki)

Software Mind S. A.
ul. Bociana 22 A
31-231 Kraków

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Rok 2010	Rok 2011
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	**6 268 054,44**	**7 154 331,76**
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	**6 268 054,44**	**7 154 331,76**
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	**500 000,00**	**500 000,00**
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- podwyższenie kapitału w związku ze zmianą formy prawnej	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	**0,00**	**0,00**
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	**500 000,00**	**500 000,00**
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	**0,00**	**0,00**
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	**0,00**	**0,00**
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	**0,00**	**0,00**
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	**0,00**	**0,00**
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	**5 042 172,93**	**5 768 054,44**
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	725 881,51	886 277,32
a) zwiększenia (z tytułu)	725 881,51	886 277,32
- przeznaczenie zysku z roku 2009	725 881,51	
- przeznaczenie zysku z roku 2010		886 277,32
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty -skutki błędów podstawowych		
- przeznaczzenie kapitału zapasowego na podwyższenie - brak rejestracji		
- przeznaczenie części kapitału na pokrycie podatku dochodowego od podwyższenia - utworzenie rezerwy na podatek		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	**5 768 054,44**	**6 654 331,76**
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	**0,00**	**0,00**
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	**0,00**	**0,00**
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	**0,00**	**0,00**
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- utworzenie kapitału rezerwowego z kapitału zapasowego - przeznaczonego na podwyższenie kapitału podsatwowego - brak rejestracji na dzień sporządzenia sprawozdania		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- wykorzystanie kapitału rezerwowego poprzez podwyższenie kapitału podstawowego w dniu rejestracji w sądzie tj 5 lutego 2008	**0,00**	**0,00**
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	**725 881,51**	**886 277,32**
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**725 881,51**	**886 277,32**
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	725 881,51	886 277,32
a) zwiększenia (z tytułu)	725 881,51	886 277,32
b) zmniejszenia (z tytułu)	**0,00**	**0,00**
- podział zysku z latubiegłych - przeniesienie na kapitał zapasowy	**0,00**	**0,00**
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych	**0,00**	**0,00**
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- korekta błędów podstawowych z roku 2005		
b) zmniejszenia (z tytułu)	**0,00**	**0,00**
- pokrycie strat z ubiegłych z kapitału zapasowego	**0,00**	**0,00**
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	**886 277,32**	**1 999 207,00**
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	886 277,32	1 999 207,00
8. Wynik netto		
a) zysk netto		
b) strata netto		
c) odpisy z zysku	**7 154 331,76**	**9 153 538,76**
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	**7 154 331,76**	**9 153 538,76**
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Software Mind

Daria Ślęzak
.....Główna Księgowa.....
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

Kraków, 30-03-2011
(sporządzono dzień, miesiąc, rok)

Software Mind

Janusz Homa
Prezes Zarządu

.....
(nazwisko i imię, podpis kierownika jednostki)

Software Mind

Grzegorz Wynarczyk
Wiceprezes Zarządu

Software Mind

Konrad Siatka
Wiceprezes Zarządu

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPÓŁKI SOFTWARE MIND SPÓŁKA AKCYJNA W KRAKOWIE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU

1. Informacje i objaśnienia do bilansu

1.1.Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych.

A.I.1 – A.I.4 Wartości niematerialne i prawne

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Wartość początkowa (brutto) stan na początek roku obrotowego	Zwiększenie wartości początkowej			Ogółem zwiększenia wartości początkowej
		aktualizacja	Przychody – zakup	przyjęcia	
1	2	3	4	5	6
Koszty zakończonych prac rozwojowych	297.211,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	346.020,64	0,00	149.915,48	0,00	149.915,48
RAZEM	643.231,64	0,00	149.915,48	0,00	149.915,48

Zmniejszenia wartości początkowej			Ogółem zmniejszenie wartości początkowej	Wartość początkowa brutto – stan na koniec roku obrotowego
zbycie	likwidacja	inne		
7	8	9	10	11
0,00	0,00	0,00	0,00	297.211,00
0,00	0,00	0,00	0,00	495.936,12
0,00	0,00	0,00	0,00	793.147,12

Umorzenie – amortyzacja

Stan na początek roku obrotowego	Aktualizacja	Amortyzacja od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011	Inne zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31 grudnia 2011
12	13	14	15	16	17
99.060,48	0,00	112.279,55	0,00	0,00	211.340,03
190.098,06	0,00	102.567,69	0,00	0,00	292.665,75
289.158,54	0,00	214.847,24	0,00	0,00	504.005,78

Wartość netto Wartości niematerialnych i prawnych

Stan na początek roku obrotowego (netto)	Stan na koniec roku obrotowego (netto)
18	19
198.150,52	85.870,97
155.922,58	203.270,37
354.073,10	289.141,34

A.II.1 – A.II.3 Rzeczowa aktywa trwałe – środki trwałe

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Wartość początkowa (brutto) stan na początek roku obrotowego	Zwiększenie wartości początkowej			Ogółem zwiększenia wartości początkowej
		aktualizacja	zakup	Przyjęcie/leasing	
1	2	3	4	5	6
1. budynki	113.618,14	0,00	0,00	0,00	0,00
2. urządzenia techniczne i maszyny	881.296,38	0,00	377.485,58	19.600,90	397.086,48
3. Środki transportu	801.980,86	0,00	26.407,90	163.028,71	189.436,61
4.pozostałe środki trwałe	111.246,55	0,00	10.384,00	0,00	10.384,00
RAZEM	1.908.141,93	0,00	414.277,48	182.629,61	596.907,09

Zmniejszenia wartości początkowej			Ogółem zmniejszenie wartości początkowej	Wartość początkowa brutto – stan na koniec roku obrotowego
zbycie	likwidacja	inne		
7	8	9	10	11
0,00	0,00	0,00	0,00	113.618,14
0,00	28.199,91	0,00	28.199,91	1.250.182,95
22.233,61	79.624,98	3.034,07	104.892,66	886.524,81
0,00	0,00	0,00	0,00	121.630,55
22.233,61	107.824,89	3.034,07	133.092,57	2.371.956,45

Umorzenie – amortyzacja

Stan na początek roku obrotowego	Aktualizacja	Amortyzacja za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011	Inne zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31 grudnia 2011
12	13	14	15	16	17
32.971,36	0,00	11.361,84	0,00	0,00	44.333,20
660.848,83	0,00	259.341,91	0,00	25.244,75	894.945,99
543.405,30	0,00	165.964,16	0,00	81.431,21	627.938,25
68.066,51	0,00	15.729,59	0,00	0,00	683.796,1
1.305.292,00	0,00	452.397,50	0,00	106.675,96	1.651.013,54

Wartość netto – Rzeczowe aktywa trwałe

Stan na początek roku obrotowego (netto)	Stan na koniec roku obrotowego (netto)
18	19
80.646,78	69.284,94
220.447,55	355.236,96
258.575,56	258.586,56
43.180,04	37.834,45
602.849,93	720.942,91

1.2. Software Mind Spółka Akcyjna na dzień 31 grudnia 2011 r. nie posiadała gruntów pozostających w użytkowaniu wieczystym.

1.3. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych używanych na podstawie umowy leasingu

Firma nie posiada obecnie samochodów używanych na podstawie leasingu operacyjnego, które byłyby nieamortyzowane.

1.4. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytuły uzyskania prawa własności budynków lub budowli nie wystąpiły.

1.5.Kapitał zakładowy Spółki w roku 2011 nie uległ zmianie i wynosi 500.000,00 zł.

LP	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Wartość nominalna	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale
1	Konrad Siatka	300.000	75.000,00	15%
2	Grzegorz Młynarczyk	300.000	75.000,00	15%
3	IIF SA	625.000	156.250,00	31,25%
4	H&H Investment sp. z o.o.	300.000	75.000,00	15%
5	Homa Janusz	400.000	100.000,00	20%
6	RMS VENTURES LLC	75.000	18.750,00	3,75%
	OGÓŁEM	2.000.000	500.000,00	100%

1.6. Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym, które zostało dołączone do sprawozdania.

1.7.Za omawiany okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 1.999.207,00 zł.

Proponowany podział zysku/straty jest następujący:

Wyszczególnienie	Kwota
1. Nierozliczony zysk (%), strata z lat ubiegłych	0,00
2. Zysk netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011	1.999.207,00
3. RAZEM ZYSK DO PODZIAŁU	1.999.207,00
4. Propozycja podziału zysku – przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	1.999.207,00

1.8.Dane o stanie rezerw według celu utworzenia na początek roku obrotowego i ich zmianach oraz stan na koniec roku.

Na 01.01.2011 r. stan rezerw wynosił 644.954,96 zl i dotyczyły one odroczonego podatku dochodowego w kwocie 183.039,00 oraz niewypłaconych premii dla produkcji i sprzedaży w kwocie 461.915,56.
W roku 2011 Spółka rozwiązała rezerwy z roku 2010 w kwocie 163.584,00 oraz utworzyła rezerwy na podatek dochodowy w kwocie 145.270,00.
Z roku 2010 pozostała rezerwa w kwocie 19.455, która została powiększona o rezerwę z roku 2011 w kwocie 155.270,00 co daje łączną kwotę rezerwy na podatek dochodowy w kwocie 164.725,00
Równocześnie rozwiązała ona rezerwę na niewypłacone premie w kwocie 461,915,56 oraz utworzyła rezerwę na niewypłaconą premię roczną dla produkcji w kwocie 1.030.088,76.
Łączna kwota rezerw wykazana w bilansie na dzień 31.12.2011 wynosi 1.194.813,76, na które składa się rezerwa na podatek dochodowy w kwocie 164.725 i rezerwa na niewypłacone premie w kwocie 1.030.088,76.

1.9.W roku 2011 nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość zapasów i towarów Spółka dokonała odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług oraz wykorzystała wcześniej utworzone odpisy.

Grupa należności	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie odpisów w związku z zapłatą należności	Stan na koniec roku obrotowego
Z tytułu dostaw i usług	391.599,96	97.043,00	0,00	300.000,00	188.642,96
Z tytułu podatków	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	391.599,9	97.043,00	0,00	300.000,00	188.642,96

1.10.Spółka Software Mind na dzień 31 grudnia posiadała zobowiązania długoterminowe wykazane w pozycji inne zobowiązania finansowe. Są to zobowiązania z tytułu zawarcia umów leasingu na samochody osobowe oraz serwer.
Kwota 100.903,57 jest częścią pozostałą do spłaty w okresie powyżej roku do trzech lat od dnia bilansowego.

1.11.Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń między okresowych oraz rozliczeń między okresowych przychodów:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2010.	Stan na 31.12.2011
A.	Rozliczenia między okresowe czynne - krótkoterminowe	1.802.536,79	1.969.420,33
I.	Rozliczenie czynne kosztów	364.782,17	634.047,49
1.	Prenumerata czasopism	4.197,57	7.067,50
2.	Ubezpieczenie majątku	20.150,43	28.701,63
3.	Kaucja	100,00	100,00
4.	Program partnerski z Ultimusem	711,76	736,22
5.	Koszty abonamentów telefonicznych	9.343,31	11.106,80
6.	Zapłata za aktualizacje programu F-k za rok 2012	3.738,50	2.393,41
7.	Program Partnerski z IBM	1.645,55	1.539,47
8.	Koszty usług informatycznych dot,, roku 2012	0,00	204.000,00
9.	Program partnerski ze spółką Oracle	5.472,34	6.556,00
10.	Program partnerski ze spółką Microsoft	4.093,61	5.428,65
11.	Koszty domen internetowych i systemów antywirusowych	2.089,61	803,48
12.	Program partnerski ze spółka TIBCO	10.845,75	0,00
13	Certyfikat Thawte i Symantec na rok 2012	0,00	627,18
14	Koszty dostępu do programu lex	10.784,72	6.182,80
16.	Koszty opłaty wstępnej leasingowej rozliczanej w czasie	19.290,66	11.164,43
17.	Koszty IPO	272.318,36	272.318,36
18	Polisa ubezpieczeniowa Travel	0,00	6.351,28
19	Dostęp do raportów Gartner	0,00	68.348,00
20	Przejazdy autostradą	0,00	642,28
II	Rozliczenia przychodów	1.437.754,62	1.335.372,84
1.	Odsetki naliczone	0,00	

2.	Przeliczenie kontraktów długoterminowych	907.717,97	820.569,00
3.	Środki z funduszy Unii WKI	383.684,77	441.623,06
4.	Środki z funduszy Unii 'Robust	18.872,80	0,00
5.	Środki z funduszy projektu 1.4.4.1	127.479,08	73.180,78
B.	Rozliczenia między okresowe czynne – długoterminowe	184.985,31	318.921,11
I.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	178.950,00	311.366,00
II.	Inne rozliczenia międzyokresowe	6.035,31	7.555,11
1.	Koszty opłaty wstępnej leasingowej rozliczanej w okresie powyżej roku	6.035,31	7.555,11
C.	Rozliczenia miedzy okresowe bierne	482.595,72	1.165.198,82
I.	Długoterminowe	41.980,44	0,00
1.	Dotacja do projektu Safe Talk do rozliczenia powyżej roku	6.305,44	0,00
2	Dotacja do Wartości niematerialnych i prawnych zakupionych w ramach projektu 1.4.4.1 do rozliczenia powyżej roku	35.675,00	0,00
II.	Krótkoterminowe	440.615,28	1.165.198,82
1.	Dotacja do projektu Safe Talk do rozliczenia w ciągu roku	6.305,28	6.305,44
2	Dotacja do Wartości niematerialnych i prawnych do rozliczenia w ciągu roku	42.810,00	35.675,00
3.	Dotacja do projektu Robust	0,00	217.600,82
4.	Dotacja do projektu IPTV	0,00	118.248,03
3	Koszty dotyczące projektu dla spółki Dialog (brak faktur)	52.000,00	0,00
4.	Koszty dotyczące zakupionych i odsprzedanych licencji	39.500,00	0,00
5	Koszty dotyczące niezakończonego projektu Rachunek	300.000,00	0,00
6.	Rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych	0,00	270.575,60
7	Rezerwa na koszty prac w toku	0,00	516.793,93

1.12. Na majątku Software Mind nie zostały zabezpieczone żadne roszczenia.

1.13. Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych oraz w roku 2011 nie udzielała żadnych poręczeń, ani gwarancji.

2. Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat.

2.1.Struktura rzeczowa oraz terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:

Lp.	Przychód netto ze sprzedaży	Rok 2010			Rok 2011			Rok 2011
		Razem	Za granica	Kraj	Razem	Za granica	Kraj	
1.	Usługi:	18.109.090,66	2.585.255,39	15.523.835,27	25.335.167,04	8.776.416,87	16.558.750,17	95,82
	w tym							
	-usł informatyczne	15.930.652,29	1.600.491,83	14.330.160,46	23.162.876,77	7.845.266,87	15.317.609,90	87,60
	- licencje	772.782,85	98.212,05	674.570,80	182.134,00	0,00	182.134,00	0,69
	- pozostałe	246.158,34	29.579,04	216.579,30	342.224,98	90.122,39	252.102,59	1,29
	-prace badawczo-rozwojowe	1.159.497,18	856.972,47	302.524,71	1.647.931,29	841.027,61	806.903,68	6,24
2.	Towarów:	1.014.828,80	0,00	1.014.828,80	1.106.020,68	0,00	1.106.020,68	4,18
3.	Materiałów:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	19.123.919,46	2.585.255,39	16.538.664,07	26.441.187,72	8.776.416,87	17.644.770,85	100,00

2.2. W prezentowanym okresie bieżącego okresu nie dokonywano odpisu aktualizującego środki trwałe.

2.3. W prezentowanym okresie roku bieżącego nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość zapasów.

2.4. W prezentowanym okresie roku bieżącego nie zaniechano żadnej działalności i nie planuje się zaniechania w roku obrotowym 2012

2.5. Rozliczenie pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego.

Lp.	Rozliczenie za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku	Kwota w zł
1.	Zysk brutto	2.629.643,00
2.	Koszty księgowe nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	4.204.015,33
	• składki na PFRON	94.599,00
	• podatki i opłaty	17.471,40
	• wydatki reprezentacyjne	177.650,86
	• różnice kursowe bilansowe	16.687,30
	• delegacje NKUP	98.412,13
	• wynagrodzenia niewypłacone do dnia 31 grudnia 2011	34.455,40
	• ZUS od niewypłaconych do dnia 31 grudnia 2011 wynagrodzeń	2.941,92
	• amortyzacja NKUP	323.801,47
	• ubezpieczenia samochodów powyżej 20.000 EUR	5.397,44
	• koszty projektu WeKnowIt	236.576,59
	• koszty projektu Robust	604.451,02
	• koszty projektu 1.4	925.151,71
	• odpisy aktualizujące należności NKUP	97.043,00
	• rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia	602.098,95
	• ZFŚS nierozliczony na koniec roku	5.682,72
	• Rezerwa na koszty projektu	419.191,10
	• Rezerwy na wykonane usługi (brak faktur)	427.989,81
	• pozostałe wydatki	114.413,51
3.	Koszty stanowiące koszt uzyskania przychodu (-)	743.645,15
	• zaliczenie do kosztów wynagrodzeń na które w roku 2010 utworzono rezerwę, a które wypłacono w roku 2011	421.130,77
	• zaliczenie do kosztów rat leasingowych zgodnie z umową	172.755,72
	• delegacje z grudnia wypłacone w styczniu 2011	5.958,86
	• zaliczenie do kosztów wynagrodzeń za grudzień wypłaconych w styczniu 2011	103.015,01
	• zaliczenie do kosztów faktycznych kosztów usług bezpośrednio związanych z wykonaną usługą (brak faktur w roku 2010 gdzie utworzono rezerwę)	40.784,79
4.	Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania (-)	2.090.502,09
	• Przychody naliczone do nast. M-ca	70.964,99
	• Naliczona dotacja w korespondencji z kosztami	1.647.931,29
	• Wycena bilansowa zobowiązań wyrażonych w walutach obcych	12.490,53
	• Rozwiązanie rezerwy na należności w związku z ich zapłatą	300.000,00
	• Naliczona dotacja w korespondencji z amortyzacją wyłączoną z kosztów	59.115,28
5.	Przychody zwiększające podstawę opodatkowania (+)	2.113.597,81

	• Dotacja otrzymana na projekt 1.4, WKI i Robust • Asysty roczne zaliczone do przychodów na początku zawarcia umowy • Rozliczenie przychodów przyszłych okresów naliczonych w poprzednich okresach	1.991.708,16 34.740,68 87.148,97
6.	Dochód/ Strata	6.113.108,90
7.	Dochody zwolnione z opodatkowania – dotacje	1.991.708,16
8.	Obniżenie podstawy opodatkowania o przekazane darowizny	10.000,00
9.	Podstawa opodatkowania	4.111.400,74
10.	Podatek dochodowy za rok obrotowy	781.166,00
11.	Podatek dochodowy odroczony	-150.730,00

2.6. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.

2.7. W prezentowanym okresie w Spółce nie miało miejsca wytworzenie środków trwałych siłami własnymi.

2.8. W prezentowanym okresie Spółka nie ponosiła nakładów na niefinansowe aktywa trwałe. Nie poniesiono w tym okresie nakładów na ochronę środowiska.

2.9. W roku prezentowanym nie odnotowano strat nadzwyczajnych ani też zysków nadzwyczajnych.

2.10. Podatek od wyniku na operacjach nadzwyczajnych nie wystąpił.

2a Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu i rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych.

Do wyceny na 31 grudnia 2011 roku należności, zobowiązań oraz środków pieniężnych na rachunkach bankowych i w kasie spółki wyrażonych w walucie obcej przyjęto kursy średnie zg z tabelą NBP Nr 252/A/NBP/2011, tj.

EURO – 4,4168
GBP – 5,2691
USD – 3,4174

3. Objaśnienia do rachunku przepływów

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU	2010 r.	2011 r.
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	2.664.964,72	2.897.050,82
- rachunki bankowe	2.661.633,07	2.893.375,36
- środki pieniężne w kasie	3.331,65	3.675,46
b) inne środki pieniężne	0	0
c) inne aktywa pieniężne	0	0
Środki pieniężne na początek okresu, razem	**2.664.964,72**	**2.897.050,82**

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU	2010 r.	2011 r.
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	2.897.050,82	3.063.981,23
- rachunki bankowe	2.893.375,36	3.063.179,11

- środki pieniężne w kasie	3.675,46	802,12
b) inne środki pieniężne	0	0
c) inne aktywa pieniężne	0	0
Razem	**2.897.050,82**	**3.063.981,23**

W poz. A.II.8 Zmiana stanu należności dokonano korekty w wysokości 22.233,61 z tytułu sprzedaży środka trwałego

W poz. A.II.9 Zmiana stanu zobowiązań dokonano korekty w wysokości 98.554,86 z tytułu zobowiązań dot. leasingu finansowego

W poz. A.II.10. zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:
- dokonano korekty o kwotę 1.991.708,16 dotyczącą otrzymanych środków na poczet projektów unijnych - dotacja z UE, w korespondencji z pozycją inne wpływy finansowe w części C
- dokonano korekty o kwotę 1.647.931,2 dotyczącej rozliczenia dotacji otrzymanej z poniesionymi kosztami,

W poz. A.II.11 Inne korekty wykazano część otrzymanej i zaliczonej do przychodów dotacji rozliczonej w korespondencji z kosztami w rachunku zysków i strat

4. Informacja o sprawach osobowych

4.1. Spółka Software Mind S.A. nie zawierała umów, które nie byłyby uwzględnione w bilansie, a miały wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego jednostki

4.2. Spółka nie zawierała transakcji na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.
4.3.Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym w podziale na grupy zawodowe przedstawiono w poniższej tabeli:

	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2010 roku	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2011 roku
Pracownicy umysłowi	75	96
Pracownicy fizyczni	0	0
Pracownicy ogółem	75	96

4.4.W omawianym okresie roku 2011 Spółka Software Mind S.A dokonała wypłat wynagrodzeń w kwocie brutto:
- osobom zarządzającym 252.000,00 zł
- osobom nadzorującym 24.000,00 zł

4.5. Spółka nie udzielała pożyczek oraz innych świadczeń członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej.

4.6. Wynagrodzenie biegłego rewidenta za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2011 wynosi 10.000,00 netto

5. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych i roku bieżącego ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

5.1. Sprawozdanie finansowe za prezentowany okres roku 2011 nie ujmuje zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

5.2. Po dniu bilansowym nie miały miejsca zdarzenia, które należałoby ująć do poprzedniego roku sprawozdawczego.

5.3. W prezentowanym okresie roku 2011 nie dokonywano zmian zasad rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, które wpływałyby na sytuację majątkowa, finansowa i wynik finansowy jednostki.

5.4. Przy sporządzaniu sprawozdania za rok 2011 zapewniono jego porównywalność ze sprawozdaniem za rok 2010.

6. Informacje dotyczące konsolidacji sprawozdań

Spółka Software Mind. S.A. jest jednostką nie dokonującą konsolidacji sprawozdań finansowych, nie prowadzi także wspólnych przedsięwzięć z jednostkami powiązanymi.

7. Informacje dotyczące sporządzania sprawozdania za okres w którym nastąpiło połączenie

W omawianym okresie Spółka Software Mind nie dokonywała połączenia z żadną inną jednostką gospodarczą

8. Niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności

Nie istnieje niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności w związku, z czym nie dokonywano żadnych korekt w sprawozdaniu z tym związanych

Software Mind
ul. Bociana 22A
31-231 Kraków
NIP 945-20-12-822

Kraków, dnia 2010-03-30

Software Mind
Daria Ślęzak
Główna Księgowa

Software Mind
Janusz Holme
Prezes Zarządu

Software Mind
Konrad Siatka
Wiceprezes Zarządu

Software Mind
Grzegorz Młynarczyk
Wiceprezes Zarządu

Software Mind
Where quality meets the future

Sprawozdanie Zarządu Software Mind S.A. z siedzibą w Krakowie z działalności spółki pod firmą Software Mind S.A. w roku obrotowym 2011

Działając na podstawie przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U.09.152.1223 j.t. z p. zm.) Zarząd spółki Software Mind S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej: „Spółka") sporządził niniejsze sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2011 (dalej: „Sprawozdanie").

Niniejsze Sprawozdanie obejmuje istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Spółki, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

I. Podstawowe informacje o Spółce.

Firma:	Software Mind S.A.
Adres siedziby:	ul. Bociana 22A, 31-231 Kraków
sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Kraków-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy – KRS
KRS:	0000300409
REGON:	356810329
NIP:	945-201-28-22

Skład Zarządu Spółki w okresie objętym Sprawozdaniem nie ulegał zmianie, w skład Zarządu wchodzili:

- Janusz Homa – Prezes Zarządu,
- Grzegorz Młynarczyk – Wiceprezes Zarządu,
- Konrad Siatka – Wiceprezes Zarządu.

II. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011.

1. Wzrost przychodów Spółki o ok. 35% w stosunku do przychodów roku poprzedniego, to jest do sumy ok. 26,4 mln zł.
2. Umocnienie pozycji Spółki w sektorze bankowości i finansów.
3. Zwiększenie dywersyfikacji sprzedaży poprzez zwiększenie liczby klientów, z którymi Spółka ma znaczące obroty.
4. Podpisanie umowy limitu kredytowego z Raiffeisen Bank Polska S.A. w wysokości 1.000.000 zł, dzięki czemu Spółka mogła podpisywać nowe kontrakty o wyższej wartości, bez ryzyka utraty płynności finansowej.
5. Pozyskanie dofinansowania ze środków Unii Europejskiej (Europejski Fundusz Rozwoju Regionalnego) w zakresie Programu Operacyjnego Innowacyjna

Gospodarka na realizację projektów "Paszport do eksportu" i „Prace badawczo-rozwojowe nad stworzeniem innowacyjnego rozwiązania Software Mind STB Internet & TV".

6. Przyznanie Spółce Rekomendacji Gazety Bankowej w czwartej edycji konkursu „Hit Roku 2011 dla instytucji finansowych" w kategorii „Rozwiązanie informatyczne, którego celem jest usprawnienie działania instytucji finansowej" dla rozwiązania Software Mind Intranet Portal.
7. Przyznanie Spółce nagrody Business Innovation Award za realizację innowacyjnych projektów informatycznych na rynku międzynarodowym. Nagroda przyznawana jest przez Instytut Studiów Wschodnich oraz miesięcznik Polish Market w trakcie ekonomicznego Forum Innowacji.
8. Udział Spółki w prestiżowej konferencji: „Marka „Polska" poprawa wizerunku Polski na świecie", zorganizowanej w Parlamencie Europejskim w Brukseli.
9. Uzyskanie tytułu laureata konkursu Innowacja Roku 2011 za system Software Mind Brand Service.
10. Pozyskanie dofinansowania ze środków Unii Europejskiej (Europejski Fundusz Społeczny) na realizację projektu "Invest in Mind", którego celem jest podniesienie zawodowych kwalifikacji pracowników Spółki.
11. Uczestnictwo w VI Forum Ekonomicznym w Krynicy Zdrój w charakterze Partnera Technologicznego.

III. Ważniejsze osiągnięcia Spółki w dziedzinie badań i rozwoju.

1. Kontynuacja prac nad rozwojem już istniejących produktów oraz tworzeniem nowych. W roku 2011 rozwijane były produkty z rodziny Customer Management dedykowane dla rynku bankowość i finansów oraz telekomunikacji, a ponadto produkty z rodziny IPTV.
2. Na bazie produktu pod nazwą Software Mind IPTV Solution dla rynku hoteli i apartamentowców kontynuowano promocję i działania sprzedażowe rozwiązania Software Mind IPTV Solution dla stadionów piłkarskich.
3. Na bazie kompetencji Semantic Web prowadzono prace nad rozwojem i sprzedażą produktów i usług w dziedzinie Social CRM.
4. Realizacja międzynarodowego projektu badawczo-rozwojowego w ramach 7 Programowego Ramowego Komisji Europejskiej o nazwie ROBUST. W projekcie tym Software Mind pełni rolę architekta i eksperta technologii Semantic Web.
6. Zaprojektowanie i rozpoczęcie realizacji strategii działań promujących markę i ofertę Spółki we wszystkich strategicznych obszarach.
7. Realizacja projektów "Paszport do eksportu", "Innowacyjny zintegrowany system wsparcia procesów biznesowych w obszarze sprzedaży produktów finansowych – SMSS" i "Prace badawczo-rozwojowe nad stworzeniem innowacyjnego rozwiązania Software Mind STB Internet&TV", współfinansowanych z środków Unii Europejskiej (Europejski Fundusz Rozwoju Regionalnego) w zakresie Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka.
8. Realizacja od początku 2012 roku projektu: "Invest in Mind", współfinansowanego z środków Unii Europejskiej, polegającego na wspieraniu rozwoju kwalifikacji zawodowych u pracowników Spółki.

IV. Aktualna sytuacja finansowa Spółki.

Spółka znajduje się w bardzo dobrej kondycji finansowej.
Spółka posiada odpowiedni poziom kapitałów własnych i środków pieniężnych by kontynuować i rozwijać działalność.

W okresie objętym Sprawozdaniem Spółka nie doświadczyła problemów z płynnością finansową. Spółka w okresie objętym Sprawozdaniem miała udostępnioną linię kredytową na kwotę 1.000.000 zł.

W 2011 roku Spółka osiągnęła przychód w wysokości 26.389.520,28 zł, co oznacza wzrost w stosunku do przychodu za rok 2010 o ponad 35 %.
Ponadto, Spółka wypracowała o ok. 21 % lepszy od zeszłorocznego wynik EBITDA, który wyniósł 3.214.159,05 zł.
W 2011 roku Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 1.999.207 zł.
Zysk wypracowany przez Spółkę nie był wypłacany akcjonariuszom.

Wskaźniki dotyczące sytuacji finansowej Spółki zamieszczono w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2011.

V. Przewidywany rozwój Spółki, w tym przewidywana sytuacja finansowa Spółki.

Z uwagi na panującą na rynku dekoniunkturę Zarząd przewiduje, iż w kolejnym roku obrotowym Spółka będzie czynić starania w celu utrzymania poziomu sprzedaży wypracowanego w 2011 roku.
W roku 2012 duży nacisk zostanie położony na pozyskanie nowych klientów w strategicznych sektorach oraz działania sprzedażowe za granicą. Ponadto, Spółka będzie działać w kierunku zapewnienia wzrostu sprzedaży własnych produktów, oraz wdrożenia nowej komunikacji marketingowej.

Zarząd położy duży nacisk na badania i rozwój technologii Semantic Web, IPTV oraz rozwiązań Social CRM. Prowadzone będą również prace nad rozwiązaniami wspierającymi usługowe modele biznesowe oparte na koncepcji Cloud Computing.

VI. Nabycie akcji własnych przez Spółkę.

Spółka nie nabywała i nie posiada akcji własnych.

VII. Oddziały (zakłady) Spółki.

Spółka prowadzi działalności pod adresem siedziby w Krakowie (ul. Bociana 22A, 31-231 Kraków), gdzie znajduje się główny zakład przedsiębiorstwa Spółki.
Ponadto, Spółka prowadzi działalność w placówkach znajdujących się w Warszawie (przy ul. Nowoberesteckiej nr 16) i w Rzeszowie (przy ul. Hanasiewicza nr 19).

VIII. Instrumenty finansowe.

Raiffeisen Bank Polska S.A. udzielił Spółce linii kredytowej w wysokości 1.000.000 zł, który zabezpiecza płynność finansową Spółki.
Ponadto, Spółka posiada własne środki pieniężne zabezpieczające ją na wypadek istotnych zakłóceń w przepływie środków pieniężnych.

IX. Inne informacje.

W 2011 roku średnie zatrudnienie w Spółce wynosiło: 96 osób.

Spółka nie prowadzi działalności związanej z gospodarczym korzystaniem ze środowiska.

Prezes Zarządu Spółki Janusz Homa posiada 15% akcji w kapitale zakładowym Spółki.
Wiceprezes Zarządu Spółki Konrad Siatka posiada 15% akcji w kapitale zakładowym Spółki.
Wiceprezes Zarządu Spółki Grzegorz Młynarczyk posiada 15% akcji w kapitale zakładowym Spółki.

Kraków, dnia 30 marca 2012 roku.

Prezes Zarządu
Janusz Homa

Wiceprezes Zarządu
Konrad Siatka

Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Młynarczyk

Grant Thornton

An instinct for growth™

Opinia i raport biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
sporządzonego za 2012 rok

Software Mind S.A.

Grant Thornton

An instinct for growth™

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Akcjonariuszy Software Mind S.A.

1 Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Software Mind S.A. (Spółka) z siedzibą w Krakowie przy ul. Bociana 22A, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

2 Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami) (Ustawa o rachunkowości).

3 Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii, na podstawie badania, czy jest ono zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3654.
Komplementariusz: Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Zarząd komplementariusza: Cecylia Pol – Prezes Zarządu, Tomasz Wróblewski – Wiceprezes Zarządu.
Adres siedziby: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E. NIP: 778-14-76-013, REGON: 301591100. Rachunek bankowy: 18 1750 1019 0000 0000 0098 2229.
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, nr KRS 0000369868.

Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że zbadane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Badanie polegało na sprawdzeniu – w dużym stopniu w sposób wyrywkowy - dokumentów i zapisów księgowych potwierdzających kwoty i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało też ocenę zastosowanych przez Zarząd Spółki zasad (polityki) rachunkowości, znaczących szacunków przeprowadzonych przez Zarząd Spółki, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

4 Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- sporządzone zostało zgodnie z określonymi w Ustawie o rachunkowości zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

5 Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd sprawozdaniem z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Naszym zdaniem, sprawozdanie to uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości. Zawarte w tym sprawozdaniu z działalności kwoty i informacje pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Elżbieta Grześkowiak

Biegły Rewident nr 5014
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, dnia 10 maja 2013 roku.

© 2013 Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok

Software Mind S.A.

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3654.
Komplementariusz: Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Zarząd komplementariusza: Cecylia Pol – Prezes Zarządu, Tomasz Wróblewski – Wiceprezes Zarządu.
Adres siedziby: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E. NIP: 778-14-76-013, REGON: 301591100. Rachunek bankowy: 18 1750 1019 0000 0000 0098 2229.
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, nr KRS 0000369868.

1 Informacje o Spółce

Software Mind S.A. (Spółka) została utworzona w dniu 12 marca 2004 roku, pierwotnie w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, a od 29 lutego 2008 roku w formie spółki akcyjnej. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się w Krakowie, przy ul. Bociana 22A.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki jest działalności związana z oprogramowaniem.

Spółka została wpisana w dniu 12 marca 2004 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000199874. Przekształcenie Spółki w spółkę akcyjną zostało wpisane w dniu 29 lutego 2008 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, a przekształconej Spółce został nadany numer KRS 0000300409.

Spółka posiada numer NIP 945-201-28-22 oraz symbol REGON 356810329.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2012 roku, wynosił 500 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 10 517 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 1.5. dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Konrad Siatka	300.000	75.000,00	15%
Grzegorz Młynarczyk	300.000	75.000,00	15%
H&H Investment sp. z o.o.	300.000	75.000,00	15%
Janusz Homa	400.000	100.000,00	20%
RMS Ventures LLC	75.000	18.750,00	3,75%
IIF Ventures B.V.	625.000	156.250,00	31,25%
Razem	**2.000.000**	**500.000,00**	**100%**

Akcje imienne serii A o numerach od A 0000001 do A 1340000 (1 340 tysięcy akcji) są uprzywilejowane w ten sposób, że każda taka akcja daje prawo do dwóch głosów na walnym zgromadzeniu.

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej na dzień 10 maja 2013 roku w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia wydania niniejszego raportu, nie wystąpiły zmiany właścicieli Spółki, przy czym w dniu 10 lutego 2012 roku ujawniono w księdze akcyjnej dokonane w listopadzie 2011 roku przeniesienie 418.750 akcji imiennych serii A w Spółce poprzez wykreślenie spółki IIF S.A. z siedzibą w Krakowie i ujawnienie w jej miejsce spółki IIF Ventures B.V.

W skład Zarządu Spółki na dzień 10 maja 2013 roku wchodzili:

- Janusz Homa – Prezes Zarządu,
- Grzegorz Młynarczyk – Wiceprezes Zarządu,

© 2013 Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Wszelkie prawa zastrzeżone.

– Konrad Siatka – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 10 maja 2013 roku skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Kancelarię Biegłych Rewidentów „Konto" Sp. z o.o. w imieniu której działała biegły rewident Helena Zięba, nr ewidencyjny 4645. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26 czerwca 2012 roku. Akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za 2011 rok w kwocie 1 999 tysięcy złotych zostanie w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 2 lipca 2012 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wymagane elementy sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku w dniu 19 listopada 2012 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 2977.

3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3654 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierowała biegły rewident Elżbieta Grześkowiak, nr ewidencyjny 5014.

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 12 listopada 2012 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 19 listopada 2012 roku z Zarządem Spółki.

© 2013 Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Wszelkie prawa zastrzeżone.

4 Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

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 badanych 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.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku przeprowadziliśmy od 2 stycznia 2013 roku do 10 maja 2013 roku, w tym w siedzibie Spółki od 2 stycznia 2013 roku do 4 stycznia 2013 roku oraz od 22 kwietnia 2013 roku do 26 kwietnia 2013 roku.

5 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., członkowie zarządu komplementariusza, sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 10 maja 2013 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym, a zatem nie nastąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

© 2013 Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Wszelkie prawa zastrzeżone.

7 System rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego Enova w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy o rachunkowości, w tym również politykę (zasady) rachunkowości. Naszym zdaniem, ujawniona we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Zatwierdzone salda końcowe na 31 grudnia 2011 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2012 roku.

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

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

8 Bilans

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
A. AKTYWA TRWAŁE	**1 243**	**1 433**	**1 142**
1. Wartości niematerialne i prawne	72	289	354
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1 030	825	603
3. Należności długoterminowe	-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	-	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	142	319	185
B. AKTYWA OBROTOWE	**15 913**	**13 641**	**10 182**
1. Zapasy	1 389	56	20
2. Należności krótkoterminowe	9 326	8 551	5 462
3. Inwestycje krótkoterminowe	4 750	3 064	2 897
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	448	1 969	1 803
AKTYWA RAZEM:	**17 156**	**15 074**	**11 324**

PASYWA (w tys. zł)	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**10 517**	**9 154**	**7 154**
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**6 639**	**5 921**	**4 170**
1. Rezerwy na zobowiązania	790	1 195	645
2. Zobowiązania długoterminowe	116	101	56
3. Zobowiązania krótkoterminowe	4 995	3 460	2 987
4. Rozliczenia międzyokresowe	738	1 165	483
PASYWA RAZEM:	**17 156**	**15 074**	**11 324**

Sprawozdanie(a) finansowe Spółki za lata 2011 i 2010 nie były badane przez Grant Thornton Frąckowiak.

© 2013 Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Wszelkie prawa zastrzeżone.

9 Rachunek zysków i strat

PRZYCHODY I KOSZTY (w tys. zł)	2012	2011	2010
1. Przychody netto ze sprzedaży	35 104	26 441	19 124
2. Koszty działalności operacyjnej	33 002	24 114	17 677
3. Zysk (strata) ze sprzedaży	**2 102**	**2 327**	**1 447**
4. Pozostałe przychody operacyjne	355	404	262
5. Pozostałe koszty operacyjne	90	184	393
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**2 367**	**2 547**	**1 315**
7. Przychody finansowe	87	113	32
8. Koszty finansowe	666	30	86
9. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	**1 788**	**2 630**	**1 261**
10. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-
11. Zysk (strata) brutto	**1 788**	**2 630**	**1 261**
12. Podatek dochodowy	425	630	375
13. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-
14. Zysk (strata) netto	**1 364**	**1 999**	**886**

Sprawozdanie(a) finansowe Spółki za lata 2011 i 2010 nie były badane przez Grant Thornton Frąckowiak.

10 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Przeprowadziliśmy procedurę niezależnego potwierdzenia należności z tytułu dostaw i usług według ich stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku. Do dnia zakończenia naszego badania otrzymaliśmy potwierdzenia lub sprawdziliśmy spłaty należności po dniu bilansowym stanowiące łącznie 100% wybranej przez nas próby należności z tytułu dostaw i usług na dzień inwentaryzacji. Różnice pomiędzy otrzymanymi potwierdzeniami a saldami wykazanymi w księgach rachunkowych zostały przez Spółkę odpowiednio wyjaśnione i zaksięgowane.

Przeprowadziliśmy procedurę niezależnego potwierdzenia zobowiązań z tytułu dostaw i usług według ich stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku. Do dnia zakończenia naszego badania otrzymaliśmy potwierdzenia stanowiące 57% wybranej przez nas próby zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień inwentaryzacji. Różnice pomiędzy otrzymanymi potwierdzeniami a saldami wykazanymi w księgach rachunkowych zostały przez Spółkę odpowiednio wyjaśnione i zaksięgowane.

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

11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2010, 2011 i 2012, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku.

© 2013 Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika 2012	2011***	2010***
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		35 104	26 441	19 124
wynik finansowy netto (tys. zł)		1 364	1 999	886
kapitały własne (tys. zł)		10 517	9 154	7 154
suma aktywów (tys. zł)		17 156	15 074	11 324
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	7,9%	13,3%	7,8%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	14,9%	27,9%	-
rentowność sprzedaży (%)	wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	6,0%	8,8%	7,6%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem* / zobowiązania krótkoterminowe*	3,2	3,9	3,4
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe*	1,0	0,9	1,0
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług** x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	88	117	106
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / (koszty działalności operacyjnej +/- zmiana stanu produktów +/- koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby – amortyzacja – wynagrodzenia – ubezpieczenia społeczne)	65	41	50
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / (koszty działalności operacyjnej +/- zmiana stanu produktów +/- koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby)	15	1	0
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe + bierne RMK długoterminowe) / suma pasywów	62,1%	62,5%	65,7%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	38,7%	39,3%	36,8%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		3,7	4,3	2,6
od grudnia do grudnia (%)		2,4	4,6	3,1

* bez należności/zobowiązań z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy
** przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące
*** wskaźniki dotyczące lat 2011 i 2010 wyliczono na podstawie danych finansowych zaczerpniętych ze sprawozdań finansowych zbadanych przez innego audytora.

© 2013 Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Wszelkie prawa zastrzeżone.

12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W nocie 6 we wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2012 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2012 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

13 Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa, składająca się z wprowadzenia oraz dodatkowych informacji i objaśnień, do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku została sporządzona we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości.

14 Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

15 Przestrzeganie przepisów prawa

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport zawiera 8 stron.

Elżbieta Grześkowiak

Biegły Rewident nr 5014
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, dnia 10 maja 2013 roku.

© 2013 Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Sprawozdanie finansowe

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPÓŁKI SOFTWARE MIND SPÓŁKA AKCYJNA W KRAKOWIE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU

1. Nazwa: **Software Mind S.A.**
   a. Siedziba: Kraków, ul. Bociana 22A
   b. Rejestr: Krakowy Rejestr Sądowy nr 0000300406
   c. Organ rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia
2. Przedmiot działalności: Podstawowy przedmiot działalności Spółki to działalność w zakresie oprogramowania, przetwarzania danych, działalność związana z bazami danych
3. Czas trwania Spółki jest nieograniczony
4. Sprawozdaniem finansowym objęto okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku
5. W sprawozdaniu zawarto dane dotyczące Spółki Software Mind, S.A.
6. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.
   Przyjęte zasady rachunkowości w zakresie, w jakim ustawa pozwala jednostkom na prawo wyboru.

   6.a. Polityka Spółki w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego i sporządzania sprawozdań finansowych opiera się na nadrzędnych zasadach rachunkowości.
   6.b. Ewidencję i rozliczanie kosztów prowadzi się według rodzajów z uwzględnieniem klasyfikacji pomocniczej kosztów na poszczególne komórki organizacyjne oraz w układzie funkcjonalnym
   6.c. Ewidencję księgową poszczególnych składników majątkowych prowadzi się według metod i zasad wyceny określonych poniżej:

- Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne objęte są ewidencją ilościowo-wartościową. Dla celów ewidencji księgowej stosuje się obowiązującą Klasyfikację Środków Trwałych wprowadzoną Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 grudnia 1999 roku, która obowiązuje od 1 stycznia 2000 roku po uwzględnieniu zmian wprowadzonych Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 12 lutego 2002 roku. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne podlegają amortyzacji metodą liniową według planowych stawek rocznych odpisów amortyzacyjnych od zaktualizowanej wartości początkowej ustalonej w planie amortyzacji, w wysokości określonej w Wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych stanowiących załącznik nr 1 do Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Środki trwałe zaliczone do grupy 4 , poddane szybkiemu postępowi technicznemu amortyzuje się metodą liniową z podwyższonym współczynnikiem 2. Do środków trwałych kwalifikuje się przedmioty o okresie używania powyżej jednego roku i wartości powyżej 3.500 zł. Środki trwałe o wartości poniżej 3.500 zł, zalicza w koszty ujmując je jednocześnie w ewidencji pozabilansowej. Podstawą ujęcia danego środka trwałego jest kryterium jego dostępności, ekonomicznej użyteczności oraz szybkości zmian w technologii, co warunkuje długość użytkowania danego środka.

  Środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia (lub kosztu wytworzenia).

- Wycena aktywów obrotowych prowadzona jest dla:

✓ zapasów: materiałów i towarów - według rzeczywistych cen zakupu.

✓ należności krótkoterminowych i roszczeń, których termin spłaty przypada na dzień bilansowy i jest krótszy niż rok – w kwocie wymagającej zapłaty według wartości netto. (pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące). Wartość należności

aktualizuje się w oparciu o analizę ściągalności należności od poszczególnych dłużników. Podstawą dokonania odpisu jest indywidualna ocena sytuacji dłużnika poparta bezspornymi dowodami, które czynią prawdopodobnym brak zapłaty należności w najbliższym okresie. Należności w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie NBP.

- **Rezerwy** tworzone przez Spółkę dotyczą odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych spowodowanego przejściowymi różnicami między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i zobowiązań a ich wartością podatkową. Podatek odroczony ustala się oraz księguje zgodnie z Krajowym Standardem Rachunkowości Nr 2 „podatek dochodowy". Pozostałe rezerwy tworzy się w uzasadnionych przypadkach, w wiarygodnie oszacowanej wartości biorąc pod uwagę dotychczasowe doświadczenia w zakresie ryzyka wystąpienia danego zobowiązania. Na zdarzenia, których wartość nie jest znacząca oraz, które nie mają znaczącego wpływu na obraz sytuacji finansowej Spółki – rezerw nie tworzy się

- Ewidencja **Usług długoterminowych** jest prowadzona na kontach zespołu 8. Są one przeliczane zg z metodą osobodni wykonanych i koniecznych jeszcze do wykonania do zakończenia kontraktu. Wartość kontraktów długoterminowych jest rozliczana i weryfikowana w okresach kwartalnych. W stosunku do przychodów naliczonych, a jeszcze nie zrealizowanych ujętych w księgach stosuje się zasadę ostrożności, co skutkuje równoczesnym naliczeniem podatku odroczonego tj. utworzeniem rezerwy na podatek dochodowy w proporcji do naliczonych przychodów i współmiernych do nich kosztów. Do usług długoterminowych zaliczane są także kontrakty o okresie krótszym niż 6 miesięcy, których wartość jest znacząca i wpływa bezpośrednio na prawidłowe określenie przychodów współmiernych do kosztów.

- Jednostka ujmuje umowy leasingu w księgach zgodnie z ustawą o rachunkowości.

7. Spółka sporządza rachunek zysków i strat według wariantu porównawczego określonego w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat wykazuje się według zasad określonych poniżej:

- koszty działalności operacyjnej obciążają w pełnej wysokości koszt własny sprzedaży, z wyjątkiem tych, które dotyczą następnych okresów sprawozdawczych i zgodnie z zasadą zachowania współmierności przychodów i kosztów odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe kosztów. Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym na kontach zespołu 4 oraz pomocniczo na kontach zespołu 5
- przychody i koszty finansowe ujmowane są w ciągu roku z zachowaniem współmierności przychodów i kosztów.

8. W dniu 11 sierpnia 2010 roku w Krakowie została zawarta umowa nr UDA-POIG.01.04.00-12-071/09-00 o dofinansowanie projektu „Innowacyjny zintegrowany system wsparcia procesów biznesowych w obszarze sprzedaży produktów finansowych - SMSS", realizowanego w ramach sektorowego Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013, w ramach działania 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 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia. Umowa została zawarta

z Polską Agencją Przedsiębiorczości, reprezentowaną przez Małopolską Agencję Rozwoju Regionalnego SA.

- Na okoliczność realizacji w/w umowy wprowadzono następujące zasady do polityki rachunkowości:
- Wprowadzono wykaz dodatkowych kont księgi głównej, a do każdego konta syntetycznego jest prowadzona analityka z podziałem na poszczególne, wyodrębnione zgodnie z projektem zadania,
- Środki trwałe wykorzystywane do realizacji tego projektu są środkami wprowadzonymi do ewidencji, a następnie amortyzowanymi,
- Dowód księgowy to oryginał faktury, lista płac lub tabela amortyzacyjna sporządzona w oryginale. Oryginał faktury przychodzący do Spółki jest ewidencjonowany i opatrzony datą wpływu. Wszystkie dokumenty trafiają do opisu i akceptacji przez osoby pracujące w projekcie tj. Kierownika Projektu lub Dyrektora Centrum Produkcji w ramach których realizowany jest projekt. Akceptują oni wydatki pod względem merytorycznym, potwierdzając w ten sposób związek wydatku z projektem. Następnie dokument jest akceptowany pod względem formalnym i rachunkowym przez pracownika działu finansowo-księgowego. Dokument jest akceptowany do wypłaty przez Głównego Księgowego i oznaczony datą realizacji przelewu,
- Dokładny opis zdarzenia znajduje się na odwrocie faktury zgodnie z kosztorysem projektu. Na każdą fakturę naniesiony jest dekret księgowy,
- Listy płac są opisywane zgodnie z kosztorysem projektu. Do list płac pracowników etatowych są sporządzane zestawienia zgodnie z procedurą rozliczania projektu, aby można było wyodrębnić koszty płac i koszty ZUS przypadające na realizacje projektu.
- Koszty kwalifikowane występują na dwóch rodzajach faktur a to:
- faktury zakupu, które dotyczą tylko kosztów podpisanej umowy i te księgowania mają odbicie następnie w rejestrze faktur zakupowych pod numerem ZK-P/miesiac/kolejny numer,
- faktury, które dotyczą kosztów umowy i kosztów Spółki (koszty wspólne), księgowania te są ujęte na nocie – poleceniu księgowania PK/miesiąc/kolejny numer,
- faktury dotyczące kosztów zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych zakupionych na potrzeby projektu, zgodnie z podpisaną umową, mają odbicie w rejestrze faktur pod numerem ZI/miesiąc/kolejny numer,
- Tabele amortyzacyjne są opisywane zgodnie z kosztorysem projektu. Drukowane jest co miesiąc zestawienie amortyzacji przypadającej na projekt, które następnie jest ujmowane w księgach rachunkowych w ramach numeracji dokumentów STE/rok/miesiąc/kolejny numer

9. W dniu 15 listopada 2010 roku w została zawarta umowa w ramach siódmego programu ramowego, grant agrement no 257859, Risk and Opportunity management of huge-scale BUSiness communiTy cooperation o dofinansowanie projektu ze środków unijnych w ramach europejskiego konsorcjum, którego koordynatorem jest Uniwersytet Koblenz-Landau z siedzibą w Niemczech. Software Mind przystąpiło do w/w konsorcjum jako współuczestnik realizacji projektu pod nazwą ROBUST.

Konsorcjum, zasady jego działania oraz realizacji projektu zostały uregulowane w uchwale nr 1906/2006 Europejskiego Parlamentu i Rady Europejskiej z dnia 18 grudnia 2006 roku. Określa ona zasady uczestnictwa w ramach projektu „Seventh Framework Programme", którego zadaniem jest rozszerzanie, propagowanie oraz prowadzenie prac badawczych pozwalających na wzrost innowacyjności przedsiębiorstw w latach 2007 do 2013.

Na okoliczność realizacji w/w umowy wprowadzono następujące zasady do polityki rachunkowości:

- Wprowadzono wykaz dodatkowych kont księgi głównej, a do każdego konta syntetycznego jest prowadzona analityka z podziałem na poszczególne, wyodrębnione zgodnie z projektem zadania
- Księgowanie następuje pod koniec miesiąca na podstawie prawidłowo rozliczonych i zaksięgowanych kosztów projektu do wysokości dofinansowania tj 75% poniesionych całkowitych kosztów danego miesiąca odniesionych na projekt.
- Księgowania kosztów bezpośrednich następują na podstawie dokumentów źródłowych zewnętrznych oraz dokumentów wewnętrznych Koszty pośrednie, wyliczone controlingowym rozdzielnikiem narzutu kosztów ogólnych są ujmowane na kontach pozabilansowych, gdzie kontem syntetycznym jest konto WeKnowIt. Podział na poszczególne zadania następuje według zasad obowiązujących dla kont zespołu nr 4.
- Dowód księgowy to oryginał faktury, lista płac sporządzona w oryginale bądź dowód wewnętrzny w postaci polecenia księgowania. Oryginał faktury przychodzący do Spółki jest ewidencjonowany i opatrzony datą wpływu, następnie trafia do dalszego opisu i akceptacji przez osoby pracujące w projekcie tj Kierownika Projektu, który sprawuje bezpośredni nad nim nadzór.

10. W dniu 29 czerwca 2011 roku w Krakowie została zawarta umowa nr UDA-POIG.01.04.00-12-0055/10-00 o dofinansowanie projektu „Prace badawczo-rozwojowej nad stworzeniem innowacyjnego rozwiązania Software Mind STB Internet&TV", realizowanego w ramach sektorowego Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013, w ramach działania 1.4. Wsparcie projektów celowych osi priorytetowej 1 Badania i rozwój nowoczesnych technologii. Umowa została zawarta z Polską Agencją Przedsiębiorczości, reprezentowaną przez Małopolską Agencję Rozwoju Regionalnego SA.

    Na okoliczność realizacji w/w umowy wprowadzono takie same zasady do polityki rachunkowości jak w przypadku prowadzonego już projektu SMSS. Zasady te zostały omówione w pkt 8.

11. W dniu 30 listopada 2011 roku w Krakowie została zawarta umowa nr UDA-POKL.08.01.01-12-270/11-00 o dofinansowanie projektu „Invest in Mind" realizowanego w ramach Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki. Umowa została zawarta z Wojewódzkim Urzędem Pracy w Krakowie

    Na okoliczność realizacji w/w umowy wprowadzono takie same zasady do polityki rachunkowości jak w przypadku prowadzonego już projektu SMSS. Zasady te zostały omówione w pkt 8.

12. W 2012 roku została zawarta umowa w ramach siódmego programu ramowego, grant agrement no 308429, WeSenseIT, Citisen Obseratory of Watee o dofinansowanie projektu ze środków unijnych w ramach europejskiego konsorcjum, którego koordynatorem jest Uniwersytet w Sheffield z siedzibą w Anglii. Software Mind przystąpiło do w/w konsorcjum jako współuczestnik realizacji projektu pod nazwą WESENSEIT.

    Konsorcjum, zasady jego działania oraz realizacji projektu zostały uregulowane w uchwale nr 1906/2006 Europejskiego Parlamentu i Rady Europejskiej z dnia 18 grudnia 2006 roku. Określa ona zasady uczestnictwa w ramach projektu „Seventh Framework Programme", którego zadaniem jest rozszerzanie, propagowanie oraz prowadzenie prac badawczych pozwalających na wzrost innowacyjności przedsiębiorstw w latach 2007 do 2013.

    Na okoliczność realizacji w/w umowy wprowadzono takie same zasady do polityki rachunkowości jak w przypadku prowadzonego już projektu ROBUST. Zasady te zostały omówione w pkt 9.

13. W dniu 18 czerwca 2012 roku w Krakowie została zawarta umowa nr UDA-POIG.06.01.00-12-275/11-00 o dofinansowanie projektu „Wdrożenie planu rozwoju eksportu Software Mind S.A." realizowanego w ramach działania 6.1. Paszport do Eksportu osi priorytetowej 6, Polska Gospodarka na rynku międzynarodowym. Umowa została zawarta z Polską Agencją Przedsiębiorczości

    Na okoliczność realizacji w/w umowy wprowadzono takie same zasady do polityki rachunkowości jak w przypadku prowadzonego już projektu SMSS. Zasady te zostały omówione w pkt 8.

Kraków, dnia 10-05-2013

Software Mind
Daria Ślązak
Główna Księgowa

Software Mind
ul. Bociana 22A
31-231 Kraków
NIP 945-20-12-822

Software Mind
Janusz Homa
Prezes Zarządu

Software Mind
Konrad Siatka
Wiceprezes Zarządu

Software Mind
Grzegorz Młynarczyk
Wiceprezes Zarządu

Software Mind S. A.
ul. Bociana 22 A
31-231 Kraków

Bilans sporządzony na dzień 31-12-2012

								2011.12.31	2012.12.31
Aktywa									
A		**Aktywa trwałe**						**1 432 998,31**	**1 243 413,27**
	I		**Wartości niematerialne i prawne**					**289 141,34**	**72 078,38**
		1	*Koszty zakończonych prac rozwojowych*					*85 870,97*	*26 412,59*
		2	*Wartość firmy*						
		3	*Inne wartości niematerialne i prawne*					*203 270,37*	*45 665,79*
		4	*Zaliczki na wartości niematerialne i prawne*						
	II		**Rzeczowe aktywa trwałe**					**824 935,86**	**1 029 666,56**
		1	*Środki trwałe*					*720 942,91*	*1 008 910,56*
			a		grunty				
			b		budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			69 284,94	308 317,55
			c		urządzenia techniczne i maszyny			355 236,96	407 214,29
			d		środki transportu			258 586,56	251 302,41
			e		inne środki trwałe			37 834,45	42 076,31
		2	*Środki trwałe w budowie*					*103 992,95*	*20 756,00*
		3	*Zaliczki na środki trwałe w budowie*						
	III		**Należności długoterminowe**						
	IV		**Inwestycje długoterminowe**						
	V		**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**					**318 921,11**	**141 668,33**
		1	*Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*					311 366,00	134 100,00
		2	*Inne rozliczenia międzyokresowe*					7 555,11	7 568,33
B		**Aktywa obrotowe**						**13 641 267,06**	**15 912 971,86**
	I		**Zapasy**					**56 460,96**	**1 389 095,65**
		1	*Materiały*					*0,00*	
		2	*Półprodukty i produkty w toku*					*56 460,96*	*1 353 994,34*
		3	*Produkty gotowe*						
		4	*Towary*					*0,00*	*31 041,02*
		5	*Zaliczki na dostawy*						*4 060,29*
	II		**Należności krótkoterminowe**					**8 551 404,54**	**9 326 262,09**
		1	*Należności od jednostek powiązanych*					*0,00*	*0,00*
			a		z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:				
			b		inne				
		2	*Należności od pozostałych jednostek*					*8 551 404,54*	*9 326 262,09*
			a		z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:			8 277 160,16	8 261 418,41
				-		do 12 miesięcy		8 277 160,16	8 261 418,41
				-		powyżej 12 miesięcy			
			b		z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych			237 533,61	425 630,60
			c		inne			36 710,77	639 213,08
			d		dochodzone na drodze sądowej				
	III		**Inwestycje krótkoterminowe**					**3 063 981,23**	**4 750 028,98**
		1	*Krótkoterminowe aktywa finansowe*					*3 063 981,23*	*4 750 028,98*
			a		w jednostkach powiązanych				
			b		w pozostałych jednostkach				
			c		środki pieniężne i inne aktywa pieniężne			3 063 981,23	4 750 028,98
				-		środki pieniężne w kasie i na rachunkach		3 063 981,23	4 750 028,98
				-		inne środki pieniężne			
				-		inne aktywa pieniężne			
		2	*Inne inwestycje krótkoterminowe*						
	IV		**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**					**1 969 420,33**	**447 585,14**
Aktywa razem								***15 074 265,37***	***17 156 385,13***

								2011.12.31	2012.12.31
Pasywa									
A			**Kapitał (fundusz) własny**					**9 153 538,76**	**10 517 107,29**
	I		**Kapitał (fundusz) podstawowy**					500 000,00	500 000,00
	II		**Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)**						
	III		**Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)**						
	IV		**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny**						
	V		**Kapitał (fundusz) zapasowy**					6 654 331,76	8 653 538,76
	VI		**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe**						
	VII		**Zysk (strata) z lat ubiegłych**					0,00	0,00
	VIII		**Zysk (strata) netto**					1 999 207,00	1 363 568,53
	IX		**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)**						
B			**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**					**5 920 726,61**	**6 639 277,84**
	I		**Rezerwy na zobowiązania**					1 194 813,76	790 426,05
		1		*Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*				164 725,00	23 638,00
		2		*Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne*				1 030 088,76	766 788,05
			-		długoterminowe			0,00	
			-		krótkoterminowe			1 030 088,76	766 788,05
		3		*Pozostałe rezerwy*					
	II		**Zobowiązania długoterminowe**					**100 903,57**	**115 894,73**
		1		*Wobec jednostek powiązanych*				0,00	0,00
		2		*Wobec pozostałych jednostek*				100 903,57	115 894,73
			a		kredyty i pożyczki				
			b		z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
			c		inne zobowiązania finansowe			100 903,57	115 894,73
			d		inne				
	III		**Zobowiązania krótkoterminowe**					**3 459 810,46**	**4 994 701,79**
		1		*Wobec jednostek powiązanych*					
		2		*Wobec pozostałych jednostek*				3 421 654,23	4 964 514,65
			a		kredyty i pożyczki				
			b		z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
			c		inne zobowiązania finansowe			78 336,06	92 662,95
			d		z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			1 481 096,55	3 425 390,29
				-		do 12 miesięcy		1 481 096,55	3 425 390,29
				-		powyżej 12 miesięcy			
			e		zaliczki otrzymane na dostawy			135 288,59	190 350,40
			f		zobowiązania wekslowe				
			g		z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń			1 668 351,68	1 139 278,74
			h		z tytułu wynagrodzeń			26 558,22	64 592,60
			i		inne			32 023,13	52 239,67
		3		*Fundusze specjalne*				38 156,23	30 187,14
	IV		**Rozliczenia międzyokresowe**					**1 165 198,82**	**738 255,27**
		1		*Ujemna wartość firmy*					
		2		*Inne rozliczenia międzyokresowe*				1 165 198,82	738 255,27
			-		długoterminowe				
			-		krótkoterminowe			1 165 198,82	738 255,27
Pasywa razem								***15 074 265,37***	***17 156 385,13***

Software Mind
Daria Ślęzak
Główna Księgowa

.....
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

Kraków, 10-05-2013

(sporządzono dzień, miesiąc, rok)

Software Mind
Janusz Homa
Prezes Zarządu

Software Mind
Konrad Siatka
Wiceprezes Zarządu

.....
(Nazwisko i imię, podpis kierownika jednostki)

Software Mind
Grzegorz Młynarczyk
Wiceprezes Zarządu

Software Mind S.A.
ul. Bociana 22 A
31-231 Kraków

		Rachunek Zysków i Strat	01.01-31.12.2011	01.01-31.12.2012
A		***Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi***	***26 389 520,28***	***34 806 292,50***
	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów / usług	25 335 167,04	34 874 974,59
	II	Zmiana stanu produktów	-51 667,44	-297 281,86
	III	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
	IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 106 020,68	228 599,77
B		***Koszty działalności operacyjnej***	***24 062 712,64***	***32 704 291,97***
	I	Amortyzacja	667 244,74	738 835,51
	II	Zużycie materiałów i energii	342 907,86	668 435,00
	III	Usługi obce	10 771 658,89	16 612 650,07
	IV	Podatki i opłaty	142 958,35	177 622,51
	V	Wynagrodzenia	8 544 936,02	10 654 553,02
	VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 746 633,36	2 517 748,69
	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 136 394,83	1 131 899,40
	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	709 978,59	202 547,77
C		***Zysk (strata) ze sprzedaży***	***2 326 807,64***	***2 102 000,53***
D		***Pozostałe przychody operacyjne***	***403 889,66***	***354 877,21***
	I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
	II	Dotacje	59 115,28	308 367,44
	III	Inne przychody operacyjne	344 774,38	46 509,77
E		***Pozostałe koszty operacyjne***	***183 782,99***	***89 796,49***
	I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 151,93	3 968,20
	II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	97 043,00	
	III	Inne koszty operacyjne	85 588,06	85 828,29
F		***Zysk (strata) z działalności operacyjnej***	***2 546 914,31***	***2 367 081,25***
G		***Przychody finansowe***	***112 879,98***	***86 841,45***
	I	Dywidendy i udziały w zyskach		
	II	Odsetki	74 873,46	86 841,45
	III	Zysk ze zbycia inwestycji		
	IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
	V	Inne / różnice kursowe	38 006,52	
H		***Koszty finansowe***	***30 151,29***	***665 721,17***
	I	Odsetki	30 151,29	15 973,81
	II	Strata ze zbycia inwestycji		
	III	Aktualizacja wartości inwestycji		
	IV	Inne / różnice kursowe	0,00	649 747,36
I		***Zysk z działalności gospodarczej***	***2 629 643,00***	***1 788 201,53***
J		***Wynik zdarzeń nadzwyczajnych***	***0,00***	***0,00***
	I	Zyski nadzwyczajne		
	II	Straty nadzwyczajne		
K		***Zysk brutto***	***2 629 643,00***	***1 788 201,53***
L		***Podatek dochodowy***	***630 436,00***	***424 633,00***
	I	**Podatek dochodowy - bieżący**	781 166,00	388 454,00
	II	**Podatek dochodowy - odroczony**	-150 730,00	36 179,00
M		***Pozostałe obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego***		
N		***Zysk (strata) netto***	***1 999 207,00***	***1 363 568,53***

Software Mind
Daria Ślęzak
Główna Księgowa

(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

Kraków, 10-05-2013

(Data sporządzenia)

Software Mind
Janusz Homa
Prezes Zarządu

Software Mind
Konrad Siatka
Wiceprezes Zarządu

(Nazwisko i imię, podpis kierownika jednostki)

Software Mind
Grzegorz Młynarczyk
Wiceprezes Zarządu

Software Mind S. A.
ul. Bociana 22 A
31-231 Kraków

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Rok 2011	Rok 2012
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	**7 154 331,76**	**9 153 538,76**
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	**7 154 331,76**	**9 153 538,76**
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	**500 000,00**	**500 000,00**
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- podwyższenie kapitału w związku ze zmianą formy prawnej	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	**0,00**	**0,00**
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	**500 000,00**	**500 000,00**
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	**0,00**	**0,00**
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	**0,00**	**0,00**
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	**0,00**	**0,00**
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	**0,00**	**0,00**
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	**5 768 054,44**	**6 654 331,76**
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	886 277,32	1 999 207,00
a) zwiększenia (z tytułu)	886 277,32	1 999 207,00
- przeznaczenie zysku z roku 2010	886 277,32	
- przeznaczenie zysku z roku 2011		1 999 207,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty -skutki błędów podstawowych		
- przeznaczzenie kapitału zapasowego na podwyższenie - brak rejestracji		
- przeznaczenie cześći kapitału na pokrycie podatku dochodowego od podwyższenia - utworzenie rezerwy na podatek		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	**6 654 331,76**	**8 653 538,76**
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	**0,00**	**0,00**
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	**0,00**	**0,00**
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	**0,00**	**0,00**
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- utworzenie kapitału rezerwowego z kapitału zapasowego - przeznaczonego na podwyższenie kapitału podsatwowego - brak rejestracji na dzień sporządzenia sprawozdania		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- wykorzystanie kapitału rezerwowego poprzez podwyższenie kapitału podstawowego w dniu rejestracji w sądzie tj 5 lutego 2008		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	**0,00**	**0,00**
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**886 277,32**	**1 999 207,00**
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	**886 277,32**	**1 999 207,00**
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)	886 277,32	1 999 207,00
- podział zysku z latubiegłych - przeniesienie na kapitał zapasowy	886 277,32	1 999 207,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	**0,00**	**0,00**
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	**0,00**	**0,00**
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	**0,00**	**0,00**
a) zwiększenia (z tytułu)		
- korekta błędów podstawowych z roku 2005		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie strat z ubiegłych z kapitału zapasowego		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	**0,00**	**0,00**
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	**0,00**	**0,00**
8. Wynik netto	**1 999 207,00**	**1 363 568,53**
a) zysk netto	1 999 207,00	1 363 568,53
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	**9 153 538,76**	**10 517 107,29**
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**9 153 538,76**	**10 517 107,29**

Software Mind
Daria Ślęzak
Główna Księgowa
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

Software Mind
Grzegorz Młynarczyk
Wiceprezes Zarządu
Kraków, 10-05-2013
(sporządzono dzień, miesiąc, rok)

Software Mind
Janusz Homa
Prezes Zarządu

Software Mind
Konrad Siatka
Wiceprezes Zarządu
(nazwisko i imię, podpis kierownika jednostki)

Software Mind S. A.
ul. Bociana 22 A
31-231 Kraków

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Rok 2011 od 1.01.2011 do 31.12.2011	Rok 2012 od 1.01.2012 do 31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	**1 999 207,00**	**1 363 568,53**
II. Korekty razem	**-2 845 199,07**	**-268 354,26**
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych		
2. Amortyzacja	667 244,74	738 835,51
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-32 257,99
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	29 415,30	12 267,24
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	4 183,00	4 468,22
6. Zmiana stanu rezerw	549 859,20	-404 387,71
7. Zmiana stanu zapasów	-36 004,11	-1 332 634,69
8. Zmiana stanu należności	-3 066 915,45	-2 185 018,29
8a należności wewnatrz.		
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych,	616 942,65	1 625 971,04
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	38 006,80	3 643 255,26
11. Inne korekty	-1 647 931,20	-2 338 852,85
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	**-845 992,07**	**1 095 214,27**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	**0,00**	**0,00**
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4 . Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	**709 688,93**	**730 971,47**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	709 688,93	730 971,47
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**-709 688,93**	**-730 971,47**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	**1 991 708,16**	**1 410 160,74**
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów)		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	1 991 708,16	1 410 160,74
II. Wydatki	**269 096,75**	**88 355,79**
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli,		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	239 681,45	76 088,55
8. Odsetki	29 415,30	12 267,24
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**1 722 611,41**	**1 321 804,95**
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	**166 930,41**	**1 686 047,75**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**166 930,41**	**1 686 047,75**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	**2 897 050,82**	**3 063 981,23**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	**3 063 981,23**	**4 750 028,98**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	106 711,77	181 583,87

Software Mind
Daria Ślęzak
Główna Księgowa
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

Software Mind
Grzegorz Młynarczyk
Wiceprezes Zarządu
Kraków, 2013
(sporządzono dzień, miesiąc, rok)

Software Mind
Janusz Homa
Prezes Zarządu

Software Mind
Konrad Siatka
Wiceprezes Zarządu
(nazwisko i imię, podpis kierownika jednostki)

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPÓŁKI SOFTWARE MIND SPÓŁKA AKCYJNA W KRAKOWIE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU

1. Informacje i objaśnienia do bilansu

1.1.Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych.

A.I.1 – A.I.4 Wartości niematerialne i prawne

Zmiana wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych)							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	297 211,00		**495 936,12**	**311 719,57**			**793 147,12**
b) zwiększenia (z tytułu)			25 598,44	25 598,44			25 598,44
zakup			25 598,44	25 598,44			25 598,44
przyjęcie							
c) zmniejszenia (z tytułu)							
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	**297 211,00**	**0,00**	**521 534,56**	**337 318,01**			**818 745,56**
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	**211 340,03**		**292 665,75**	**234 395,82**			**504 005,78**
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	59 458,38		183 203,02	70 208,52			242 661,40
- planowa	59 458,38		183 203,02	70 208,52			242 661,40
- nieplanowa - aktualizacja wartośći oprogramowania							0,00
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	**270 798,41**	**0,00**	**475 868,77**	**304 604,34**	**0,00**	**0,00**	**746 667,18**
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
- zwiększenie							
- zmniejszenie							
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	**26 412,59**	**0,00**	**45 665,79**	**32 713,67**	**0,00**	**0,00**	**72 078,38**

A.II.1 – A.II.3 Rzeczowa aktywa trwałe – środki trwałe

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)						
	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania	- budynki, lokale i obiekty inżynierii	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	**Środki trwałe razem**
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	**0,00**	**113 618,14**	**1 250 182,95**	**886 524,81**	**121 630,55**	2 371 956,45
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	251 367,17	411 454,98	105 406,60	20 381,23	788 609,98
zakup			411 454,98	105 406,60	20 381,23	537 242,81
przyjęcie ze środków trwałych w budowie		251 367,17				251 367,17
leasing						0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	12 098,77	0,00	0,00	12 098,77
likwidacja			12 098,77			12 098,77
przeszacowanie wartości w związku z zakonczeniem leasingu						0,00
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	**0,00**	**364 985,31**	**1 649 539,16**	**991 931,41**	**142 011,78**	**3 148 467,66**
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	44 333,20	894 945,99	627 938,25	83 796,10	1 651 013,54
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00	12 334,56	347 378,88	112 690,75	16 139,37	488 543,56
- planowa		12 334,56	355 009,43	112 690,75	16 139,37	496 174,11
- likwidacja środków trwałych			7 630,55			7 630,55
						0,00
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	**0,00**	**56 667,76**	**1 242 324,87**	**740 629,00**	**99 935,47**	**2 139 557,10**
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenie						
- zmniejszenie						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0,00	**308 317,55**	**407 214,29**	**251 302,41**	**42 076,31**	**1 008 910,56**

1.2. Software Mind Spółka Akcyjna na dzień 31 grudnia 2012 r. nie posiadała gruntów pozostających w użytkowaniu wieczystym.

1.3. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych używanych na podstawie umowy leasingu

Firma nie posiada obecnie samochodów używanych na podstawie leasingu operacyjnego, które byłyby nieamortyzowane.

1.4. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytuły uzyskania prawa własności budynków lub budowli nie wystąpiły.

1.5. Kapitał zakładowy Spółki w roku 2012 nie uległ zmianie i wynosi 500.000,00 zł.

LP	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Wartość nominalna	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale
1	Konrad Siatka	300.000	75.000,00	15%
2	Grzegorz Młynarczyk	300.000	75.000,00	15%
3	II Ventures B.V.	625.000	156.250,00	31,25%
4	H&H Investment sp. z o.o.	300.000	75.000,00	15%
5	Homa Janusz	400.000	100.000,00	20%
6	RMS VENTURES LLC	75.000	18.750,00	3,75%
	OGÓŁEM	2.000.000	500.000,00	100%

1.6. Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym, które zostało dołączone do sprawozdania.

1.7. Za omawiany okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 1.363.568,53 zł.

Proponowany podział zysku/straty jest następujący:

Wyszczególnienie	Kwota
1. Nierozliczony zysk (%), strata z lat ubiegłych	0,00
2. Zysk netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012	1.363.568,53
3. RAZEM ZYSK DO PODZIAŁU	1.363.568,53
4. Propozycja podziału zysku – przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	1.363.568,53

1.8. Dane o stanie rezerw według celu utworzenia na początek roku obrotowego i ich zmianach oraz stan na koniec roku.

Na 01.01.2012 r. stan rezerw wynosił 1.194.813,76 zł i dotyczyły one odroczonego podatku dochodowego w kwocie 164.725,00 oraz niewypłaconych premii dla produkcji i sprzedaży w kwocie 1.030.088,76.
W roku 2012 Spółka rozwiązała rezerwy z roku 2011 w kwocie 164.725,00 oraz utworzyła rezerwy na podatek dochodowy w kwocie 23.638,00.
Równocześnie wykorzystała rezerwę na niewypłacone premie w kwocie 1.030.088,76 oraz utworzyła rezerwę na niewypłacone premie roczne dla produkcji w kwocie766.788,05.
Łączna kwota rezerw wykazana w bilansie na dzień 31.12.2012 wynosi 790.426,05, na które składa się rezerwa na podatek dochodowy w kwocie 23.638 i rezerwa na niewypłacone premie w kwocie 766.788,05.

1.9. W roku 2012 nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość zapasów i towarów
Spółka dokonała odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług oraz wykorzystała wcześniej utworzone odpisy.

Grupa należności	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie odpisów w związku z zapłatą należności	Stan na koniec roku obrotowego
Z tytułu dostaw i usług	188.642,96	4.489,50	0,00	0,00	193.132,46
Z tytułu podatków	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	188.642,96	4.489,50	0,00	0,00	193.132,46

1.10. Spółka Software Mind na dzień 31 grudnia posiadała zobowiązania długoterminowe wykazane w pozycji inne zobowiązania finansowe. Są to zobowiązania z tytułu zawarcia umów leasingu na samochody osobowe oraz serwer.

Kwota 115.894,73 jest częścią pozostałą do spłaty w okresie powyżej roku do trzech lat od dnia bilansowego.

1.11. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń między okresowych oraz rozliczeń między okresowych przychodów:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2012
A.	Rozliczenia między okresowe czynne - krótkoterminowe	1.969.420,33	447.585,14
I.	Rozliczenie czynne kosztów	634.047,49	447.585,14
1.	Prenumerata czasopism	7.067,50	4.608,88
2.	Ubezpieczenie majątku	28.701,63	20.450,98
3.	Kaucja	100,00	100,00
4.	Program partnerski z Ultimusem	736,22	759,99
5.	Koszty abonamentów telefonicznych	11.106,80	15.565,27
6.	Zapłata za aktualizacje programu F-k za rok 2012/2013	2.393,41	3.208,50

7.	Program Partnerski z IBM	1.539,47	0,00
8.	Koszty usług informatycznych dot,, roku 2012	204.000,00	0,00
9.	Program partnerski ze spółką Oracle	6.556,00	6.556,00
10.	Program partnerski ze spółką Microsoft	5.428,65	7.931,80
11.	Koszty domen internetowych i systemów antywirusowych	803,48	4.204,34
12.	Program partnerski ze spółka TIBCO	0,00	2.598,00
13	Certyfikat Thawte i Symantec na rok 2012/2013	627,18	1.966,86
14	Koszty dostępu do programu lex	6.182,80	1.540,88
16.	Koszty opłaty wstępnej leasingowej rozliczanej w czasie	11.164,43	9.335,61
17.	Koszty IPO	272.318,36	272.318,36
18	Polisa ubezpieczeniowa Travel	6.351,28	6.415,52
19	Dostęp do raportów Gartner	68.348,00	0,00
20	Przejazdy autostradą	642,28	695,12
21	Suporty i usługi na rok 2013	0,00	16.332,18
22.	Pozostałe certyfikaty	0,00	329,20
23	Dostęp do GoldeLine	0,00	1.560,00
II	Rozliczenia przychodów	1.335.372,84	71.107,65
1.	Przeliczenie kontraktów długoterminowych	820.569,00	0,00
2.	Środki z funduszy Unii WKI	441.623,06	0,00
3.	Środki z funduszy Unii 'Robust	0,00	71.107,65
4.	Środki z funduszy projektu 1.4.4.1	73.180,78	0,00
B.	Rozliczenia między okresowe czynne – długoterminowe	318.921,11	141.668,33
I.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	311.366,00	134.100,00
II.	Inne rozliczenia międzyokresowe	7.555,11	7.568,33
1.	Koszty opłaty wstępnej leasingowej rozliczanej w okresie powyżej roku	7.555,11	7.568,33
C.	Rozliczenia miedzy okresowe bierne	1.165.198,82	738.255,27
I.	Długoterminowe	0,00	0,00
II.	Krótkoterminowe	1.165.198,82	738.225,27
1.	Dotacja do projektu Safe Talk do rozliczenia w ciągu roku	6.305,44	0,00
2	Dotacja do Wartości niematerialnych i prawnych do rozliczenia w ciągu roku	35.675,00	0,00
3.	Dotacja do projektu Robust	217.600,82	0,00
4.	Dotacja do projektu IPTV	118.248,03	0,00
6.	Rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych	270.575,60	195.770,32
7	Rezerwa na koszty prac w toku	516.793,93	542.484,95

1.12. Na majątku Software Mind nie zostały zabezpieczone żadne roszczenia.

1.13. Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych oraz w roku 2012 nie udzielała żadnych poręczeń, ani gwarancji.

2. Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat.

2.1. Struktura rzeczowa oraz terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:

Lp.	Przychód netto ze sprzedaży	Rok 2011			Rok 2012			Rok 2012
		Razem	Za granica	Kraj	Razem	Za granica	Kraj	
1.	Usługi:	25.335.167,04	8.776.416,87	16.558.750,17	34.874.974,59	14.932.940,57	19.942.034,02	99,35 %
	w tym							
	-usł informatyczne	23.162.876,77	7.845.266,87	15.317.609,90	32.395.783,10	14.280.774,97	18.115.008,13	92,28%
	- licencje	182.134,00	0,00	182.134,00	36.849,95		36.849,95	0,10%
	- pozostałe	342.224,98	90.122,39	252.102,59	342.102,83	34.135,88	307.966,95	0,97%
	-prace badawczo-rozwojowe	1.647.931,29	841.027,61	806.903,68	2.100.238,71	618.029,72	1.482.208,99	6,00%
2.	Towarów:	1.106.020,68	0,00	1.106.020,68	227.269,22	0,00	227.269,22	0,6 %
3.	Materiałów:	0,00	0,00	0,00	1.330,55	0,00	1.330,55	0,05%
	Razem	26.441.187,72	8.776.416,87	17.644.770,85	35.103.574,36	14.932.940,57	20.170.633,79	100%

2.2. W prezentowanym okresie bieżącego okresu nie dokonywano odpisu aktualizującego środki trwałe.

2.3. W prezentowanym okresie roku bieżącego nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość zapasów.

2.4. W prezentowanym okresie roku bieżącego nie zaniechano żadnej działalności i nie planuje się zaniechania w roku obrotowym 2012

2.5. Rozliczenie pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego.

Lp.	Rozliczenie za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku	Kwota w zł
1.	Zysk brutto	1.788.201,53
2.	Koszty księgowe nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	3.425.782,50
	• składki na PFRON	112.868,00
	• podatki i opłaty	28.553,02
	• wydatki reprezentacyjne	177.111,79
	• różnice kursowe bilansowe	8.358,99
	• delegacje NKUP	32.146,88
	• wynagrodzenia niewypłacone do dnia 31 grudnia 2012	88.178,33
	• ZUS od niewypłaconych do dnia 31 grudnia 2012 wynagrodzeń	15.063,01
	• amortyzacja NKUP	252.060,11
	• ubezpieczenia samochodów powyżej 20.000 EUR	882,44
	• koszty projektu POKL	266.433,36
	• koszty projektu Robust i Wesenseit	763.012,88
	• koszty projektów 1.4	1.482.208,99
	• odpisy aktualizujące należności NKUP	4.489,50
	• ZFŚS nierozliczony na koniec roku	49.957,98
	• Darowizny	37.000,00
	• Rezerwy na wykonane usługi (brak faktur)	76.623,90
	• pozostałe wydatki	30.833,32
3.	Koszty stanowiące koszt uzyskania przychodu (-)	1.461.714,38
	• zaliczenie do kosztów wynagrodzeń na które w roku 2011 utworzono rezerwę, a które wypłacono w roku 2012	1.030.088,76
	• zaliczenie do kosztów rat leasingowych zgodnie z umową	74.592,09

	• delegacje z grudnia wypłacone w styczniu 2012	29.362,57
	• zaliczenie do kosztów wynagrodzeń za grudzień wypłaconych w styczniu 2012	37.397,32
	• zaliczenie do kosztów ZFSS z roku 2011 zapłaconego w roku 2012	5.682,72
	• zaliczenie kosztów rozliczenia projektu WKI po zamknięciu	144.983,18
	• rozliczenie kosztów projektu IPTV (nie zwracanych przez Unie wyłączonych z opodatkowania w roku 2011)	92.382,37
	• zaliczenie do kosztów faktur za usługi wykonane w grudniu 2012	47.225,37
4.	Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania (-)	2.655.436,42
	• Przychody naliczone do nast. M-ca	34.422,94
	• Naliczona dotacja w korespondencji z kosztami	2.553.589,31
	• Wycena bilansowa zobowiązań wyrażonych w walutach obcych	4.600,04
	• Rozliczenie Gwarancji	30.566,14
	• Rozliczenie projektu Robust za rok 2011	32.257,99
5.	Przychody zwiększające podstawę opodatkowania (+)	2.829.892,81
	• Dotacja otrzymana na projekt 1.4, WKI i Robust	1.850.230,92
	• Rozliczenie przychodów przyszłych okresów naliczonych w poprzednich okresach	913.696,87
	• Zaliczenie do przychodów wyłączonych z opodatkowania w roku 2011	65.965,02
6.	Dochód/ Strata	3.926.726,04
7.	Dochody zwolnione z opodatkowania – dotacje	1.850.230,92
8.	Obniżenie podstawy opodatkowania o przekazane darowizny	32.000,00
9.	Podstawa opodatkowania	2.044.495,13
10.	Podatek dochodowy za rok obrotowy	388.454,00
11.	Podatek dochodowy odroczony	36.179,00

2.6. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.

2.7. W prezentowanym okresie w Spółce nie miało miejsca wytworzenie środków trwałych siłami własnymi.

2.8. W prezentowanym okresie Spółka nie ponosiła nakładów na niefinansowe aktywa trwałe. Nie poniesiono w tym okresie nakładów na ochronę środowiska.

2.9. W roku prezentowanym nie odnotowano strat nadzwyczajnych ani też zysków nadzwyczajnych.

2.10. Podatek od wyniku na operacjach nadzwyczajnych nie wystąpił.

2a Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu i rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych.

Do wyceny na 31 grudnia 2012 roku należności, zobowiązań oraz środków pieniężnych na rachunkach bankowych i w kasie spółki wyrażonych w walucie obcej przyjęto kursy średnie zg z tabelą NBP Nr 252/A/NBP/2012, tj.

EURO – 4,0882
GBP – 5,0119
USD – 3,0996

3. Objaśnienia do rachunku przepływów

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU	2011 r.	2012 r.
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	2.897.050,82	3.063.981,23
- rachunki bankowe	2.893.375,36	3.063.179,11
- środki pieniężne w kasie	3.675,46	802,12
b) inne środki pieniężne	0	0
c) inne aktywa pieniężne	0	0
Środki pieniężne na początek okresu, razem	**2.897.050,82**	**3.063.981,23**

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU	2011 r.	2012 r.
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	3.063.981,23	4.750.028,98
- rachunki bankowe	3.063.179,11	4.749.461,41
- środki pieniężne w kasie	802,12	567,57
b) inne środki pieniężne	0	
c) inne aktywa pieniężne	0	
Razem	**3.063.981,23**	**4.750.028,98**

W poz. A.II.8 Zmiana stanu należności dokonano korekty w wysokości 1.410.160,74 z tytułu dotacji pozostałych do wypłaty

W poz. A.II.9 Zmiana stanu zobowiązań dokonano korekty w wysokości 91.079,71 z tytułu zobowiązań dot. leasingu finansowego

W poz. A.II.10. zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:

- dokonano korekty o kwotę 32.257,99 dotyczącą rozliczenia różnic kursowych od projektu unijnego

- dokonano korekty o kwotę 2.338.852,85 dotyczącej rozliczenia dotacji otrzymanej z poniesionymi kosztami,

W poz. A.II.11 Inne korekty wykazano część otrzymanej i zaliczonej do przychodów dotacji rozliczonej w korespondencji z kosztami w rachunku zysków i strat

4. Informacja o sprawach osobowych

4.1. Spółka Software Mind S.A. nie zawierała umów, które nie byłyby uwzględnione w bilansie, a miały wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego jednostki

4.2. Spółka nie zawierała transakcji na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

4.3.Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym w podziale na grupy zawodowe przedstawiono w poniższej tabeli:

	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2012 roku	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2012 roku
Pracownicy umysłowi	96	117
Pracownicy fizyczni	0	0
Pracownicy ogółem	96	117

4.4.W omawianym okresie roku 2012 Spółka Software Mind S.A dokonała wypłat wynagrodzeń w kwocie brutto:

- osobom zarządzającym 252.000,00 zł
- osobom nadzorującym 24.000,00 zł

4.5. Spółka nie udzielała pożyczek oraz innych świadczeń członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej.

4.6. Wynagrodzenie biegłego rewidenta za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2012 wynosi 18.500,00 netto

5. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych i roku bieżącego ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

5.1. Sprawozdanie finansowe za prezentowany okres roku 2012 nie ujmuje zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

5.2. Po dniu bilansowym nie miały miejsca zdarzenia, które należałoby ująć do poprzedniego roku sprawozdawczego.

5.3. W prezentowanym okresie roku 2012 nie dokonywano zmian zasad rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, które wpływałyby na sytuację majątkową, finansowa i wynik finansowy jednostki.

5.4. Przy sporządzaniu sprawozdania za rok 2012 zapewniono jego porównywalność ze sprawozdaniem za rok 2011.

6. Informacje dotyczące konsolidacji sprawozdań

Spółka Software Mind. S.A. jest jednostką nie dokonującą konsolidacji sprawozdań finansowych, nie prowadzi także wspólnych przedsięwzięć z jednostkami powiązanymi.

7. Informacje dotyczące sporządzania sprawozdania za okres w którym nastąpiło połączenie

W omawianym okresie Spółka Software Mind nie dokonywała połączenia z żadną inną jednostką gospodarczą

8. Niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności

Nie istnieje niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności w związku, z czym nie dokonywano żadnych korekt w sprawozdaniu z tym związanych

Software Mind
Daria Ślęzak
Główna Księgowa

Software Mind
Janusz Homa
Prezes Zarządu

Software Mind
Konrad Siatka
Wiceprezes Zarządu

Kraków, dnia 2013-05-10

Software Mind
Grzegorz Mynarczyk
Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie z działalności jednostki

Sprawozdanie to nie jest częścią sprawozdania finansowego.

Software Mind

Sprawozdanie Zarządu Software Mind S.A. z siedzibą w Krakowie z działalności spółki pod firmą Software Mind S.A. w roku obrotowym 2012

Działając na podstawie przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U.09.152.1223 j.t. z p. zm.) Zarząd spółki Software Mind S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej: „Spółka") sporządził niniejsze sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2012 (dalej: „Sprawozdanie").

Niniejsze Sprawozdanie obejmuje istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Spółki, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

I. Podstawowe informacje o Spółce.

Firma:	Software Mind S.A.
Adres siedziby:	ul. Bociana 22A, 31-231 Kraków
sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Kraków-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy – KRS
KRS:	0000300409
REGON:	356810329
NIP:	945-201-28-22

Skład Zarządu Spółki w okresie objętym Sprawozdaniem nie ulegał zmianie, w skład Zarządu wchodzili:

- Janusz Homa – Prezes Zarządu,
- Grzegorz Młynarczyk – Wiceprezes Zarządu,
- Konrad Siatka – Wiceprezes Zarządu.

II. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012.

1. Wzrost przychodów Spółki o ok. 30% w stosunku do przychodów roku poprzedniego, to jest do sumy ok. 35 mln zł.
2. Umocnienie pozycji Spółki w sektorze bankowości i finansów, w tym wprowadzenie na rynek rozwiązania Video Branch Banking.
3. Zwiększenie dywersyfikacji sprzedaży poprzez zwiększenie liczby klientów.
4. Zwiększenie sprzedaży do klientów zagranicznych.
5. Pozyskanie do realizacji projektów informatycznych w sektorze energetycznym.
6. Umocnienie pozycji rynkowej Spółki w sektorze produktów IPTV, w szczególności poprzez wprowadzenie na rynek nowej oferty produktowej.
7. Zakończenie wdrażania nowej strategii marketingowej w tym zmiany wizerunku.

Software Mind

8. Przystąpienie do współrealizacji międzynarodowego projektu badawczo-rozwojowego w ramach 7 Programowego Ramowego Komisji Europejskiej o nazwie WeSenseIt.
9. Uzyskanie nagrody Hit Roku dla Instytucji Finansowych 2012 w piątej edycji konkursu organizowanego przez Gazetę Bankową dla rozwiązania Software Mind Video Branch Office & Contact Center.
10. Udział przedstawicieli Spółki w licznych konferencjach branżowych zgodnych ze strategią Spółki.
11. Uczestnictwo w XXII Forum Ekonomicznym w Krynicy Zdrój oraz VII Forum Energetycznym w Sopocie w charakterze wyłącznego Partnera Technologicznego.
12. Realizacja projektu "Invest in Mind", którego celem jest podniesienie zawodowych kwalifikacji pracowników Spółki.
13. Pozyskanie limitów kredytowych w Raiffeisen Bank Polska S.A. w wysokości 2.000.000 zł, dzięki czemu Spółka mogła podpisywać nowe kontrakty o wyższej wartości, bez ryzyka utraty płynności finansowej.

III. Ważniejsze osiągnięcia Spółki w dziedzinie badań i rozwoju.

1. Kontynuacja prac nad rozwojem już istniejących produktów oraz tworzeniem nowych. W roku 2012 rozwijane były produkty z rodziny Customer Management dedykowane dla rynku bankowość i finansów oraz telekomunikacji, a ponadto produkty z rodziny IPTV.
2. Na bazie kompetencji Semantic Web prowadzono prace nad rozwojem i sprzedażą produktów i usług w dziedzinie Social CRM.
3. Realizacja międzynarodowych projektów badawczo-rozwojowych w ramach 7 Programowego Ramowego Komisji Europejskiej o nazwie ROBUST i WeSenseIt.
5. Realizacja projektów "Paszport do eksportu", "Innowacyjny zintegrowany system wsparcia procesów biznesowych w obszarze sprzedaży produktów finansowych – SMSS" i "Prace badawczo-rozwojowe nad stworzeniem innowacyjnego rozwiązania Software Mind STB Internet&TV", współfinansowanych z środków Unii Europejskiej (Europejski Fundusz Rozwoju Regionalnego) w zakresie Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka.
6. Realizacja projektu: "Invest in Mind", współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej, polegającego na wspieraniu rozwoju kwalifikacji zawodowych u pracowników Spółki.

IV. Aktualna sytuacja finansowa Spółki.

Spółka znajduje się w bardzo dobrej kondycji finansowej.
Spółka posiada odpowiedni poziom kapitałów własnych i środków pieniężnych by kontynuować i rozwijać działalność.

W okresie objętym Sprawozdaniem Spółka nie doświadczyła problemów z płynnością finansową. Spółka w okresie objętym Sprawozdaniem miała udostępnione linie kredytowe łącznie na kwotę 2.000.000 zł.

W 2012 roku Spółka osiągnęła przychód w wysokości 35.103.574,36 zł, co oznacza wzrost w stosunku do przychodu za rok 2011 o ponad 30 %.

Software Mind

Ponadto, Spółka wypracowała wynik EBITDA w wysokości 2.840.836,04 zł.
W 2012 roku Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 1.363.568,53zł.
Zysk wypracowany przez Spółkę nie był wypłacany akcjonariuszom.

Wskaźniki dotyczące sytuacji finansowej Spółki zamieszczono w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2012.

V. Przewidywany rozwój Spółki, w tym przewidywana sytuacja finansowa Spółki.

Z uwagi na panującą na rynku dekoniunkturę Zarząd przewiduje, iż w kolejnym roku obrotowym Spółka będzie czynić starania w celu utrzymania poziomu sprzedaży wypracowanego w 2012 roku.
W roku 2013 duży nacisk zostanie położony na pozyskanie nowych klientów w strategicznych sektorach oraz działania sprzedażowe za granicą. Ponadto, Spółka będzie działać w kierunku zapewnienia wzrostu sprzedaży własnych produktów. Konsekwentnie budowana będzie marka Software Mind zgodnie z przyjętą w 2012 roku nową startegią marketingowej.

Zarząd położy duży nacisk na badania i rozwój technologii Video Branch Banking, IPTV, Sales & Marketing 2.0. Prowadzone będą również prace nad rozwiązaniami wspierającymi usługowe modele biznesowe oparte na koncepcji Cloud Computing.

VI. Nabycie akcji własnych przez Spółkę.

Spółka nie nabywała i nie posiada akcji własnych. W drugiej połowie 2012 roku Spółka prowadziła negocjacje w przedmiocie nabycia akcji własnych od akcjonariuszy RMS Ventures LLC i IIF Ventures B.V., które zostały wstrzymane.

VII. Oddziały (zakłady) Spółki.

Spółka prowadzi działalność pod adresem siedziby w Krakowie (ul. Bociana 22A, 31-231 Kraków), gdzie znajduje się główny zakład przedsiębiorstwa Spółki.
Ponadto, Spółka prowadzi działalność w placówkach znajdujących się w Warszawie (przy ul. Nowoberesteckiej nr 16) i w Rzeszowie (przy ul. Litewska nr 10).

VIII. Instrumenty finansowe.

Raiffeisen Bank Polska S.A. udzielił Spółce linii kredytowych w łącznej wysokości 2.000.000 zł, które zabezpieczają płynność finansową Spółki.
Ponadto, Spółka posiada własne środki pieniężne zabezpieczające ją na wypadek istotnych zakłóceń w przepływie środków pieniężnych.
Spółka z roku 2012 nie definiowała innych niż określonej powyżej ryzyk finansowych w swej działalności, a nadto nie planowała transakcji, dla których stosowana byłaby rachunkowość

zabezpieczeń, dlatego też nie wystąpiła potrzeba przyjmowania w Spółce szczegółowych metod zarządzania ryzykiem finansowym,

IX. Inne informacje.

W 2012 roku średnie zatrudnienie w Spółce wynosiło: 117 osób.

Spółka nie prowadzi działalności związanej z gospodarczym korzystaniem ze środowiska.

Prezes Zarządu Spółki Janusz Homa posiada 20% akcji w kapitale zakładowym Spółki.
Wiceprezes Zarządu Spółki Konrad Siatka posiada 15% akcji w kapitale zakładowym Spółki.
Wiceprezes Zarządu Spółki Grzegorz Młynarczyk posiada 15% akcji w kapitale zakładowym Spółki.

Kraków, dnia 10 maja 2013 roku.

Janusz Homa Prezes Zarządu	Konrad Siatka Wiceprezes Zarządu	Grzegorz Młynarczyk Wiceprezes Zarządu
Prezes Zarządu Janusz Homa	Wiceprezes Zarządu Konrad Siatka	Wiceprezes Zarządu Grzegorz Młynarczyk

BDI AUDYT

OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA ZA 2013 ROK

SOFTWARE MIND S.A.
z siedzibą w
Krakowie
ul. Bociana 22A

BDI AUDYT Sp. z o.o.; 31-444 Kraków; ul. Śliczna 30 lok. 47; tel. 0606854885; e-mail: bdiaudyt@bdiaudyt.pl;
Wpis KIBR na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3036; zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000237800; kapitał podstawowy opłacony 50 000 zł; NIP: 6751331166; REGON 120077099.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Software Mind Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Software Mind S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Bociana 22A, na które składa się:

1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 22 548 735,37 złotych,
3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazujący zysk netto w wysokości 3 567 298,96 złotych,
4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 3 567 298,96 złotych,
5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 4 018 761,06 złotych,
6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Software Mind S.A.

Zarząd Software Mind S.A. oraz członkowie Rady Nadzorczej Software Mind S.A. 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 2013 roku, poz. 330, 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 Software Mind S.A. oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2) 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 Software Mind S.A. zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób

wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Software Mind S.A. na dzień 31.12.2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013,
b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Software Mind S.A.

Sprawozdanie z działalności Software Mind S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Ireneusz Biernat
numer w rejestrze 10322
kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu
BDI Audyt Sp. z o.o.
31-444 Kraków
ul. Śliczna 30 lok. 47,
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 3036

Kraków, dnia 30 kwietnia 2014 roku

RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPÓŁKI

SOFTWARE MIND SPÓŁKA AKCYJNA

Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE
UL. BOCIANA 22A

ZA ROK OBROTOWY 2013

Kraków, kwiecień 2014 roku

A. INFORMACJE OGÓLNE

1. Software Mind Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, ul. Bociana 22A, 31-231 Kraków, (zwana dalej „Spółką"), powstała w wyniku przekształcenia Software Mind Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie w spółkę akcyjną. Przekształcenie nastąpiło na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników Software Mind Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, z dnia 18 grudnia 2007 roku. (Akt notarialny Rep. A nr 25327/2007, notariusz Katarzyna Gruszczyńska z Kancelarii Notarialnej w Krakowie, ul. Karmelicka 68). Wpis spółki Software Mind Spółka Akcyjna do Rejestru Przedsiębiorców został dokonany w dniu 29 lutego 2008 roku. Ostatnia zmiana statutu zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym, z dnia 14.03.2014 roku, Rep. A nr 2586/2014, sporządzona w Kancelarii Notarialnej w Krakowie przy ul. Karmelickiej 68, asesor notarialny Monika Majchrowska – zastępca notariusza Katarzyny Gruszczyńskiej.

2. Ponadto Spółka posiada następującą podstawę prawną legalizującą jej działalność:

a) wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS w dniu 29.02.2008 roku pod numerem 0000300409 w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
b) numer identyfikacji podatkowej NIP 9452012822 nadany przez Małopolski Urząd Skarbowy, 31-621 Kraków, os. Bohaterów Września 80,
c) numer identyfikacyjny Regon 356810329 nadany przez Urząd Statystyczny w Krakowie, 31-223 Kraków, ul. Kazimierza Wyki 3.

3. Rzeczywisty przedmiot działalności Spółki, wynikający ze statutu i wpisu do rejestru przedsiębiorców stanowi:

a) działalność związana z oprogramowaniem,
b) działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
c) pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.

4. W rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 ustawy o rachunkowości – według stanu na dzień bilansowy roku 2013 – Software Mind Spółka Akcyjna była powiązana kapitałowo z IIF Ventures B.V. jako znaczącym inwestorem.

5. W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzili:

Pan Rafał Styczeń – Prezes Zarządu,
Pan Grzegorz Młynarczyk – Wiceprezes Zarządu,
Pan Janusz Homa – Wiceprezes Zarządu,
Pan Tomasz Kiser – Wiceprezes Zarządu,
Pani Karina Porębska – Członek Zarządu,
Pan Radosław Stachowiak – Członek Zarządu.

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki:

a) uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 2 grudnia 2013 roku dokonano następujących zmian w składzie Zarządu:
   - powołano w skład Zarządu Spółki Pana Rafała Stycznia na funkcję Prezesa Zarządu,
   - powierzono Panu Januszowi Homa funkcję Wiceprezesa Zarządu, odwołując Pana Janusza Homa z funkcji Prezesa Zarządu Spółki,
   - powołano w skład Zarządu Pana Igora Bokun na funkcję Wiceprezesa Zarządu,
   - Wiceprezesi Zarządu Spółki, Panowie Grzegorz Młynarczyk i Konrad Siatka pozostali na swoich dotychczasowych stanowiskach w Zarządzie Spółki,

b) uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 9 kwietnia 2014 roku dokonano następujących zmian w składzie Zarządu:
   - odwołano ze składu Zarządu Pana Igora Bokun,
   - przyjęto rezygnację z uczestnictwa w Zarządzie Spółki złożoną w dniu 9 kwietnia 2014 roku przez Pana Konrada Siatkę,
   - powołano w skład Zarządu Pana Tomasza Kisera na funkcję Wiceprezesa Zarządu,
   - powołano w skład Zarządu Panią Karinę Porębską na funkcję Członka Zarządu,
   - powołano w skład Zarządu Pana Radosława Stachowiaka na funkcję Członka Zarządu.

6. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 31.12.2012
Kapitał (fundusz) własny	14 084 406,25	10 517 107,29
Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	10 017 107,29	8 653 538,76
Zysk (strata) netto	3 567 298,96	1 363 568,53

Kapitał podstawowy na dzień bilansowy 31.12.2013 roku wynosi 500 000 złotych, dzieli się na 2 000 000 akcji, każda o wartości nominalnej 0,25 złotych.

Struktura akcjonariuszy Software Mind S.A. w 2013 roku i na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Wartość nominalna	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale
Konrad Siatka	300 000	75 000	15%
Grzegorz Młynarczyk	300 000	75 000	15%
IIF Ventures B.V.	625 000	156 250	31,25%
H&H Investment sp. z o.o.	300 000	75 000	15%
Janusz Homa	400 000	100 000	20%
RMS VENTURES LLC	75 000	18 750	3,75%
Razem	2 000 000	500 000	100%

Na dzień wydania opinii struktura akcjonariuszy Software Mind S.A. przedstawiała się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Wartość nominalna	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale
Wind Mobile S.A.	1 600 000	400 000	80,00%
Temisto Prim S.A.	300 000	75 000	15,00%
Memor Technologies Sp. z o.o.	100 000	25 000	5,00%
Razem	2 000 000	500 000	100,00%

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego (zakładowego) na 31.12.2013 roku wykazana została w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości.

7. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 12.12.2013 roku do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013 – zgodnie z art. 66 ustęp 4 ustawy o rachunkowości - wybrany został podmiot audytorski BDI Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Śliczna 30 lok. 47, wpisany pod numerem 3036 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. W imieniu tego podmiotu badanie sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Ireneusz Biernat, numer w rejestrze 10322.

8. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 29/B/2013 z dnia 20.12.2013 roku zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 7, przeprowadzono w dniu 31.12.2013 oraz w okresie od 11.04.2014 do 30.04.2014 roku.

9. Zarówno podmiot audytorski BDI Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Ireneusz Biernat (numer w rejestrze 10322) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Spółki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

10. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający tj. 2012 było zbadane przez podmiot audytorski Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu ul. Abpa. Antoniego Braniaka 88E, wpisany pod numerem 3654 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i otrzymało opinię bez zastrzeżeń wydaną w dniu 10.05.2013 roku. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Software Mind S.A. uchwałą numer 05/06/2013 z dnia 27 czerwca 2013 roku.
Zgodnie z Uchwałą numer 07/06/2013 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Software Mind S.A. z dnia 27 czerwca 2013 roku zysk netto osiągnięty w roku obrotowym 2012 w kwocie 1 363 568,53 złotych został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy Spółki.

11. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany, zgodnie z art. 69 ustawy o rachunkowości zostało złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 08.07.2013 roku.

12. Zbadane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,

b) bilansu na dzień 31.12.2013 roku, z sumą aktywów i pasywów w kwocie 22 548 735,37 złotych,

c) rachunku zysków i strat wykazującego za 2013 rok zysk netto w kwocie 3 567 298,96 złotych,

d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 2013 wykazującego wzrost kapitału własnego o kwotę 3 567 298,96 złotych,

e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy 2013 wykazującego wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 4 018 761,06 złotych,

f) dodatkowych informacji i objaśnień.

13. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Spółka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji, wyjaśnień i oświadczeń niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym. Nie nastąpiło ograniczenie zakresu badania.

14. Ponadto Zarząd Spółki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
b) ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
c) niezaistnieniu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze sprawozdania finansowego.

15. Opinia i niniejszy raport zostały opracowane przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
b) poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego,
c) zawodowego osądu biegłego rewidenta zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,

d) w stosunku do rozliczeń podatkowych raport obejmuje badanie stanu rozrachunków z tych tytułów w zakresie ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną Spółkę.

B. DANE ANALITYCZNE

Poniżej przedstawiono zmiany wyniku działalności gospodarczej i bilansu określone w złotych oraz wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuacje finansową Spółki w latach 2013 – 2011, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone 31.12.2013, 31.12.2012 i 31.12.2011.

1. Bilans porównawczy

Aktywa, dane w złotych:

Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
	kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	%	kwota	%
							2013/2012		2013/2011	
Aktywa trwałe	**1 788 316,69**	**7,93**	**1 243 413,27**	**7,25**	**1 432 998,31**	**9,51**	**544 903,42**	**143,82**	**355 318,38**	**124,80**
Wartości niematerialne i prawne	77 741,97	0,34	72 078,38	0,42	289 141,34	1,92	5 663,59	107,86	-211 399,37	26,89
Rzeczowe aktywa trwałe	977 412,81	4,34	1 029 666,56	6,00	824 935,86	5,47	-52 253,75	94,93	152 476,95	118,48
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	733 161,91	3,25	141 668,33	0,83	318 921,11	2,12	591 493,58	517,52	414 240,80	229,89
Aktywa obrotowe	**20 760 418,68**	**92,07**	**15 912 971,86**	**92,75**	**13 641 267,06**	**90,49**	**4 847 446,82**	**130,46**	**7 119 151,62**	**152,19**
Zapasy	985 616,26	4,37	1 389 095,65	8,10	56 460,96	0,37	-403 479,39	70,95	929 155,30	1 745,66
Należności krótkoterminowe	9 674 160,52	42,90	9 326 262,09	54,36	8 551 404,54	56,73	347 898,43	103,73	1 122 755,98	113,13
Inwestycje krótkoterminowe	9 275 673,73	41,14	4 750 028,98	27,68	3 063 981,23	20,33	4 525 644,75	195,28	6 211 692,50	302,73
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	824 968,17	3,66	447 585,14	2,61	1 969 420,33	13,06	377 383,03	184,32	-1 144 452,16	41,89
Aktywa razem	**22 548 735,37**	**100,00**	**17 156 385,13**	**100,00**	**15 074 265,37**	**100,00**	**5 392 350,24**	**131,43**	**7 474 470,00**	**149,58**

Pasywa, dane w złotych:

Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
	kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	%	kwota	%
							2013/2012		2013/2011	
Kapitał (fundusz) własny	**14 084 406,25**	**62,46**	**10 517 107,29**	**61,30**	**9 153 538,76**	**60,72**	**3 567 298,96**	**133,92**	**4 930 867,49**	**153,87**
Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	2,22	500 000,00	2,91	500 000,00	3,32		100,00		100,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	10 017 107,29	44,42	8 653 538,76	50,44	6 654 331,76	44,14	1 363 568,53	115,76	3 362 775,53	150,54
Zysk (strata) netto	3 567 298,96	15,82	1 363 568,53	7,95	1 999 207,00	13,26	2 203 730,43	261,61	1 568 091,96	178,44
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**8 464 329,12**	**37,54**	**6 639 277,84**	**38,70**	**5 920 726,61**	**39,28**	**1 825 051,28**	**127,49**	**2 543 602,51**	**142,96**
Rezerwy na zobowiązania	3 070 375,64	13,62	790 426,05	4,61	1 194 813,76	7,93	2 279 949,59	388,45	1 875 561,88	256,98
Zobowiązania długoterminowe	78 163,97	0,35	115 894,73	0,68	100 903,57	0,67	-37 730,76	67,44	-22 739,60	77,46
Zobowiązania krótkoterminowe	4 659 156,61	20,66	4 994 701,79	29,11	3 459 810,46	22,95	-335 545,18	93,28	1 199 346,15	134,67
Rozliczenia międzyokresowe	656 632,90	2,91	738 255,27	4,30	1 165 198,82	7,73	-81 622,37	88,94	-508 565,92	56,35
Pasywa razem	**22 548 735,37**	**100,00**	**17 156 385,13**	**100,00**	**15 074 265,37**	**100,00**	**5 392 350,24**	**131,43**	**7 474 470,00**	**149,58**

2. Rachunek zysków i strat analityczny (w złotych)

Wyszczególnienie	2013	rok	2012	rok	2011	rok	Zmiana stanu			
	kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	%	kwota	%
							2013/2012		2013/2011	
Działalność podstawowa										
Przychody netto ze sprzedaży	44 962 891,79	99,25	34 806 292,50	98,75	26 389 520,28	98,08	10 156 599,29	129,18	18 573 371,51	170,38
Koszty działalności operacyjnej	39 836 045,64	97,93	32 704 291,97	97,74	24 062 712,64	99,12	7 131 753,67	121,81	15 773 333,00	165,55
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 126 846,15		2 102 000,53		2 326 807,64		3 024 845,62	243,90	2 800 038,51	220,34
Pozostała działalność operacyjna										
Pozostałe przychody operacyjne	243 516,90	0,54	354 877,21	1,01	403 889,66	1,50	-111 360,31	68,62	-160 372,76	60,29
Pozostałe koszty operacyjne	255 827,55	0,63	89 796,49	0,27	183 782,99	0,76	166 031,06	284,90	72 044,56	139,20
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 114 535,50		2 367 081,25		2 546 914,31		2 747 454,25	216,07	2 567 621,19	200,81
Działalność finansowa										
Przychody finansowe	97 237,81	0,21	86 841,45	0,24	112 879,98	0,42	10 396,36	111,97	-15 642,17	86,14
Koszty finansowe	585 193,35	1,44	665 721,17	1,99	30 151,29	0,12	-80 527,82	87,90	555 042,06	1 940,86
Zysk (strata) brutto	4 626 579,96		1 788 201,53		2 629 643,00		2 838 378,43	258,73	1 996 936,96	175,94
Podatek dochodowy	1 059 281,00		424 633,00		630 436,00		634 648,00	249,46	428 845,00	168,02
Zysk (strata) netto	**3 567 298,96**		**1 363 568,53**		**1 999 207,00**		**2 203 730,43**	**261,61**	**1 568 091,96**	**178,44**

Zgodnie z danymi wynikającymi z analizy rachunku zysków i strat na sytuację Spółki wpływają poniższe kwestie:

- przychody netto ze sprzedaży zwiększyły się o 29,18% w porównaniu do 2012 roku oraz o 70,38% w stosunku do 2011 roku,
- w badanym okresie oraz dwóch latach poprzedzających Spółka osiągnęła dodatni wynik na sprzedaży i zysk brutto. Zysk netto zwiększył się o 161,61% w stosunku do 2012 roku oraz o 78,44% w porównaniu do 2011 roku.

3. Analiza wskaźnikowa

Wskaźniki rentowności	2013	2012	2011
Rentowność majątku (ROA) wynik finansowy netto x 100 / aktywa ogółem	15,82%	7,95%	13,26%
Rentowność netto wynik finansowy netto x 100 / przychody ze sprzedaży	7,93%	3,92%	7,58%
Rentowność kapitału własnego (ROE) wynik finansowy netto x 100 / kapitały własne	25,33%	12,97%	21,84%

Wskaźniki płynności finansowej	**2013**	**2012**	**2011**
Wskaźnik płynności bieżącej (I stopnia) aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc zobowiązania krótkoterm*. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc	2,50	2,45	2,41
Wskaźnik płynności szybkiej (II stopnia) aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - nalez.z tyt.dost.i usł.pow.12 mc zobowiązania krótkotermin*. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	2,28	2,17	2,05
Wskaźnik płynności natychmiastowej (III stopnia) inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkotermin*. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,12	0,73	0,54

*przyjęte zobowiązania krótkoterminowe dla wyliczenia wskaźników płynności stanowią sumę: a)krótkoterminowych rezerw poz. B.I.2i3 pasywów; b)krótkoterminowych zobowiązań poz. B.III pasywów; c)krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych poz. B.IV.2 pasywów.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	**2013**	**2012**	**2011**
Szybkość obrotu należnościami średni stan należności** z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży	70	87	x
Szybkość obrotu zapasami średni stan zapasów** x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10	8	x
Stopień spłaty zobowiązań średni stan zobowiązań** z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	21	26	x

**średni stan zapasów, należności i zobowiązań został wyliczony jako suma stanów: okresu bieżącego i poprzedniego podzielona przez dwa

Pozostałe wskaźniki	**2013**	**2012**	**2011**
Wskaźnik ogólnego zadłużenia zobowiązania ogółem aktywa ogółem	38%	39%	39%
Wskaźnik struktury finansowania kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe suma pasywów	64%	62%	64%

4. Zdolność Spółki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

   Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności, przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2013 roku, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość Spółki.

Spółka posiada aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd pisemną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności. Księgi rachunkowe prowadzone były przy wykorzystaniu komputerowego systemu finansowo-księgowego Enova firmy Soneta Sp. z o.o. Stosowany program spełnia wymogi określone w ustawie o rachunkowości.

1.2. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości

Otwarcia ksiąg dokonano w sposób prawidłowy, z zachowaniem zasady ciągłości bilansowej. W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. Nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad i polityki rachunkowości,
- rzetelności i bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Nie stwierdzono niezgodności zapisów operacji gospodarczych pomiędzy dziennikiem, a zestawieniem obrotów i sald. Dokumentacja operacji gospodarczych jest kompletna i przejrzysta, a dowody księgowe, odpowiadają wymogom ustawy o rachunkowości. Dokumenty przed ujęciem w księgach rachunkowych są zatwierdzone pod względem merytorycznym i księgowym. Dowody księgowe zawierają stwierdzenie zakwalifikowania do ujęcia w księgach rachunkowych przez wskazanie ujęcia dowodu w księgach rachunkowych (dekretacja). Zapisy księgowe są kompletne i poprawne oraz powiązane z dokumentami. Ewidencja księgowa pozwala na uzyskanie niezbędnych informacji dla celów sporządzenia sprawozdania finansowego.

1.3. Zabezpieczenie dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych

Dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości, księgi rachunkowe, o których mowa w art. 10 i 13 ustawy o rachunkowości oraz dowody księgowe, dokumenty inwentaryzacyjne i sprawozdania finansowe przechowywane są w sposób należyty w siedzibie Spółki. Wymogi określone w rozdziale 8 „Ochrona danych" ustawy o rachunkowości można uznać za spełnione.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg.

Księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. Aktywa i pasywa bilansu oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki, jak również pozycji kształtujących wynik działalności Spółki, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

4. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami.

5. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy 2013 spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego.

6. Zdarzenia po dacie bilansu.

Między dniem bilansowym 31.12.2013 roku, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd Spółki.

7. Zgodność z prawem.

   Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu Spółki, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

D. DANE KOŃCOWE

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości. Wydana opinia bez zastrzeżeń w dniu 30 kwietnia 2014 roku – ze względu na wyrywkową metodę badania sprawozdania finansowego – nie ma w części dotyczącej rozliczeń budżetowych charakteru audytu podatkowego. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się testami i próbkami rewizyjnymi na podstawie, których wnioskowano o poprawności badanych pozycji.

Ireneusz Biernat
numer w rejestrze 10322
kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu
BDI Audyt Sp. z o.o.
31-444 Kraków
ul. Śliczna 30 lok. 47,
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 3036

Kraków, dnia 30 kwietnia 2014 roku

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPÓŁKI SOFTWARE MIND SPÓŁKA AKCYJNA W KRAKOWIE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU

1. Nazwa: **Software Mind S.A.**
   a. Siedziba: Kraków, ul. Bociana 22A
   b. Rejestr: Krakowy Rejestr Sądowy nr 0000300406
   c. Organ rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia
2. Przedmiot działalności: Podstawowy przedmiot działalności Spółki to działalność w zakresie oprogramowania, przetwarzania danych, działalność związana z bazami danych
3. Czas trwania Spółki jest nieograniczony
4. Sprawozdaniem finansowym objęto okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku
5. W sprawozdaniu zawarto dane dotyczące Spółki Software Mind S.A.
6. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.
   Przyjęte zasady rachunkowości w zakresie, w jakim ustawa pozwala jednostkom na prawo wyboru.

   6.a. Polityka Spółki w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego i sporządzania sprawozdań finansowych opiera się na nadrzędnych zasadach rachunkowości.
   6.b. Ewidencję i rozliczanie kosztów prowadzi się według rodzajów z uwzględnieniem klasyfikacji pomocniczej kosztów na poszczególne komórki organizacyjne oraz w układzie funkcjonalnym
   6.c. Ewidencję księgową poszczególnych składników majątkowych prowadzi się według metod i zasad wyceny określonych poniżej:

- Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne objęte są ewidencją ilościowo-wartościową. Dla celów ewidencji księgowej stosuje się obowiązującą Klasyfikację Środków Trwałych wprowadzoną Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 grudnia 1999 roku, która obowiązuje od 1 stycznia 2000 roku po uwzględnieniu zmian wprowadzonych Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 12 lutego 2002 roku. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne podlegają amortyzacji metodą liniową według planowych stawek rocznych odpisów amortyzacyjnych od zaktualizowanej wartości początkowej ustalonej w planie amortyzacji, w wysokości określonej w Wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych stanowiących załącznik nr 1 do Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Środki trwałe zaliczone do grupy 4, poddane szybkiemu postępowi technicznemu amortyzuje się metodą liniową z podwyższonym współczynnikiem 2. Do środków trwałych kwalifikuje się przedmioty o okresie używania powyżej jednego roku i wartości powyżej 3.500 zł. Środki trwałe o wartości poniżej 3.500 zł, zalicza się w koszty ujmując je jednocześnie w ewidencji pozabilansowej. Podstawą ujęcia danego środka trwałego jest kryterium jego dostępności, ekonomicznej użyteczności oraz szybkości zmian w technologii, co warunkuje długość użytkowania danego środka.

  Środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia (lub kosztu wytworzenia).

- Wycena aktywów obrotowych prowadzona jest dla:

✓ zapasów: materiałów i towarów - według rzeczywistych cen zakupu.

✓ należności krótkoterminowych i roszczeń, których termin spłaty przypada na dzień bilansowy i jest krótszy niż rok – w kwocie wymagającej zapłaty według wartości netto (pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące). Wartość należności

aktualizuje się w oparciu o analizę ściągalności należności od poszczególnych dłużników. Podstawą dokonania odpisu jest indywidualna ocena sytuacji dłużnika poparta bezspornymi dowodami, które czynią prawdopodobnym brak zapłaty należności w najbliższym okresie. Należności w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie NBP.

- **Rezerwy** tworzone przez Spółkę dotyczą odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych spowodowanego przejściowymi różnicami między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i zobowiązań a ich wartością podatkową. Podatek odroczony ustala się oraz księguje zgodnie z Krajowym Standardem Rachunkowości Nr 2 „podatek dochodowy". Pozostałe rezerwy tworzy się w uzasadnionych przypadkach, w wiarygodnie oszacowanej wartości biorąc pod uwagę dotychczasowe doświadczenia w zakresie ryzyka wystąpienia danego zobowiązania. Na zdarzenia, których wartość nie jest znacząca oraz, które nie mają znaczącego wpływu na obraz sytuacji finansowej Spółki – rezerw nie tworzy się.

- Ewidencja **Usług długoterminowych** jest prowadzona na kontach zespołu 8. Są one przeliczane zg z metodą osobodni wykonanych i koniecznych jeszcze do wykonania do zakończenia kontraktu. Wartość kontraktów długoterminowych jest rozliczana i weryfikowana w okresach kwartalnych. W stosunku do przychodów naliczonych, a jeszcze nie zrealizowanych ujętych w księgach stosuje się zasadę ostrożności, co skutkuje równoczesnym naliczeniem podatku odroczonego tj. utworzeniem rezerwy na podatek dochodowy w proporcji do naliczonych przychodów i współmiernych do nich kosztów. Do usług długoterminowych zaliczane są także kontrakty o okresie krótszym niż 6 miesięcy, których wartość jest znacząca i wpływa bezpośrednio na prawidłowe określenie przychodów współmiernych do kosztów.

- Jednostka ujmuje umowy leasingowe zgodnie z ustawą o rachunkowości.

7. Spółka sporządza rachunek zysków i strat według wariantu porównawczego określonego w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat wykazuje się według zasad określonych poniżej:

- koszty działalności operacyjnej obciążają w pełnej wysokości koszt własny sprzedaży, z wyjątkiem tych, które dotyczą następnych okresów sprawozdawczych i zgodnie z zasadą zachowania współmierności przychodów i kosztów odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe kosztów. Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym na kontach zespołu 4 oraz pomocniczo na kontach zespołu 5.
- przychody i koszty finansowe ujmowane są w ciągu roku z zachowaniem współmierności przychodów i kosztów.

8. W dniu 11 sierpnia 2010 roku w Krakowie została zawarta umowa nr UDA-POIG.01.04.00-12-071/09-00 o dofinansowanie projektu „Innowacyjny zintegrowany system wsparcia procesów biznesowych w obszarze sprzedaży produktów finansowych - SMSS", realizowanego w ramach sektorowego Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013, w ramach działania 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 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia. Umowa została zawarta

z Polską Agencją Przedsiębiorczości, reprezentowaną przez Małopolską Agencję Rozwoju Regionalnego SA.

- Na okoliczność realizacji w/w umowy wprowadzono następujące zasady do polityki rachunkowości:
- Wprowadzono wykaz dodatkowych kont księgi głównej, a do każdego konta syntetycznego jest prowadzona analityka z podziałem na poszczególne, wyodrębnione zgodnie z projektem zadania,
- Środki trwałe wykorzystywane do realizacji tego projektu są środkami wprowadzonymi do ewidencji, a następnie amortyzowanymi,
- Dowód księgowy to oryginał faktury, lista płac lub tabela amortyzacyjna sporządzona w oryginale. Oryginał faktury przychodzący do Spółki jest ewidencjonowany i opatrzony datą wpływu. Wszystkie dokumenty trafiają do opisu i akceptacji przez osoby pracujące w projekcie, tj. Kierownika Projektu lub Dyrektora Centrum Produkcji w ramach którego realizowany jest projekt. Akceptują oni wydatki pod względem merytorycznym, potwierdzając w ten sposób związek wydatku z projektem. Następnie dokument jest akceptowany pod względem formalnym i rachunkowym przez pracownika działu finansowo-księgowego. Dokument jest akceptowany do wypłaty przez Głównego Księgowego i oznaczony datą realizacji przelewu,
- Dokładny opis zdarzenia znajduje się na odwrocie faktury zgodnie z kosztorysem projektu. Na każdą fakturę naniesiony jest dekret księgowy,
- Listy płac są opisywane zgodnie z kosztorysem projektu. Do list płac pracowników etatowych są sporządzane zestawienia zgodnie z procedurą rozliczania projektu, aby można było wyodrębnić koszty płac i koszty ZUS przypadające na realizację projektu.
- Koszty kwalifikowane występują na dwóch rodzajach faktur, a to:
- faktury zakupu, które dotyczą tylko kosztów podpisanej umowy i te księgowania mają odbicie następnie w rejestrze faktur zakupowych pod numerem ZK-P/miesiac/kolejny numer,
- faktury, które dotyczą kosztów umowy i kosztów Spółki (koszty wspólne), księgowania te są ujęte na nocie – poleceniu księgowania PK/miesiąc/kolejny numer,
- faktury dotyczące kosztów zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych zakupionych na potrzeby projektu, zgodnie z podpisaną umową, mają odbicie w rejestrze faktur pod numerem ZI/miesiąc/kolejny numer,
- Tabele amortyzacyjne są opisywane zgodnie z kosztorysem projektu. Drukowane jest co miesiąc zestawienie amortyzacji przypadającej na projekt, które następnie jest ujmowane w księgach rachunkowych w ramach numeracji dokumentów STE/rok/miesiąc/kolejny numer

9. W dniu 21 października 2010 roku w została zawarta umowa w ramach siódmego programu ramowego, grant agreement no 257859, Risk and Opportunity management of huge-scale BUSiness communiTy cooperation o dofinansowanie projektu ze środków unijnych w ramach europejskiego konsorcjum, którego koordynatorem jest Uniwersytet Koblenz-Landau z siedzibą w Niemczech. Software Mind przystąpiło do w/w konsorcjum jako współuczestnik realizacji projektu pod nazwą ROBUST.

Konsorcjum, zasady jego działania oraz realizacji projektu zostały uregulowane w uchwale nr 1906/2006 Europejskiego Parlamentu i Rady Europejskiej z dnia 18 grudnia 2006 roku. Określa ona zasady uczestnictwa w ramach projektu „Seventh Framework Programme", którego zadaniem jest rozszerzanie, propagowanie oraz prowadzenie prac badawczych pozwalających na wzrost innowacyjności przedsiębiorstw w latach 2007 do 2013.

Na okoliczność realizacji w/w umowy wprowadzono następujące zasady do polityki rachunkowości:

- Wprowadzono wykaz dodatkowych kont księgi głównej, a do każdego konta syntetycznego jest prowadzona analityka z podziałem na poszczególne, wyodrębnione zgodnie z projektem zadania,
- Księgowanie następuje pod koniec miesiąca na podstawie prawidłowo rozliczonych i zaksięgowanych kosztów projektu do wysokości dofinansowania tj. 75% poniesionych całkowitych kosztów danego miesiąca odniesionych na projekt,
- Księgowania kosztów bezpośrednich następują na podstawie dokumentów źródłowych zewnętrznych oraz dokumentów wewnętrznych. Koszty pośrednie, wyliczone controlingowym rozdzielnikiem narzutu kosztów ogólnych są ujmowane na kontach pozabilansowych, gdzie kontem syntetycznym jest konto Robust. Podział kosztów na poszczególne zadania następuje według zasad obowiązujących dla kont zespołu „4",
- Dowód księgowy to oryginał faktury, lista płac sporządzona w oryginale bądź dowód wewnętrzny w postaci polecenia księgowania. Oryginał faktury przychodzący do Spółki jest ewidencjonowany i opatrzony datą wpływu, następnie trafia do dalszego opisu i akceptacji przez osoby pracujące w projekcie.

10. W dniu 29 czerwca 2011 roku w Krakowie została zawarta umowa nr UDA-POIG.01.04.00-12-0055/10-00 o dofinansowanie projektu „Prace badawczo-rozwojowej nad stworzeniem innowacyjnego rozwiązania Software Mind STB Internet&TV", realizowanego w ramach sektorowego Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013, w ramach działania 1.4. Wsparcie projektów celowych osi priorytetowej 1 Badania i rozwój nowoczesnych technologii. Umowa została zawarta z Polską Agencją Przedsiębiorczości, reprezentowaną przez Małopolską Agencję Rozwoju Regionalnego SA.

    Na okoliczność realizacji w/w umowy wprowadzono takie same zasady do polityki rachunkowości jak w przypadku prowadzonego już projektu SMSS. Zasady te zostały omówione w pkt. 8.

11. W dniu 30 listopada 2011 roku w Krakowie została zawarta umowa nr UDA-POKL 08.01.01-12-270/11-00 o dofinansowanie projektu „Invest in Mind" realizowanego w ramach Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki. Umowa została zawarta z Wojewódzkim Urzędem Pracy w Krakowie.

    Na okoliczność realizacji w/w umowy wprowadzono takie same zasady do polityki rachunkowości jak w przypadku prowadzonego już projektu SMSS. Zasady te zostały omówione w pkt. 8.

12. W dniu 28 września 2012 roku została zawarta umowa w ramach siódmego programu ramowego, grant agrement no 308429 WeSenseIT, Citisen Observatory of Water o dofinansowanie projektu ze środków unijnych w ramach europejskiego konsorcjum, którego koordynatorem jest Uniwersytet w Sheffield z siedzibą w Anglii. Software Mind przystąpiło do w/w konsorcjum jako współuczestnik realizacji projektu pod nazwą WESENSEIT.

    Konsorcjum, zasady jego działania oraz realizacji projektu zostały uregulowane w uchwale nr 1906/2006 Europejskiego Parlamentu i Rady Europejskiej z dnia 18 grudnia 2006 roku. Określa ona zasady uczestnictwa w ramach projektu „Seventh Framework Programme", którego zadaniem jest rozszerzanie, propagowanie oraz prowadzenie prac badawczych pozwalających na wzrost innowacyjności przedsiębiorstw w latach 2007 do 2013

    Na okoliczność realizacji w/w umowy wprowadzono takie same zasady do polityki rachunkowości jak w przypadku prowadzonego już projektu Robust. Zasady te zostały omówione w pkt. 9.

Kraków, dnia 28-04-2014

Software Mind
Daria Święzak
Główna Księgowa

Software Mind
Radosław Stachowiak
Członek Zarządu

Software Mind
Rafał Styczeń
Prezes Zarządu

Software Mind
Członek Zarządu

Software Mind
Grzegorz Młynarczyk
Wiceprezes Zarządu

Software Mind
Janusz Homa
Wiceprezes Zarządu

Software Mind S. A.
ul. Bociana 22 A
31-231 Kraków

Bilans sporządzony na dzień 31-12-2013

| | | |

							2012.12.31	2013.12.31
					Pasywa			
A					**Kapitał (fundusz) własny**		**10 517 107,29**	**14 084 406,25**
	I				**Kapitał (fundusz) podstawowy**		500 000,00	500 000,00
	II				**Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)**			
	III				**Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)**			
	IV				**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny**			
	V				**Kapitał (fundusz) zapasowy**		8 653 538,76	10 017 107,29
	VI				**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe**			
	VII				**Zysk (strata) z lat ubiegłych**			0,00
	VIII				**Zysk (strata) netto**		1 363 568,53	3 567 298,96
	IX				**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)**			
B					**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**		**6 639 277,84**	**8 464 329,12**
	I				**Rezerwy na zobowiązania**		790 426,05	3 070 375,64
		1			*Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*		23 638,00	89 917,00
		2			*Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne*		766 788,05	2 980 458,64
			-		długoterminowe			0,00
			-		krótkoterminowe		766 788,05	2 980 458,64
		3			*Pozostałe rezerwy*			
	II				**Zobowiązania długoterminowe**		**115 894,73**	**78 163,97**
		1			*Wobec jednostek powiązanych*		0,00	0,00
		2			*Wobec pozostałych jednostek*		115 894,73	78 163,97
			a		kredyty i pożyczki			
			b		z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
			c		inne zobowiązania finansowe		115 894,73	78 163,97
			d		inne			
	III				**Zobowiązania krótkoterminowe**		**4 994 701,79**	**4 659 156,61**
		1			*Wobec jednostek powiązanych*			
		2			*Wobec pozostałych jednostek*		4 964 514,65	4 635 214,57
			a		kredyty i pożyczki			
			b		z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
			c		inne zobowiązania finansowe		92 662,95	80 047,11
			d		z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		3 425 390,29	1 728 423,13
				-	do 12 miesięcy		3 425 390,29	1 728 423,13
				-	powyżej 12 miesięcy			
			e		zaliczki otrzymane na dostawy		190 350,40	63 230,56
			f		zobowiązania wekslowe			
			g		z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		1 139 278,74	2 668 486,08
			h		z tytułu wynagrodzeń		64 592,60	66 675,12
			i		inne		52 239,67	28 352,57
		3			*Fundusze specjalne*		30 187,14	23 942,04
	IV				**Rozliczenia międzyokresowe**		**738 255,27**	**656 632,90**
		1			*Ujemna wartość firmy*			
		2			*Inne rozliczenia międzyokresowe*		738 255,27	656 632,90
			-		długoterminowe		0,00	
			-		krótkoterminowe		738 255,27	656 632,90
					Pasywa razem		***17 156 385,13***	***22 548 735,37***

Software Mind
Rafał Styczeń
Prezes Zarządu

Software Mind
Karina Bartosiak
Członek Zarządu

Software Mind
Janusz Homa
Wiceprezes Zarządu

Software Mind
Daria Ślęzak
Główna Księgowa

Software Mind
Radosław Wachowiak
Członek Zarządu

Software Mind
Grzegorz Młynarczyk
Wiceprezes Zarządu

Kraków, 28-04-2014

(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

(sporządzono dzień, miesiąc, rok)

(Nazwisko i imię, podpis kierownika jednostki)

Software Mind S.A.
ul. Bociana 22 A
31-231 Kraków

		Rachunek Zysków i Strat	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2013
A		***Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi***	***34 806 292,50***	***44 962 891,79***
	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów / usług	34 874 974,59	42 378 048,92
	II	Zmiana stanu produktów	-297 281,86	750 979,15
	III	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
	IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	228 599,77	1 833 863,72
B		***Koszty działalności operacyjnej***	***32 704 291,97***	***39 836 045,64***
	I	Amortyzacja	738 835,51	675 413,45
	II	Zużycie materiałów i energii	668 435,00	650 131,64
	III	Usługi obce	16 612 650,07	15 315 008,56
	IV	Podatki i opłaty	177 622,51	230 166,24
	V	Wynagrodzenia	10 654 553,02	17 451 507,79
	VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 517 748,69	3 417 426,02
	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 131 899,40	1 235 700,99
	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	202 547,77	860 690,95
C		***Zysk (strata) ze sprzedaży***	***2 102 000,53***	***5 126 846,15***
D		***Pozostałe przychody operacyjne***	***354 877,21***	***243 516,90***
	I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		8 776,42
	II	Dotacje	308 367,44	63 149,74
	III	Inne przychody operacyjne	46 509,77	171 590,74
E		***Pozostałe koszty operacyjne***	***89 796,49***	***255 827,55***
	I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 968,20	0,00
	II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	121 801,94
	III	Inne koszty operacyjne	85 828,29	134 025,61
F		***Zysk (strata) z działalności operacyjnej***	***2 367 081,25***	***5 114 535,50***
G		***Przychody finansowe***	***86 841,45***	***97 237,81***
	I	Dywidendy i udziały w zyskach		
	II	Odsetki	86 841,45	97 237,81
	III	Zysk ze zbycia inwestycji		
	IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
	V	Inne / różnice kursowe		0,00
H		***Koszty finansowe***	***665 721,17***	***585 193,35***
	I	Odsetki	15 973,81	17 938,37
	II	Strata ze zbycia inwestycji		
	III	Aktualizacja wartości inwestycji		
	IV	Inne / różnice kursowe	649 747,36	567 254,98
I		***Zysk z działalności gospodarczej***	***1 788 201,53***	***4 626 579,96***
J		***Wynik zdarzeń nadzwyczajnych***	***0,00***	***0,00***
	I	Zyski nadzwyczajne		
	II	Straty nadzwyczajne		
K		***Zysk brutto***	***1 788 201,53***	***4 626 579,96***
L		***Podatek dochodowy***	***424 633,00***	***1 059 281,00***
	I	**Podatek dochodowy - bieżący**	388 454,00	1 582 581,00
	II	**Podatek dochodowy - odroczony**	36 179,00	-523 300,00
M		***Pozostałe obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego***		
N		***Zysk (strata) netto***	***1 363 568,53***	***3 567 298,96***

Software Mind
Dalia Ślęzak
Główna Księgowa
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

Software Mind
Radosław Stachowiak
Członek Zarządu

Kraków, 28-04-2014
(Data sporządzenia)

Software Mind
Marina Forębska
Członek Zarządu

Software Mind
Grzegorz Młynarczyk
Wiceprezes Zarządu
(Nazwisko i imię, podpis kierownika jednostki)

Software Mind
Rafał Styrpuła
Wiceprezes Zarządu

Software Mind
Janusz Homa
Wiceprezes Zarządu

Software Mind S. A.
ul. Bociana 22 A
31-231 Kraków

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Rok 2012	Rok 2013
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	**9 153 538,76**	**10 517 107,29**
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	**9 153 538,76**	**10 517 107,29**
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	**500 000,00**	**500 000,00**
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- podwyższenie kapitału w związku ze zmianą formy prawnej	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	**0,00**	**0,00**
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	**500 000,00**	**500 000,00**
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	**0,00**	**0,00**
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	**0,00**	**0,00**
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	**0,00**	**0,00**
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	**0,00**	**0,00**
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	**6 654 331,76**	**8 653 538,76**
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	1 999 207,00	1 363 568,53
a) zwiększenia (z tytułu)	1 999 207,00	1 363 568,53
- przeznaczenie zysku z roku 2011	1 999 207,00	
- przeznaczenie zysku z roku 2012		1 363 568,53
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty -skutki,błędów podstawowych		
- przeznaczzenie kapitału zapasowego na podwyższenie - brak rejestracji		
- przeznaczenie cześći kapitału na pokrycie podatku dochodowego od podwyższenia - utworzenie rezerwy na podatek		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	**8 653 538,76**	**10 017 107,29**
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	**0,00**	**0,00**
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	**0,00**	**0,00**
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	**0,00**	**0,00**
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- utworzenie kapitału rezerwowego z kapitału zapasowego - przeznaczonego na podwyższenie kapitału podsatwowego - brak rejestracji na dzień sporządzenia sprawozdania		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- wykorzystanie kapitału rezerwowego poprzez podwyższenie kapitału podstawowego w dniu rejestracji w sądzie tj 5 lutego 2008		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	**0,00**	**0,00**
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**1 999 207,00**	**1 363 568,53**
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	**1 999 207,00**	**1 363 568,53**
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 999 207,00	1 363 568,53
- podział zysku z latubiegłych - przeniesienie na kapitał zapasowy	1 999 207,00	1 363 568,53
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	**0,00**	**0,00**
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	**0,00**	**0,00**
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	**0,00**	**0,00**
a) zwiększenia (z tytułu)		
- korekta błędów podstawowych z roku 2005		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie strat z ubiegłych z kapitału zapasowego		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	**0,00**	**0,00**
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	**0,00**	**0,00**
8. Wynik netto	**1 363 568,53**	**3 567 298,96**
a) zysk netto	1 363 568,53	3 567 298,96
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	**10 517 107,29**	**14 084 406,25**
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**10 517 107,29**	**14 084 406,25**

Software Mind
Daria Ślęzak
Główna Księgowa
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

Kraków, 28-04-2014
(data sporządzenia)

Software Mind
Radosław Stachowiak
Członek Zarządu

Software Mind
Małgorzata Mynarczuk
Wiceprezes Zarządu
(nazwisko i imię, podpis kierownika jednostki)

Software Mind
Janusz Homa
Wiceprezes Zarządu

Software Mi
Rafał Styczeń
Prezes Zarządu

Software Mind S. A.
ul. Bociana 22 A
31-231 Kraków

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Rok 2012 od 1.01.2012 do 31.12.2012	Rok 2013 od 1.01.2013 do 31.12.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	**1 363 568,53**	**3 567 298,96**
II. Korekty razem	**-268 354,26**	**-156 698,89**
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych		
2. Amortyzacja	738 835,51	676 870,55
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-32 257,99	
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	12 267,24	17 073,04
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	4 468,22	4 371,38
6. Zmiana stanu rezerw	-404 387,71	2 279 949,59
7. Zmiana stanu zapasów	-1 332 634,69	403 479,39
8. Zmiana stanu należności	-2 185 018,29	-640 430,38
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych,	1 625 971,04	-322 929,34
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 643 255,26	-1 176 431,42
11. Inne korekty	-2 338 852,85	-1 398 651,70
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	**1 095 214,27**	**3 410 600,07**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	**0,00**	**6 500,00**
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	6 500,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4 . Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	**730 971,47**	**1 141 535,46**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	730 971,47	634 651,77
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		506 883,69
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**-730 971,47**	**-1 135 035,46**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	**1 410 160,74**	**1 810 616,09**
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów)		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	1 410 160,74	1 810 616,09
II. Wydatki	**88 355,79**	**67 419,64**
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli,		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	76 088,55	50 346,60
8. Odsetki	12 267,24	17 073,04
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**1 321 804,95**	**1 743 196,45**
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	**1 686 047,75**	**4 018 761,06**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**1 686 047,75**	**4 018 761,06**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	-31 449,51
F. Środki pieniężne na początek okresu	**3 063 981,23**	**4 750 028,98**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	**4 750 028,98**	**8 768 790,04**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	181 583,87	128 744,76

Software Mind
Daria Stężak
Główna Księgowa
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

Software Mind
Radosław Stachowiak
Członek Zarządu
Kraków, 28-04-2014
(sporządzono dzień, miesiąc, rok)

Software Mind
Karina Porębska
Członek Zarządu

Software Mind
Rafał Styczeń
Prezes Zarządu

Software Mind
Grzegorz Młynarczyk
Wiceprezes Zarządu

Software Mind
Janusz Homa
Wiceprezes Zarządu

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPÓŁKI SOFTWARE MIND SPÓŁKA AKCYJNA W KRAKOWIE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU

1. Informacje i objaśnienia do bilansu

1.1.Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych.

A.I.1 – A.I.4 Wartości niematerialne i prawne

Zmiana wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych)							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty,	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	297 211,00		**521 534,56**	**337 318,01**			**818 745,56**
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00		108 814,86	108 814,86			108 814,86
zakup			108 814,86	108 814,86			108 814,86
przyjęcie							0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)			131 221,00	32 916,62			131 221,00
-							
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	**297 211,00**	**0,00**	**499 128,42**	**413 216,25**			**796 339,42**
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	**270 798,41**		**475 868,77**	**304 604,34**			**746 667,18**
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	26 412,59	0,00	-54 482,32	43 822,06			-28 069,73
- planowa	26 412,59		76 738,68	76 738,68			103 151,27
likwidacja			-131 221,00	-32 916,62			-131 221,00
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	**297 211,00**	**0,00**	**421 386,45**	**348 426,40**	**0,00**	**0,00**	**718 597,45**
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
- zwiększenie							
- zmniejszenie							
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	**0,00**	**0,00**	**77 741,97**	**64 789,85**	**0,00**	**0,00**	**77 741,97**

A.II.1 – A.II.3 Rzeczowa aktywa trwałe – środki trwałe

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)						
	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	**Środki trwałe razem**
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	**0,00**	**364 985,31**	**1 649 539,16**	**991 931,41**	**142 011,78**	3 148 467,66
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	32 837,50	452 727,04	41 427,98	8 440,00	535 432,52
zakup		32 837,50	452 727,04	41 427,98	8 440,00	535 432,52
przyjęcie ze środków trwałych w budowie						0,00
leasing						0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	124 117,61	373,67	1 877,05	126 368,33
likwidacja			119 746,23		1 877,05	121 623,28
sprzedaż				373,67		373,67
wymiana gwarancyjna			4 371,38			4 371,38
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	**0,00**	**397 822,81**	**1 978 148,59**	**1 032 985,72**	**148 574,73**	**3 557 531,85**
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	56 667,76	1 242 324,87	740 629,00	99 935,47	2 139 557,10
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00	38 183,28	300 412,59	96 648,57	16 477,89	451 722,33
- planowa		38 183,28	420 158,82	97 022,24	18 354,94	573 719,28
- likwidacja środków trwałych			119 746,23		1 877,05	121 623,28
-sprzedaż				373,67		373,67
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okre	**0,00**	**94 851,04**	**1 542 737,46**	**837 277,57**	**116 413,36**	**2 591 279,43**
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenie						
- zmniejszenie						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0,00	302 971,77	435 411,13	195 708,15	32 161,37	966 252,42

1.2.Software Mind Spółka Akcyjna na dzień 31 grudnia 2013 r. nie posiadała gruntów pozostających w użytkowaniu wieczystym.

1.3.Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych używanych na podstawie umowy leasingu

Firma nie posiada obecnie samochodów używanych na podstawie leasingu operacyjnego, które byłyby nieamortyzowane.

1.4.Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytuły uzyskania prawa własności budynków lub budowli nie wystąpiły.

1.5.Kapitał zakładowy Spółki w roku 2013 nie uległ zmianie i wynosi 500.000,00 zł.

LP	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Wartość nominalna	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale
1	Konrad Siatka	300.000	75.000,00	15%
2	Grzegorz Młynarczyk	300.000	75.000,00	15%
3	IIF Ventures B.V.	625.000	156.250,00	31,25%
4	H&H Investment sp. z o.o.	300.000	75.000,00	15%
5	Homa Janusz	400.000	100.000,00	20%
6	RMS VENTURES LLC	75.000	18.750,00	3,75%
	OGÓŁEM	2.000.000	500.000,00	100%

1.6. Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym, które zostało dołączone do sprawozdania.

1.7.Za omawiany okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 3.567.298,96 zł.

Proponowany podział zysku/straty jest następujący:

Wyszczególnienie	Kwota
1. Nierozliczony zysk (%), strata z lat ubiegłych	0,00
2. Zysk netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013	3.567.298,96
3. RAZEM ZYSK DO PODZIAŁU	3.567.298,96
4. Propozycja podziału zysku – przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	3.567.298,96

1.8.Dane o stanie rezerw według celu utworzenia na początek roku obrotowego i ich zmianach oraz stan na koniec roku.

Na 01.01.2013 r. stan rezerw wynosił 790.426,05 z i dotyczyły one odroczonego podatku dochodowego w kwocie 23.638,00 oraz niewypłaconych premii w kwocie 766.788,05.
W roku 2013 Spółka rozwiązała rezerwy utworzone z tytułu odroczonego podatku dochodowego z roku 2012 w kwocie 23.638,00 oraz utworzyła nowe rezerwy z w/w tytułu w kwocie 89.917,00.
Równocześnie Spółka wykorzystała rezerwy na niewypłacone premie w kwocie 766.788,05 oraz utworzyła rezerwy na niewypłacone premie roczne dot. roku 2013 w kwocie 2.176.543,68
Łączna kwota rezerw wykazana w bilansie na dzień 31.12.2013 wynosi 3.070.375,64, na które składa się rezerwa na podatek dochodowy w kwocie 89.917 i rezerwa na świadczenia pracownicze w kwocie 2.980.458,64.

1.9.W roku 2013 nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość zapasów i towarów
Spółka dokonała odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług oraz wykorzystała wcześniej utworzone odpisy.

Grupa należności	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie odpisów w związku z zapłatą należności	Stan na koniec roku obrotowego
Z tytułu dostaw i usług	193.132,46	121.801,94	81.593,83	97.342,12	135.998,45
Z tytułu podatków	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	193.132,46	121.801,94	81.593,83	97.342,12	135.998,45

1.10.Spółka Software Mind na dzień 31 grudnia posiadała zobowiązania długoterminowe wykazane w pozycji inne zobowiązania finansowe. Są to zobowiązania z tytułu zawarcia umów leasingu na samochody osobowe oraz serwer.
Zobowiązania długoterminowe zostaną spłacone w okresie do trzech lat od dnia bilansowego.

1.11.Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń między okresowych oraz rozliczeń między okresowych przychodów:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2012.	Stan na 31.12.2013
A.	Rozliczenia między okresowe czynne - krótkoterminowe	447.585,14	824.968,17
I.	Rozliczenie czynne kosztów	447.585,14	392.182,78
1.	Prenumerata czasopism	4.608,88	4.363,64
2.	Ubezpieczenie majątku	20.450,98	20.221,73
3.	Kaucja	100,00	422,50
4.	Program partnerski z Ultimusem	759,99	0,00
5.	Koszty abonamentów telefonicznych	15.565,27	10.734,67
6.	Zapłata za aktualizacje programu F-k za rok 2013/2014	3.208,50	3.657,00
7.	Dostep do GoldenLine	1.560,00	2.892,50

8.	Koszty usług dot,, roku 2013		4.076,80
9.	Program partnerski ze spółką Oracle	6.556,00	7.102,30
10.	Program partnerski ze spółką Microsoft	7.931,80	15.894,96
11.	Koszty domen internetowych i systemów antywirusowych	4.204,34	3.464,59
12.	Program partnerski ze spółka TIBCO	2.598,00	1.925,00
13	Certyfikat Thawte i Symantec na rok 2013	1.966,86	1.383,50
14	Koszty dostępu do programu lex	1.540,88	1.832,66
15.	Koszty opłaty wstępnej leasingowej rozliczanej w czasie	9.335,61	6.808,33
16.	Koszty IPO	272.318,36	277.853,36
17	Polisa ubezpieczeniowa Travel	6.415,52	2.316,20
18	Suporty i usługi na rok 2013/2014	16.332,18	11.664,42
19	Przejazdy autostradą	695,12	0,00
20	Pozostałe certyfikaty i supporty	329,20	3.208,62
21	Znak towarowy	0,00	2.360,00
22	Koszty ISO	0,00	10.000,00
II	Rozliczenia przychodów	71.107,65	432.785,39
1.	Przeliczenie kontraktów długoterminowych	0,00	432.785,39
2.	Środki z funduszy Unii 'Robust	71.107,65	0,00
B.	Rozliczenia między okresowe czynne – długoterminowe	141.668,33	733 161,91
I.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	134.100,00	723.679
II.	Inne rozliczenia międzyokresowe	7.568,33	9.482,91
1.	Koszty opłaty wstępnej leasingowej rozliczanej w okresie powyżej roku	7.568,33	9.482,91
C.	Rozliczenia miedzy okresowe bierne	738.255,27	656.632,90
I.	Długoterminowe	0,00	0,00
II.	Krótkoterminowe	738.255,27	656.632,90
1.	Dotacja do projektu WSI	0,00	140.537,48
2.	Rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych	195.770,32	407.915,13
3	Rezerwa na koszty prac w toku	542.484,95	108.180,29

1.12. Na majątku Software Mind nie zostały zabezpieczone żadne roszczenia.

1.13. Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych oraz w roku 2013 nie udzielała żadnych poręczeń, ani gwarancji.

2. Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat.

2.1.Struktura rzeczowa oraz terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:

L. p.	Przychód netto ze sprzedaży	Rok 2012			Rok 2013			Rok 2031
		Razem	Za granica	Kraj	Razem	Za granica	Kraj	
1.	Usługi:	34.874.974,59	14.932.940,57	19.942.034,02	42.378.048,92	18.342.981.20	24.035.067,72	95,86
	w tym							
	-usł informatyczne	32.395.783,10	14.280.774,97	18.115.008,13	40.397.096,73	17.032.294,17	23.364.802,56	91,37
	- licencje	36.849,95		36.849,95	284.578,95	0,00	284.578,95	0,64
	- pozostałe	342.102,83	34.135,88	307.966,95	360.871,28	2.511,96	358.359,32	0,82
	-prace badawczo-rozwojowe	2.100.238,71	618.029,72	1.482.208,99	1.335.501,96	1.308.175,07	27.326,89	3,03
2.	Towarów:	227.269,22	0,00	227.269,22	1.831.907,72	378.855,94	1.453.051,78	4,14
3.	Materiałów:	1.330,55	0,00	1.330,55	1.956,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	35.103.574,36	14.932.940,57	20.170.633,79	44.211.912,64	8.776.416,87	17.644.770,85	100,00

2.2. W prezentowanym okresie bieżącego okresu nie dokonywano odpisu aktualizującego środki trwałe.

2.3. W prezentowanym okresie roku bieżącego nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość zapasów.

2.4. W prezentowanym okresie roku bieżącego nie zaniechano żadnej działalności i nie planuje się zaniechania w roku obrotowym 2013

2.5. Rozliczenie pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego.

Lp.	Rozliczenie za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku	Kwota w zł
1.	Zysk brutto	4.626.579,96
2.	Koszty księgowe nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	5.994.747,40
	• składki na PFRON	147.414,00
	• podatki i opłaty	67.957,69
	• wydatki reprezentacyjne	167.723,71
	• różnice kursowe bilansowe	62.959,51
	• delegacje NKUP	47.379,57
	• wynagrodzenia oraz ZUS od niewypłaconych wynagrodzeń do dnia 31 grudnia 2013	108.653,09
	• rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia	2.980.458,64
	• amortyzacja NKUP	102.909,91
	• ubezpieczenia samochodów powyżej 20.000 EUR	5.036,93
	• koszty projektów unijnych	1.335.501,96
	• odpisy aktualizujące należności NKUP,	126.405,39
	• ZFŚS nierozliczony na koniec roku	43.858,25
	• Rezerwy na wykonane usługi (brak faktur)	150.000,00
	• Koszty niezapłaconych należności	115.334,80
	• Usługi NKUP	396.907,52
	• pozostałe wydatki	136.246,43
3.	Koszty stanowiące koszt uzyskania przychodu (-)	237.008,02
	• zaliczenie do kosztów rat leasingowych zgodnie z umową	73.079,18
	• delegacje z grudnia wypłacone w styczniu 2013	10.729,52
	• zaliczenie do kosztów wynagrodzeń za grudzień wypłaconych w styczniu 2013	103.241,34
	• zaliczenie do kosztów ZFSS z roku 2012	49.957,98
4.	Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania (-)	2.042.366,67
	• Przychody naliczone do nast. M-ca	30.042,32
	• Naliczona dotacja w korespondencji z kosztami	1.335.501,96
	• Naliczone odsetki od pożyczki	10.417,75
	• Rozwiązanie rezerwy na należności	77.341,64
	• Przychody przyszłych okresów	525.913,26
	• Rozliczenie dotacji POKL	63.149,74
5.	Przychody zwiększające podstawę opodatkowania (+)	1.845.039,04
	• Dotacja otrzymana na projekty unijne	1.810.616,09
	• Asysty roczne zaliczone do przychodów na początku zawarcia	34.422,95

	umowy	
6.	Dochód/ Strata	10.186.991,71
7.	Dochody zwolnione z opodatkowania – dotacje	1.810.616,09
8.	Obniżenie podstawy opodatkowania o przekazane darowizny	47.000,00
9.	Podstawa opodatkowania	8.329.375,62
10.	Podatek dochodowy za rok obrotowy	1.582.581,00
11.	Podatek dochodowy odroczony	-523.300,00

2.6. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.

2.7. W prezentowanym okresie w Spółce nie miało miejsca wytworzenie środków trwałych siłami własnymi.

2.8. W prezentowanym okresie Spółka nie ponosiła nakładów na niefinansowe aktywa trwałe. Nie poniesiono w tym okresie nakładów na ochronę środowiska.

2.9. W roku prezentowanym nie odnotowano strat nadzwyczajnych ani też zysków nadzwyczajnych.

2.10. Podatek od wyniku na operacjach nadzwyczajnych nie wystąpił.

2a Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu i rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych.

Do wyceny na 31 grudnia 2013 roku należności, zobowiązań oraz środków pieniężnych na rachunkach bankowych i w kasie spółki wyrażonych w walucie obcej przyjęto kursy średnie zg z tabelą NBP Nr 25a/A/NBP/2013, tj.

EURO – 4,1472
GBP – 4,9828
USD – 3,0120

3. Objaśnienia do rachunku przepływów

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU	2012 r.	2013 r.
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	3.063.981,23	4.750.028,98
- rachunki bankowe	3.063.179,11	4.749.461,41
- środki pieniężne w kasie	802.12	567,57
b) inne środki pieniężne	0	
c) inne aktywa pieniężne	0	
Środki pieniężne na początek okresu, razem	**3.063.981,23**	**4.750.028,98**

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU	2012 r.	2013 r.
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	4.750.028,98	8.768.790,04
- rachunki bankowe	4.749.461,41	8.766.232,34
- środki pieniężne w kasie	567,57	2.557,70
b) inne środki pieniężne		
c) inne aktywa pieniężne		
Razem	**4.750.028,98**	**8.768.790,04**

W poz. A.II.8 Zmiana stanu należności dokonano korekty w wysokości 286.031.70 z tytułu naliczonych do zapłaty dotacji unijnych oraz 6.500 z tytułu sprzedaży środka trwałego

W poz. A.II.9 Zmiana stanu zobowiązań dokonano korekty w wysokości 12.615,84 z tytułu zobowiązań dot. leasingu finansowego

W poz. A.II.10. zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:
- dokonano korekty o kwotę 1.810.016,09 dotyczącą otrzymanych środków na poczet projektów unijnych - dotacja z UE, w korespondencji z pozycją inne wpływy finansowe w części C
- dokonano korekty o kwotę 1.398.651,70 dotyczącej rozliczenia dotacji otrzymanej z poniesionymi kosztami,
- dokonano korekty o kwotę 286.031,70 w korespondencji z należnościami dotyczącymi dotacji zatwierdzonej do wypłaty

W poz. A.II.11 Inne korekty wykazano część otrzymanej i zaliczonej do przychodów dotacji rozliczonej w korespondencji z kosztami w rachunku zysków i strat

4. Informacja o sprawach osobowych

4.1. Spółka Software Mind S.A. nie zawierała umów, które nie byłyby uwzględnione w bilansie, a miały wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego jednostki

4.2. Spółka nie zawierała transakcji na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.
4.3.Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym w podziale na grupy zawodowe przedstawiono w poniższej tabeli:

	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2012 roku	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2013 roku
Pracownicy umysłowi	117	166
Pracownicy fizyczni	0	0
Pracownicy ogółem	117	166

4.4.W omawianym okresie roku 2013 Spółka Software Mind S.A dokonała wypłat wynagrodzeń w kwocie brutto:

- osobom zarządzającym 252.000,00 zł
- osobom nadzorującym 26.000,00 zł

4.5. Spółka nie udzielała pożyczek oraz innych świadczeń członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej.

4.6. Wynagrodzenie biegłego rewidenta za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2013 wynosi 13.000,00 netto

5. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych i roku bieżącego ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

5.1. Sprawozdanie finansowe za prezentowany okres roku 2013 nie ujmuje zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

5.2. Po dniu bilansowym nie miały miejsca zdarzenia, które należałoby ująć do poprzedniego roku sprawozdawczego.

5.3. W prezentowanym okresie roku 2013 nie dokonywano zmian zasad rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, które wpływałyby na sytuację majątkowa, finansowa i wynik finansowy jednostki.

5.4. Przy sporządzaniu sprawozdania za rok 2013 zapewniono jego porównywalność ze sprawozdaniem za rok 2012.

6. Informacje dotyczące konsolidacji sprawozdań

Spółka Software Mind. S.A. jest jednostką nie dokonującą konsolidacji sprawozdań finansowych, nie prowadzi także wspólnych przedsięwzięć z jednostkami powiązanymi.

7. Informacje dotyczące sporządzania sprawozdania za okres w którym nastąpiło połączenie

W omawianym okresie Spółka Software Mind nie dokonywała połączenia z żadną inną jednostką gospodarczą

8. Niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności

Nie istnieje niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności w związku, z czym nie dokonywano żadnych korekt w sprawozdaniu z tym związanych

Kraków, dnia 2014-04-28

Software Mind
Dalia Ślęzak
Główna Księgowa

Software Mind
Radosław Stachowiak
Członek Zarządu

Software Mind
Rafał Styczeń
Prezes Zarządu

Software Mind
Karina Porębska
Członek Zarządu

Software Mind
Grzegorz Młynarczyk
Wiceprezes Zarządu

Software Mind
Janusz Homa
Wiceprezes Zarządu

Software Mind

Sprawozdanie Zarządu Software Mind S.A. z siedzibą w Krakowie z działalności spółki pod firmą Software Mind S.A. w roku obrotowym 2013

Działając na podstawie przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U.09.152.1223 j.t. z p. zm.) Zarząd spółki Software Mind S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej: „Spółka") sporządził niniejsze sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2013 (dalej: „Sprawozdanie").

Niniejsze Sprawozdanie obejmuje istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Spółki, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

I. Podstawowe informacje o Spółce.

Firma:	Software Mind S.A.
Adres siedziby:	ul. Bociana 22A, 31-231 Kraków
sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Kraków-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy – KRS
KRS:	0000300409
REGON:	356810329
NIP:	945-201-28-22

Skład Zarządu Spółki w okresie objętym Sprawozdaniem ulegał zmianie.

W okresie do dnia 2 grudnia 2013 roku w skład Zarządu Spółki wchodzili:
- Janusz Homa – Prezes Zarządu,
- Grzegorz Młynarczyk – Wiceprezes Zarządu,
- Konrad Siatka – Wiceprezes Zarządu.

Od dnia 2 grudnia 2013 roku do dnia 9 kwietnia 2014 roku w skład Zarządu Spółki wchodzili:
- Rafał Styczeń – Prezes Zarządu,
- Grzegorz Młynarczyk – Wiceprezes Zarządu,
- Janusz Homa – Wiceprezes Zarządu,
- Igor Bokun – Wiceprezes Zarządu,
- Konrad Siatka – Wiceprezes Zarządu.

W skład Zarządu na dzień sporządzenia sprawozdania wchodzą:
- Rafał Styczeń – Prezes Zarządu,
- Grzegorz Młynarczyk – Wiceprezes Zarządu,
- Janusz Homa – Wiceprezes Zarządu,
- Tomasz Kiser – Wiceprezes Zarządu,
- Karina Porębska – Członek Zarządu,
- Radosław Stachowiak - Członek Zarządu.

Software Mind

II. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013.

1. Pozyskanie inwestora strategicznego poprzez zwiększenie zaangażowania w Spółce grupy inwestycyjnej skupionej wokół IIF S.A. z siedzibą w Krakowie, skutkujące przejęciem pełnej kontroli nad Spółką przez spółkę publiczną Wind Mobile S.A. z siedzibą w Krakowie, oraz podjęciem działań w celu wprowadzenia akcji spółki Wind Mobile S.A. do obrotu na rynku giełdowym i dokonania połączenia spółek Wind Mobile S.A. i Software Mind S.A. w 2014 roku, co winno zwiększyć dynamikę rozwoju przedsiębiorstwa Spółki, uwiarygodnić i umocnić pozycję rynkową połączonych spółek oraz pozwolić na dalsze inwestycje połączonych spółek na świecie.
2. Wzrost przychodów Spółki ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów o ok. 26% w stosunku do tych przychodów roku poprzedniego, to jest do sumy ok. 44 mln zł.
3. Umocnienie pozycji Spółki w sektorze bankowości i finansów, w tym kolejne zakończone sukcesem wdrożenia rozwiązania Video Branch Banking w renomowanych bankach w Polsce.
4. Umocnienie pozycji Spółki w sektorze multimedia poprzez zwiększenie sprzedaży rozwiązania Interactive Hospitality.
5. Zwiększenie dywersyfikacji sprzedaży poprzez zwiększenie liczby klientów, w tym klientów zagranicznych.
6. Zwiększenie sprzedaży do klientów zagranicznych.
7. Przystąpienie do współrealizacji międzynarodowego projektu badawczo-rozwojowego w ramach 7 Programowego Ramowego Komisji Europejskiej o nazwie EPIX.
8. Wyróżnienie m.in. dla wdrożonego przez Spółkę w mBank S.A. rozwiązania „Ekspert Online" podczas jesiennej edycji Finovate – najważniejszej globalnej konferencji dotyczącej innowacji technologicznych w branży finansowej.
9. Uzyskanie wyróżnienia w VII edycji konkursu Hit Roku dla Instytucji Finansowych 2014 dla rozwiązania LeadBase.
10. Udział przedstawicieli Spółki w licznych konferencjach branżowych zgodnych ze strategią Spółki.
11. Uczestnictwo w XXIII Forum Ekonomicznym w Krynicy Zdrój w charakterze wyłącznego Partnera Technologicznego.
12. Uczestnictwo w Forum Nowej Gospodarki w Krakowie w charakterze partnera technologicznego.
13. Pozyskanie limitów kredytowych w Raiffeisen Bank Polska S.A. w wysokości 2.000.000 zł, dzięki czemu Spółka mogła podpisywać nowe kontrakty o wyższej wartości, bez ryzyka utraty płynności finansowej.

III. Ważniejsze osiągnięcia Spółki w dziedzinie badań i rozwoju.

1. Kontynuacja prac nad rozwojem już istniejących produktów oraz tworzeniem nowych. W roku 2013 rozwijane były produkty z rodziny Customer Management dedykowane dla rynku bankowość i finansów, w tym Video Branch Banking, bankowość internetowa i mobilna, nowa platforma sprzedażowa, oraz telekomunikacji, a ponadto produkty z rodziny multimedia, w tym Interactive Hospitality.

2. Intensyfikacja współpracy z Politechniką Rzeszowską poprzez zawarcie porozumienie o współpracy w marcu 2013 roku, oraz uruchomieniu pod patronatem Spółki cyklu wykładów.
3. Realizacja międzynarodowych projektów badawczo-rozwojowych w ramach 7 Programowego Ramowego Komisji Europejskiej o nazwie ROBUST i WeSenseIt.
4. Zrealizowanie projektów "Paszport do eksportu", "Innowacyjny zintegrowany system wsparcia procesów biznesowych w obszarze sprzedaży produktów finansowych – SMSS" i "Prace badawczo-rozwojowe nad stworzeniem innowacyjnego rozwiązania Software Mind STB Internet&TV", współfinansowanych z środków Unii Europejskiej (Europejski Fundusz Rozwoju Regionalnego) w zakresie Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka.
5. Zrealizowanie projektu: "Invest in Mind", współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej, polegającego na wspieraniu rozwoju kwalifikacji zawodowych u pracowników Spółki.

IV. Aktualna sytuacja finansowa Spółki.

Spółka znajduje się w bardzo dobrej kondycji finansowej.
Spółka posiada odpowiedni poziom kapitałów własnych i środków pieniężnych by kontynuować i rozwijać działalność.

W okresie objętym Sprawozdaniem Spółka nie doświadczyła problemów z płynnością finansową. Spółka w okresie objętym Sprawozdaniem miała udostępnione linie kredytowe łącznie na kwotę 2.000.000 zł.

W 2013 roku Spółka osiągnęła przychód ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 44.211.912,64 zł, co oznacza wzrost w stosunku do przychodu za rok 2012 o ponad 26 %.
Ponadto, Spółka wypracowała wynik EBITDA[1] w wysokości 5.802.259,60 zł.
W 2013 roku Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 3.567.298,96 zł.
Zysk wypracowany przez Spółkę nie był wypłacany akcjonariuszom.

Wskaźniki dotyczące sytuacji finansowej Spółki zamieszczono w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2013.

V. Przewidywany rozwój Spółki, w tym przewidywana sytuacja finansowa Spółki.

W związku ze strategicznymi zmianami dokonanymi w akcjonariacie Spółki, oraz zamierzonym połączniem Spółki ze spółką Wind Mobile S.A., Zarząd przewiduje, iż w kolejnym roku obrotowym Spółka zwiększy poziomu sprzedaży wypracowany w 2013 roku.
W roku 2014 duży nacisk zostanie położony w aspekcie wewnętrznym na pogłębioną integrację organizmów łączonych spółek, a w aspekcie zewnętrznym na pozyskanie nowych klientów w strategicznych sektorach oraz działania sprzedażowe za granicą. Ponadto, Spółka będzie działać w kierunku zapewnienia wzrostu sprzedaży własnych produktów. Konsekwentnie realizowana będzie strategia budowania kolejnych innowacyjnych produktów w celu ich dystrybucji na rynku.

[1] EBITDA liczona jako zysk ze sprzedaży plus amortyzacja

Software Mind

Zarząd położy duży nacisk na badania i rozwój technologii Video Branch Banking, multimedia, bankowość internetowa i mobilna, Sales & Marketing 2.0. Prowadzone będą również prace nad rozwiązaniami wspierającymi usługowe modele biznesowe oparte na koncepcji SaaS.

VI. Nabycie akcji własnych przez Spółkę.

Spółka nie nabywała i nie posiada akcji własnych.

VII. Oddziały (zakłady) Spółki.

Spółka prowadzi działalność pod adresem siedziby w Krakowie (ul. Bociana 22A, 31-231 Kraków), gdzie znajduje się główny zakład przedsiębiorstwa Spółki.
Ponadto, Spółka prowadzi działalność w placówkach znajdujących się w Warszawie (przy ul. Nowoberesteckiej nr 16) i w Rzeszowie (przy ul. Litewska nr 10).

VIII. Instrumenty finansowe.

W działalności Spółki występować mogą w szczególności ryzyka kredytowe, stopy procentowej, zakłócenia przepływów pieniężnych, oraz kursowe. Spółka zarządza wspomnianymi ryzykami korzystając z opisanych niżej instrumentów.
Raiffeisen Bank Polska S.A. udzielił Spółce linii kredytowych w łącznej wysokości 2.000.000 zł, które zabezpieczają płynność finansową Spółki. Spółka nie korzystała w 2013 roku z ww. linii kredytowych stąd nie wystąpiło w działalności Spółki w 2013 roku ryzyko stopy procentowej.
Ponadto, Spółka posiada własne środki pieniężne zabezpieczające ją na wypadek istotnych zakłóceń w przepływie środków pieniężnych. Z uwagi na posiadane środki pieniężne, oraz dostępne linie kredytowe Spółka istotnie minimalizuje ryzyko zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej.
Ryzyko kredytowe w Spółce wiąże się głównie z odroczonymi terminami płatności wynagrodzeń na rzecz Spółki za zrealizowane projekty lub usługi, które w stosunku do większości klientów wynoszą od 30 do 60 dni. Minimalizacja wskazanego ryzyka następowała poprzez akumulację zysku w Spółce, oraz politykę zarządzania środkami pieniężnymi zapewniającej posiadanie własnych środków pieniężnych pozwalających na płynne prowadzenie działalności. Ponadto, ryzyko minimalizowane jest poprzez dostępność linii kredytowych w łącznej wysokości 2.000.000 zł. Spółka nisko ocenia ryzyko niewypłacalności klientów Spółki ponieważ co do zasady kontraktuje z dużymi klientami o stabilnej pozycji rynkowej, w szczególności z branży finansowej i telekomunikacyjnej.
Spółka incydentalnie korzystała w 2013 roku z walutowych instrumentów pochodnych w celu minimalizacji ryzyka zmian kursów walut, mogącego wpływać na sytuację Spółki przede wszystkim z uwagi na przychody uzyskiwane za granicą w walutach obcych. Spółka posiada zawartą z Raiffeisen Bank Polska S.A. umowę ramową pozwalająca na skorzystanie z instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego.

IX. Inne informacje.

W 2013 roku średnie zatrudnienie w Spółce wynosiło: 166 osób.

Software Mind

Spółka nie prowadzi działalności związanej z gospodarczym korzystaniem ze środowiska.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania żaden z członków Zarządu nie posiada akcji w Spółce. Pełną, częściowo pośrednio, kontrolę kapitałową nad spółką posiada spółka Wind Mobile S.A. z siedzibą w Krakowie, której znaczącym akcjonariuszem są podmioty powiązane z Prezesem Zarządu Spółki Panem Rafałem Styczeń.

Kraków, dnia 28 kwietnia 2014 roku.

Prezes Zarządu Rafał Styczeń

Wiceprezes Zarządu Grzegorz Młynarczyk

Wiceprezes Zarządu Janusz Homa

Wiceprezes Zarządu Tomasz Kiser

Członek Zarządu Karina Porębska

Członek Zarządu Radosław Stachowiak

BDI AUDYT

OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA ZA 2014 ROK

SOFTWARE MIND S.A.
z siedzibą w
Krakowie
ul. Bociana 22A

BDI AUDYT Sp. z o.o.; 31-444 Kraków; ul. Śliczna 30 lok. 47; tel. 0606854885; e-mail: bdiaudyt@bdiaudyt.pl;
Wpis KIBR na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3036; zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000237800; kapitał podstawowy opłacony 50 000 zł; NIP: 6751331166; REGON 120077099.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Software Mind Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Software Mind S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Bociana 22A, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 28 445 473,12 złotych,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014 wykazujący zysk netto w wysokości 4 134 078,52 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014 wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 4 134 078,52 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2 527 221,35 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Software Mind S.A.

Zarząd Software Mind S.A. oraz członkowie Rady Nadzorczej Software Mind S.A. 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 2013 roku, poz. 330, 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 Software Mind S.A. 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 Software Mind S.A. zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Software Mind S.A. na dzień 31.12.2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Software Mind S.A.

Sprawozdanie z działalności Software Mind S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Ireneusz Biernat
numer w rejestrze 10322
kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
BDI Audyt Sp. z o.o., 31-444 Kraków
ul. Śliczna 30 lok. 47,
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3036

Kraków, dnia 20 luty 2015 roku

RAPORT

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPÓŁKI

SOFTWARE MIND SPÓŁKA AKCYJNA

Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE
UL. BOCIANA 22A

ZA ROK OBROTOWY 2014

Kraków, luty 2015 roku

A. INFORMACJE OGÓLNE

1. Software Mind Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, ul. Bociana 22A, 31-231 Kraków, (zwana dalej „Spółką"), powstała w wyniku przekształcenia Software Mind Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie w spółkę akcyjną. Przekształcenie nastąpiło na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników Software Mind Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, z dnia 18 grudnia 2007 roku. (Akt notarialny Rep. A nr 25327/2007, notariusz Katarzyna Gruszczyńska z Kancelarii Notarialnej w Krakowie, ul. Karmelicka 68). Wpis Software Mind Spółka Akcyjna do rejestru przedsiębiorców został dokonany w dniu 29 lutego 2008 roku. Ostatnia zmiana statutu zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym, z dnia 26.05.2014 roku, Rep. A nr 2145/2014, sporządzona w Kancelarii Notarialnej w Krakowie przy ul. Królewskiej 57, notariusz Marcin Satora.

2. Ponadto podstawę prawną legalizującą działalność Spółki stanowią:
- wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS w dniu 29.02.2008 roku pod numerem 0000300409 w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
- numer identyfikacji podatkowej NIP 9452012822 nadany przez Małopolski Urząd Skarbowy w Krakowie, os. Bohaterów Września 80,
- numer identyfikacyjny Regon 356810329 nadany przez Urząd Statystyczny w Krakowie, ul. Kazimierza Wyki 3.

3. Rzeczywisty i zarejestrowany przedmiot działalności Spółki, wynikający ze statutu i wpisu do rejestru przedsiębiorców stanowi:
- działalność związana z oprogramowaniem,
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.

4. Według stanu na dzień bilansowy roku obrotowego 2014 – Software Mind Spółka Akcyjna była powiązana kapitałowo z Wind Mobile Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie jako podmiotem dominującym.

5. W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii skład Zarządu Spółki ulegał zmianie. Od dnia 2 grudnia 2013 roku do dnia 9 kwietnia 2014 roku w skład Zarządu Spółki wchodzili:

- Pan Rafał Styczeń – Prezes Zarządu,
- Pan Grzegorz Młynarczyk – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Janusz Homa – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Igor Bokun – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Konrad Siatka – Wiceprezes Zarządu.

Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 9 kwietnia 2014 roku dokonano następujących zmian w składzie Zarządu:

- odwołano ze składu Zarządu Pana Igora Bokun,
- przyjęto rezygnację z uczestnictwa w Zarządzie Spółki złożoną w dniu 9 kwietnia 2014 roku przez Pana Konrada Siatkę,
- powołano w skład Zarządu Pana Tomasza Kisera na funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- powołano w skład Zarządu Panią Karinę Porębską na funkcję Członka Zarządu,
- powołano w skład Zarządu Pana Radosława Stachowiaka na funkcję Członka Zarządu,

Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 18 czerwca 2014 roku odwołano Pana Janusza Homa ze składu Zarządu Spółki oraz powołano na nową 3 letnią kadencję skład Zarządu w osobach:

- Pan Rafał Styczeń – Prezes Zarządu,
- Pan Grzegorz Młynarczyk – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Tomasz Kiser – Wiceprezes Zarządu,
- Pani Karina Porębska – Członek Zarządu,
- Pan Radosław Stachowiak – Członek Zarządu.

6. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 31.12.2014
Kapitał (fundusz) własny	14 084 406,25	18 218 484,77
Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	10 017 107,29	13 584 406,25
Zysk (strata) netto	3 567 298,96	4 134 078,52

Kapitał podstawowy na dzień bilansowy 31.12.2014 roku wynosi 500 000 złotych, dzieli się na 2 000 000 akcji, każda o wartości nominalnej 0,25 złotych.

Struktura akcjonariuszy Software Mind S.A. na dzień 1 stycznia 2014 roku przedstawiała się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Wartość nominalna	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale
Konrad Siatka	300 000	75 000	15%
Grzegorz Młynarczyk	300 000	75 000	15%
IIF Ventures B.V.	625 000	156 250	31,25%
H&H Investment sp. z o.o.	300 000	75 000	15%
Janusz Homa	400 000	100 000	20%
RMS VENTURES LLC	75 000	18 750	3,75%
Razem	2 000 000	500 000	100%

Struktura akcjonariuszy Software Mind S.A. na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 roku oraz dzień wydania opinii przedstawiała się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Wartość nominalna	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale
Wind Mobile S.A.	2 000 000	500 000	100,00%

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego (zakładowego) na 31.12.2014 roku wykazana została w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców.

7. Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 19.12.2014 roku, do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014 wybrany został podmiot audytorski BDI Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Śliczna 30 lok. 47, wpisany pod numerem 3036 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. W imieniu tego podmiotu badanie sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Ireneusz Biernat, numer w rejestrze 10322.

8. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 46/B/2014 z dnia 20.12.2014 roku zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 7, przeprowadzono w okresie od 20.12.2014 do 20.02.2015 roku.

9. Zarówno podmiot audytorski BDI Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Ireneusz Biernat (numer w rejestrze 10322) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Spółki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

10. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający tj. 2013 było zbadane przez podmiot audytorski BDI Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Śliczna 30 lok 47, wpisany pod numerem 3036 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i otrzymało opinię bez zastrzeżeń wydaną w dniu 30.04.2014 roku. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Software Mind S.A. uchwałą numer 03/06/2014 z dnia 25 czerwca 2014 roku.
Zgodnie z Uchwałą numer 05/06/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Software Mind S.A. z dnia 25 czerwca 2014 roku zysk netto osiągnięty w roku obrotowym 2013 w kwocie 3 567 298,96 złotych został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy Spółki.

11. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 (poprzedzający rok badany), zostało złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 02.07.2014 roku.

12. Zbadane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014, składa się z:
- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- bilansu na dzień 31.12.2014 roku, z sumą aktywów i pasywów w kwocie 28 445 473,12 złotych,
- rachunku zysków i strat wykazującego za 2014 rok zysk netto w kwocie 4 134 078,52 złotych,
- zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 2014 wykazującego wzrost kapitału własnego o kwotę 4 134 078,52 złotych,
- rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy 2014 wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2 527 221,35 złotych,
- dodatkowych informacji i objaśnień.

13. Spółka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji, wyjaśnień i oświadczeń niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym. Nie nastąpiło ograniczenie zakresu badania.

14. Zarząd Spółki, złożył w dacie zakończenia badania pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
- kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego

do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,

- ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- niezaistnieniu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze sprawozdania finansowego.

15. Opinia i niniejszy raport zostały opracowane przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, z uwzględnieniem:

- stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego,
- zawodowego osądu biegłego rewidenta zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- w stosunku do rozliczeń podatkowych raport obejmuje badanie stanu rozrachunków z tych tytułów w zakresie ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną Spółkę
- sprawdzenia poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków oraz dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy.

B. DANE ANALITYCZNE

Poniżej przedstawiono zmiany wyniku działalności gospodarczej i bilansu określone w złotych oraz wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuacje finansową Spółki w latach 2014 – 2012, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone 31.12.2014, 31.12.2013 i 31.12.2012.

1. Bilans porównawczy

Aktywa, dane w złotych:

Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
	kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	%	kwota	%
							2014/2013		2014/2012	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Aktywa trwałe	**2 714 465,88**	**9,54**	**1 788 316,69**	**7,93**	**1 243 413,27**	**7,25**	**926 149,19**	**151,79**	**1 471 052,61**	**218,31**
Wartości niematerialne i prawne	811 992,15	2,85	77 741,97	0,34	72 078,38	0,42	734 250,18	1 044,47	739 913,77	1 126,54
Rzeczowe aktywa trwałe	1 070 351,89	3,76	977 412,81	4,34	1 029 666,56	6,00	92 939,08	109,51	40 685,33	103,95
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	832 121,84	2,93	733 161,91	3,25	141 668,33	0,83	98 959,93	113,50	690 453,51	587,37
Aktywa obrotowe	**25 731 007,24**	**90,46**	**20 760 418,68**	**92,07**	**15 912 971,86**	**92,75**	**4 970 588,56**	**123,94**	**9 818 035,38**	**161,70**
Zapasy	1 192 799,62	4,19	985 616,26	4,37	1 389 095,65	8,10	207 183,36	121,02	-196 296,03	85,87
Należności krótkoterminowe	15 617 683,44	54,91	9 674 160,52	42,90	9 326 262,09	54,36	5 943 522,92	161,44	6 291 421,35	167,46
Inwestycje krótkoterminowe	6 436 126,66	22,63	9 275 673,73	41,14	4 750 028,98	27,68	-2 839 547,07	69,39	1 686 097,68	135,50
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 484 397,52	8,73	824 968,17	3,66	447 585,14	2,61	1 659 429,35	301,15	2 036 812,38	555,07
Aktywa razem	**28 445 473,12**	**100,00**	**22 548 735,37**	**100,00**	**17 156 385,13**	**100,00**	**5 896 737,75**	**126,15**	**11 289 087,99**	**165,80**

Pasywa, dane w złotych:

Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
	kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	%	kwota	%
							2014/2013		2014/2012	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Kapitał (fundusz) własny	**18 218 484,77**	**64,05**	**14 084 406,25**	**62,46**	**10 517 107,29**	**61,30**	**4 134 078,52**	**129,35**	**7 701 377,48**	**173,23**
Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	1,76	500 000,00	2,22	500 000,00	2,91		100,00		100,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	13 584 406,25	47,76	10 017 107,29	44,42	8 653 538,76	50,44	3 567 298,96	135,61	4 930 867,49	156,98
Zysk (strata) netto	4 134 078,52	14,53	3 567 298,96	15,82	1 363 568,53	7,95	566 779,56	115,89	2 770 509,99	303,18
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**10 226 988,35**	**35,95**	**8 464 329,12**	**37,54**	**6 639 277,84**	**38,70**	**1 762 659,23**	**120,82**	**3 587 710,51**	**154,04**
Rezerwy na zobowiązania	4 245 097,79	14,92	3 070 375,64	13,62	790 426,05	4,61	1 174 722,15	138,26	3 454 671,74	537,06
Zobowiązania długoterminowe	226 837,63	0,80	78 163,97	0,35	115 894,73	0,68	148 673,66	290,21	110 942,90	195,73
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	5 475 239,45	19,25	4 659 156,61	20,66	4 994 701,79	29,11	816 082,84	117,52	480 537,66	109,62
wobec jednostek powiązanych	238 791,86	0,84					238 791,86		238 791,86	
Rozliczenia międzyokresowe	279 813,48	0,98	656 632,90	2,91	738 255,27	4,30	-376 819,42	42,61	-458 441,79	37,90
Pasywa razem	**28 445 473,12**	**100,00**	**22 548 735,37**	**100,00**	**17 156 385,13**	**100,00**	**5 896 737,75**	**126,15**	**11 289 087,99**	**165,80**

2. Rachunek zysków i strat analityczny (w złotych)

Wyszczególnienie	2014	rok	2013	rok	2012	rok	Zmiana stanu			
	kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	%	kwota	%
							2014/2013		2014/2012	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Działalność podstawowa										
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	50 144 817,74	99,12	44 962 891,79	99,25	34 806 292,50	98,75	5 181 925,95	111,52	15 338 525,24	144,07
Koszt własny sprzedaży	44 376 371,64	98,46	39 836 045,64	97,93	32 704 291,97	97,74	4 540 326,00	111,40	11 672 079,67	135,69
Wynik na sprzedaży	5 768 446,10		5 126 846,15		2 102 000,53		641 599,95	112,51	3 666 445,57	274,43
Pozostała działalność operacyjna										
Pozostałe przychody operacyjne	337 309,29	0,67	243 516,90	0,54	354 877,21	1,01	93 792,39	138,52	-17 567,92	95,05
Pozostałe koszty operacyjne	270 425,76	0,60	255 827,55	0,63	89 796,49	0,27	14 598,21	105,71	180 629,27	301,15
Wynik operacyjny	5 835 329,63		5 114 535,50		2 367 081,25		720 794,13	114,09	3 468 248,38	246,52
Działalność finansowa										
Przychody finansowe	110 275,58	0,21	97 237,81	0,21	86 841,45	0,24	13 037,77	113,41	23 434,13	126,98
Koszty finansowe	424 605,69	0,94	585 193,35	1,44	665 721,17	1,99	-160 587,66	72,56	-241 115,48	63,78
Zysk (strata) brutto	5 520 999,52		4 626 579,96		1 788 201,53		894 419,56	119,33	3 732 797,99	308,75
Podatek dochodowy	1 386 921,00		1 059 281,00		424 633,00		327 640,00	130,93	962 288,00	326,62
Zysk (strata) netto	**4 134 078,52**		**3 567 298,96**		**1 363 568,53**		**566 779,56**	**115,89**	**2 770 509,99**	**303,18**

3. Analiza wskaźnikowa

Wskaźniki rentowności	**2014**	**2013**	**2012**
Rentowność majątku (ROA) wynik finansowy netto x 100 / aktywa ogółem	14,53%	15,82%	7,95%
Rentowność netto wynik finansowy netto x 100 / przychody ze sprzedaży	8,24%	7,93%	3,92%
Rentowność kapitału własnego (ROE) wynik finansowy netto x 100 / kapitały własne	22,69%	25,33%	12,97%

Wskaźniki płynności finansowej	**2014**	**2013**	**2012**
Wskaźnik płynności bieżącej (I stopnia) aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc / zobowiązania krótkoterm*. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc	2,71	2,50	2,45
Wskaźnik płynności szybkiej (II stopnia) aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - nalez.z tyt.dost.i usł.pow.12 mc / zobowiązania krótkotermin*. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	2,33	2,28	2,17
Wskaźnik płynności natychmiastowej (III stopnia) inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkotermin*. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,68	1,12	0,73

*przyjęte zobowiązania krótkoterminowe dla wyliczenia wskaźników płynności stanowią sumę: a)krótkoterminowych rezerw poz. B.I.2i3 pasywów; b)krótkoterminowych zobowiązań poz. B.III pasywów; c)krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych poz. B.IV.2 pasywów.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	**2014**	**2013**	**2012**
Szybkość obrotu należnościami średni stan należności** z tytułu dostaw i usług x 365 dni / przychody netto ze sprzedaży	88	70	87
Szybkość obrotu zapasami średni stan zapasów** x 365 dni / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8	10	8
Stopień spłaty zobowiązań średni stan zobowiązań** z tytułu dostaw i usług x 365 dni / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	15	21	26

**średni stan zapasów, należności i zobowiązań został wyliczony jako suma stanów: okresu bieżącego i poprzedniego podzielona przez dwa

Pozostałe wskaźniki	**2014**	**2013**	**2012**
Wskaźnik ogólnego zadłużenia zobowiązania ogółem / aktywa ogółem	36%	38%	39%
Wskaźnik struktury finansowania kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe / suma pasywów	69%	64%	62%

4. Zdolność Spółki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

   Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności, przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2014 roku, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość Spółki.

Spółka posiada aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd pisemną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności. Księgi rachunkowe prowadzone były przy wykorzystaniu komputerowego systemu finansowo-księgowego Enova firmy

Soneta Sp. z o.o. Stosowany program spełnia wymogi określone w ustawie o rachunkowości.

1.2. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości

Otwarcia ksiąg dokonano w sposób prawidłowy, z zachowaniem zasady ciągłości bilansowej. W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. Nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad i polityki rachunkowości,
- rzetelności i bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Dokumentacja operacji gospodarczych jest kompletna i przejrzysta, a dowody księgowe, odpowiadają wymogom ustawy o rachunkowości. Dokumenty przed ujęciem w księgach rachunkowych są zatwierdzone pod względem merytorycznym i księgowym. Dowody księgowe zawierają stwierdzenie zakwalifikowania do ujęcia w księgach rachunkowych przez wskazanie ujęcia dowodu w księgach rachunkowych (dekretacja). Zapisy księgowe są kompletne i poprawne oraz powiązane z dokumentami. Ewidencja księgowa pozwala na uzyskanie niezbędnych informacji dla celów sporządzenia sprawozdania finansowego.

1.3. Zabezpieczenie dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych

Dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości, księgi rachunkowe, o których mowa w art. 10 i 13 ustawy o rachunkowości oraz dowody księgowe, dokumenty inwentaryzacyjne i sprawozdania finansowe przechowywane są w sposób należyty w siedzibie Spółki. Wymogi określone w rozdziale 8 „Ochrona danych" ustawy o rachunkowości można uznać za spełnione.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

   Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg.

   Księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji operacji gospodarczych są prawidłowe i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. Aktywa i pasywa bilansu oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

   Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki, jak również pozycji kształtujących wynik działalności Spółki, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

4. Informacja dodatkowa.

   Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami.

5. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.

   Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy 2014 spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego.

6. Zdarzenia po dacie bilansu.

   Między dniem bilansowym 31.12.2014 roku, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd Spółki.

7. Zgodność z prawem.

   Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu Spółki, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

D. DANE KOŃCOWE

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości. Wydana opinia bez zastrzeżeń w dniu 20 lutego 2015 roku – ze względu na wyrywkową metodę badania sprawozdania finansowego – nie ma w części dotyczącej rozliczeń budżetowych charakteru audytu podatkowego. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się testami i próbkami rewizyjnymi na podstawie, których wnioskowano o poprawności badanych pozycji.

Ireneusz Biernat
numer w rejestrze 10322
kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
BDI Audyt Sp. z o.o.
31-444 Kraków, ul. Śliczna 30 lok. 47,
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3036

Kraków, dnia 20 luty 2015 roku

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPÓŁKI SOFTWARE MIND SPÓŁKA AKCYJNA W KRAKOWIE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU

1. Nazwa: **Software Mind S.A.**
   a. Siedziba: Kraków, ul. Bociana 22A
   b. Rejestr: Krakowy Rejestr Sądowy nr 0000300406
   c. Organ rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia
2. Przedmiot działalności: Podstawowy przedmiot działalności Spółki to działalność w zakresie oprogramowania, przetwarzania danych, działalność związana z bazami danych
3. Czas trwania Spółki jest nieograniczony
4. Sprawozdaniem finansowym objęto okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku
5. W sprawozdaniu zawarto dane dotyczące Spółki Software Mind S.A.
6. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.
   Przyjęte zasady rachunkowości w zakresie, w jakim ustawa pozwala jednostkom na prawo wyboru.

   6.a. Polityka Spółki w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego i sporządzania sprawozdań finansowych opiera się na nadrzędnych zasadach rachunkowości.
   6.b. Ewidencję i rozliczanie kosztów prowadzi się według rodzajów z uwzględnieniem klasyfikacji pomocniczej kosztów na poszczególne komórki organizacyjne oraz w układzie funkcjonalnym
   6.c. Ewidencję księgową poszczególnych składników majątkowych prowadzi się według metod i zasad wyceny określonych poniżej:

- Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne objęte są ewidencją ilościowo-wartościową. Dla celów ewidencji księgowej stosuje się obowiązującą Klasyfikację Środków Trwałych wprowadzoną Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 grudnia 1999 roku, która obowiązuje od 1 stycznia 2000 roku po uwzględnieniu zmian wprowadzonych Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 12 lutego 2002 roku. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne podlegają amortyzacji metodą liniową według planowych stawek rocznych odpisów amortyzacyjnych od zaktualizowanej wartości początkowej ustalonej w planie amortyzacji, w wysokości określonej w Wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych stanowiących załącznik nr 1 do Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Środki trwałe zaliczone do grupy 4, poddane szybkiemu postępowi technicznemu amortyzuje się metodą liniową z podwyższonym współczynnikiem 2. Do środków trwałych kwalifikuje się przedmioty o okresie używania powyżej jednego roku i wartości powyżej 3.500 zł. Środki trwałe o wartości poniżej 3.500 zł, zalicza się w koszty ujmując je jednocześnie w ewidencji pozabilansowej. Podstawą ujęcia danego środka trwałego jest kryterium jego dostępności, ekonomicznej użyteczności oraz szybkości zmian w technologii, co warunkuje długość użytkowania danego środka.

  Środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia (lub kosztu wytworzenia).

- Wycena aktywów obrotowych prowadzona jest dla:

✓ zapasów: materiałów i towarów - według rzeczywistych cen zakupu.

✓ należności krótkoterminowych i roszczeń, których termin spłaty przypada na dzień bilansowy i jest krótszy niż rok – w kwocie wymagającej zapłaty według wartości netto (pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące). Wartość należności

aktualizuje się w oparciu o analizę ściągalności należności od poszczególnych dłużników. Podstawą dokonania odpisu jest indywidualna ocena sytuacji dłużnika poparta bezspornymi dowodami, które czynią prawdopodobnym brak zapłaty należności w najbliższym okresie. Należności w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie NBP.

- **Rezerwy** tworzone przez Spółkę dotyczą odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych spowodowanego przejściowymi różnicami między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i zobowiązań a ich wartością podatkową. Podatek odroczony ustala się oraz księguje zgodnie z Krajowym Standardem Rachunkowości Nr 2 „podatek dochodowy". Pozostałe rezerwy tworzy się w uzasadnionych przypadkach, w wiarygodnie oszacowanej wartości biorąc pod uwagę dotychczasowe doświadczenia w zakresie ryzyka wystąpienia danego zobowiązania. Na zdarzenia, których wartość nie jest znacząca oraz, które nie mają znaczącego wpływu na obraz sytuacji finansowej Spółki – rezerw nie tworzy się.

- Ewidencja **Usług długoterminowych** jest prowadzona na kontach zespołu 8. Są one przeliczane zg z metodą osobodni wykonanych i koniecznych jeszcze do wykonania do zakończenia kontraktu. Wartość kontraktów długoterminowych jest rozliczana i weryfikowana w okresach kwartalnych. W stosunku do przychodów naliczonych, a jeszcze nie zrealizowanych ujętych w księgach stosuje się zasadę ostrożności, co skutkuje równoczesnym naliczeniem podatku odroczonego tj. utworzeniem rezerwy na podatek dochodowy w proporcji do naliczonych przychodów i współmiernych do nich kosztów. Do usług długoterminowych zaliczane są także kontrakty o okresie krótszym niż 6 miesięcy, których wartość jest znacząca i wpływa bezpośrednio na prawidłowe określenie przychodów współmiernych do kosztów.

- Jednostka ujmuje umowy leasingowe zgodnie z ustawą o rachunkowości.

7. Spółka sporządza rachunek zysków i strat według wariantu porównawczego określonego w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat wykazuje się według zasad określonych poniżej:

- koszty działalności operacyjnej obciążają w pełnej wysokości koszt własny sprzedaży, z wyjątkiem tych, które dotyczą następnych okresów sprawozdawczych i zgodnie z zasadą zachowania współmierności przychodów i kosztów odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe kosztów. Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym na kontach zespołu 4 oraz pomocniczo na kontach zespołu 5.

- przychody i koszty finansowe ujmowane są w ciągu roku z zachowaniem współmierności przychodów i kosztów.

8. W dniu 28 września 2012 roku została zawarta umowa w ramach siódmego programu ramowego, grant agrement no 308429 WeSenseIT, Citisen Observatory of Water o dofinansowanie projektu ze środków unijnych w ramach europejskiego konsorcjum, którego koordynatorem jest Uniwersytet w Sheffield z siedzibą w Anglii. Software Mind przystąpiło do w/w konsorcjum jako współuczestnik realizacji projektu pod nazwą WESENSEIT.

Konsorcjum, zasady jego działania oraz realizacji projektu zostały uregulowane w uchwale nr 1906/2006 Europejskiego Parlamentu i Rady Europejskiej z dnia 18 grudnia 2006 roku. Określa ona zasady uczestnictwa w ramach projektu „Seventh Framework Programme", którego zadaniem jest rozszerzanie, propagowanie oraz prowadzenie prac badawczych pozwalających na wzrost innowacyjności przedsiębiorstw w latach 2007 do 2013

Na okoliczność realizacji w/w umowy wprowadzono następujące zasady do polityki rachunkowości:

- Wprowadzono wykaz dodatkowych kont księgi głównej, a do każdego konta syntetycznego jest prowadzona analityka z podziałem na poszczególne, wyodrębnione zgodnie z projektem zadania,
- Księgowanie następuje pod koniec miesiąca na podstawie prawidłowo rozliczonych i zaksięgowanych kosztów projektu do wysokości dofinansowania tj. 75% poniesionych całkowitych kosztów danego miesiąca odniesionych na projekt,
- Księgowania kosztów bezpośrednich następują na podstawie dokumentów źródłowych zewnętrznych oraz dokumentów wewnętrznych. Koszty pośrednie, wyliczone controlingowym rozdzielnikiem narzutu kosztów ogólnych są ujmowane na kontach pozabilansowych, gdzie kontem syntetycznym jest konto WSI. Podział kosztów na poszczególne zadania następuje według zasad obowiązujących dla kont zespołu „4",
- Dowód księgowy to oryginał faktury, lista płac sporządzona w oryginale bądź dowód wewnętrzny w postaci polecenia księgowania. Oryginał faktury przychodzący do Spółki jest ewidencjonowany i opatrzony datą wpływu, następnie trafia do dalszego opisu i akceptacji przez osoby pracujące w projekcie.

Kraków, dnia 16-02-2015

Software Mind
Daria Ślęzak
Główna Księgowa

Software Mind
Rafał Styczeń
Prezes Zarządu

Software Mind
Grzegorz Młynarczyk
Wiceprezes Zarządu

Software Mind
Radosław Stachowiak
Członek Zarządu

Software Mind
Tomasz Kiser
Wiceprezes Zarządu

Software Mind
Karina Porębska
Członek Zarządu

Software Mind S. A.
ul. Bociana 22 A
31-231 Kraków

Bilans sporządzony na dzień 31-12-2014

						2013.12.31	2014.12.31
					Aktywa		
A					**Aktywa trwałe**	**1 788 316,69**	**2 714 465,88**
	I				**Wartości niematerialne i prawne**	**77 741,97**	**811 992,15**
		1			*Koszty zakończonych prac rozwojowych*	*0,00*	*794 192,50*
		2			*Wartość firmy*		
		3			*Inne wartości niematerialne i prawne*	*77 741,97*	*17 799,65*
		4			*Zaliczki na wartości niematerialne i prawne*		
	II				**Rzeczowe aktywa trwałe**	**977 412,81**	**1 070 351,89**
		1			*Środki trwałe*	*966 252,42*	*1 030 977,36*
			a		grunty		
			b		budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	302 971,77	263 189,61
			c		urządzenia techniczne i maszyny	435 411,13	372 657,71
			d		środki transportu	195 708,15	364 501,11
			e		inne środki trwałe	32 161,37	30 628,93
		2			*Środki trwałe w budowie*	*11 160,39*	*39 374,53*
		3			*Zaliczki na środki trwałe w budowie*		
	III				**Należności długoterminowe**		
	IV				**Inwestycje długoterminowe**		
	V				**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**733 161,91**	**832 121,84**
		1			*Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*	723 679,00	708 253,00
		2			*Inne rozliczenia międzyokresowe*	9 482,91	123 868,84
B					**Aktywa obrotowe**	**20 760 418,68**	**25 731 007,24**
	I				**Zapasy**	**985 616,26**	**1 192 799,62**
		1			*Materiały*	*0,00*	*0,00*
		2			*Półprodukty i produkty w toku*	*886 754,53*	*998 395,04*
		3			*Produkty gotowe*		
		4			*Towary*	*98 861,73*	*194 404,58*
		5			*Zaliczki na dostawy*		
	II				**Należności krótkoterminowe**	**9 674 160,52**	**15 617 683,44**
		1			*Należności od jednostek powiązanych*	*0,00*	*0,00*
			a		z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:		
			b		inne		
		2			*Należności od pozostałych jednostek*	*9 674 160,52*	*15 617 683,44*
			a		z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	9 029 450,43	15 195 939,38
				-	do 12 miesięcy	9 029 450,43	15 195 939,38
				-	powyżej 12 miesięcy		
			b		z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	225 476,05	388 783,20
			c		inne	419 234,04	32 960,86
			d		dochodzone na drodze sądowej		
	III				**Inwestycje krótkoterminowe**	**9 275 673,73**	**6 436 126,66**
		1			*Krótkoterminowe aktywa finansowe*	*9 275 673,73*	*6 436 126,66*
			a		w jednostkach powiązanych		
			b		w pozostałych jednostkach	506 883,69	194 557,97
				-	udzielone pożyczki	506 883,69	194 557,97
			c		środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 768 790,04	6 241 568,69
				-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 768 790,04	6 241 568,69
				-	inne środki pieniężne		
				-	inne aktywa pieniężne		
		2			*Inne inwestycje krótkoterminowe*	*0,00*	*0,00*
	IV				**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**824 968,17**	**2 484 397,52**
					Aktywa razem	***22 548 735,37***	***28 445 473,12***

								2013.12.31	2014.12.31
Pasywa									
A			**Kapitał (fundusz) własny**					**14 084 406,25**	**18 218 484,77**
	I			**Kapitał (fundusz) podstawowy**				500 000,00	500 000,00
	II			**Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)**					
	III			**Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)**					
	IV			**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny**					
	V			**Kapitał (fundusz) zapasowy**				10 017 107,29	13 584 406,25
	VI			**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe**					
	VII			**Zysk (strata) z lat ubiegłych**				0,00	0,00
	VIII			**Zysk (strata) netto**				3 567 298,96	4 134 078,52
	IX			**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)**					
B			**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**					**8 464 329,12**	**10 226 988,35**
	I			**Rezerwy na zobowiązania**				3 070 375,64	4 245 097,79
		1		*Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*				89 917,00	507 923,00
		2		*Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne*				2 980 458,64	3 737 174,79
			-	długoterminowe				0,00	12 334,98
			-	krótkoterminowe				2 980 458,64	3 724 839,81
		3		*Pozostałe rezerwy*					
	II			**Zobowiązania długoterminowe**				**78 163,97**	**226 837,63**
		1		*Wobec jednostek powiązanych*				0,00	0,00
		2		*Wobec pozostałych jednostek*				78 163,97	226 837,63
			a	kredyty i pożyczki					
			b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych					
			c	inne zobowiązania finansowe				78 163,97	226 837,63
			d	inne					
	III			**Zobowiązania krótkoterminowe**				**4 659 156,61**	**5 475 239,45**
		1		*Wobec jednostek powiązanych*					
			a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:				0,00	238 791,86
				-	do 12 miesięcy				238 791,86
				-	powyżej 12 miesięcy				
		2		*Wobec pozostałych jednostek*				4 635 214,57	5 235 455,09
			a	kredyty i pożyczki					
			b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych					
			c	inne zobowiązania finansowe				80 047,11	114 253,46
			d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:				1 728 423,13	2 133 639,07
				-	do 12 miesięcy			1 728 423,13	2 133 639,07
				-	powyżej 12 miesięcy				
			e	zaliczki otrzymane na dostawy				63 230,56	56 273,91
			f	zobowiązania wekslowe					
			g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń				2 668 486,08	2 853 824,07
			h	z tytułu wynagrodzeń				66 675,12	57 842,54
			i	inne				28 352,57	19 622,04
		3		*Fundusze specjalne*				23 942,04	992,50
	IV			**Rozliczenia międzyokresowe**				**656 632,90**	**279 813,48**
		1		*Ujemna wartość firmy*					
		2		*Inne rozliczenia międzyokresowe*				656 632,90	279 813,48
			-		długoterminowe				
			-		krótkoterminowe			656 632,90	279 813,48
Pasywa razem								***22 548 735,37***	***28 445 473,12***

0,00

Software Mind
Marina Połeboska
Członek Zarządu

Software Mind
Daria Ślęzak
Główna Księgowa

Software Mind
Radosław Skrzachowiak
Członek Zarządu

Software Mind
Rafał Sykuła
Prezes Zarządu

Software Mind
Grzegorz Mizerański
Wiceprezes Zarządu

Software Mind
Tomasz [illegible]
Wiceprezes Zarządu

(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

Kraków, 16-02-2015

(sporządzono dzień, miesiąc, rok)

(Nazwisko i imię, podpis kierownika jednostki)

Software Mind S.A.
ul. Bociana 22 A
31-231 Kraków

		Rachunek Zysków i Strat	01.01-31.12.2013	01.01-31.12.2014
A		***Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi***	***44 962 891,79***	***50 144 817,74***
	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów / usług	42 378 048,92	45 082 970,13
	II	Zmiana stanu produktów	750 979,15	1 438 658,07
	III	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
	IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 833 863,72	3 623 189,54
B		***Koszty działalności operacyjnej***	***39 836 045,64***	***44 376 371,64***
	I	Amortyzacja	675 413,45	685 121,66
	II	Zużycie materiałów i energii	650 131,64	772 789,31
	III	Usługi obce	15 315 008,56	18 399 836,15
	IV	Podatki i opłaty	230 166,24	328 354,01
	V	Wynagrodzenia	17 451 507,79	17 082 828,21
	VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 417 426,02	3 482 889,62
	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 235 700,99	1 323 367,73
	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	860 690,95	2 301 184,95
C		***Zysk (strata) ze sprzedaży***	***5 126 846,15***	***5 768 446,10***
D		***Pozostałe przychody operacyjne***	***243 516,90***	***337 309,29***
	I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8 776,42	65 010,66
	II	Dotacje	63 149,74	0,00
	III	Inne przychody operacyjne	171 590,74	272 298,63
E		***Pozostałe koszty operacyjne***	***255 827,55***	***270 425,76***
	I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	121 801,94	124 651,23
	III	Inne koszty operacyjne	134 025,61	145 774,53
F		***Zysk (strata) z działalności operacyjnej***	***5 114 535,50***	***5 835 329,63***
G		***Przychody finansowe***	***97 237,81***	***110 275,58***
	I	Dywidendy i udziały w zyskach		
	II	Odsetki	97 237,81	110 275,58
	III	Zysk ze zbycia inwestycji		
	IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
	V	Inne / różnice kursowe	0,00	0,00
H		***Koszty finansowe***	***585 193,35***	***424 605,69***
	I	Odsetki	17 938,37	19 920,07
	II	Strata ze zbycia inwestycji		
	III	Aktualizacja wartości inwestycji		
	IV	Inne / różnice kursowe	567 254,98	404 685,62
I		***Zysk z działalności gospodarczej***	***4 626 579,96***	***5 520 999,52***
J		***Wynik zdarzeń nadzwyczajnych***	***0,00***	***0,00***
	I	Zyski nadzwyczajne		
	II	Straty nadzwyczajne		
K		***Zysk brutto***	***4 626 579,96***	***5 520 999,52***
L		***Podatek dochodowy***	***1 059 281,00***	***1 386 921,00***
	I	**Podatek dochodowy - bieżący**	1 582 581,00	953 489,00
	II	**Podatek dochodowy - odroczony**	-523 300,00	433 432,00
M		***Pozostałe obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego***		
N		***Zysk (strata) netto***	***3 567 298,96***	***4 134 078,52***

Software Mind
Karina Porębska
Członek Zarządu

Software Mind
Radosław Stachowiak
Członek Zarządu

Software Mind
Daria Ślęzak
Główna Księgowa

16-02-2015

Software Mind
Bartłomiej Styczeń
Prezes Zarządu

Software Mind
Grzegorz Mynarczyk
Wiceprezes Zarządu

Software Mind
Tomasz Kiser
Wiceprezes Zarządu

(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej) (Data sporządzenia) (Nazwisko i imię, podpis kierownika jednostki)

Software Mind S. A.
ul. Bociana 22 A
31-231 Kraków

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Rok 2013	Rok 2014
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	**10 517 107,29**	**14 084 406,25**
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	**10 517 107,29**	**14 084 406,25**
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	**500 000,00**	**500 000,00**
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- podwyższenie kapitału w związku ze zmianą formy prawnej	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	**0,00**	**0,00**
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	**500 000,00**	**500 000,00**
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	**0,00**	**0,00**
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	**0,00**	**0,00**
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	**0,00**	**0,00**
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	**0,00**	**0,00**
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	**8 653 538,76**	**10 017 107,29**
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	1 363 568,53	3 567 298,96
a) zwiększenia (z tytułu)	1 363 568,53	3 567 298,96
- przeznaczenie zysku z roku 2013		3 567 298,96
- przeznaczenie zysku z roku 2012	1 363 568,53	
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty -skutki błędów podstawowych		
- przeznaczzenie kapitału zapasowego na podwyższenie - brak rejestracji		
- przeznaczenie cześći kapitału na pokrycie podatku dochodowego od podwyższenia - utworzenie rezerwy na podatek		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	**10 017 107,29**	**13 584 406,25**
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	**0,00**	**0,00**
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	**0,00**	**0,00**
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	**0,00**	**0,00**
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- utworzenie kapitału rezerwowego z kapitału zapasowego - przeznaczonego na podwyższenie kapitału podsatwowego - brak rejestracji na dzień sporządzenia sprawozdania		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- wykorzystanie kapitału rezerwowego poprzez podwyższenie kapitału podstawowego w dniu rejestracji w sądzie tj 5 lutego 2008		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	**0,00**	**0,00**
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**1 363 568,53**	**3 567 298,96**
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	**1 363 568,53**	**3 567 298,96**
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 363 568,53	3 567 298,96
- podział zysku z latubiegłych - przeniesienie na kapitał zapasowy	1 363 568,53	3 567 298,96
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	**0,00**	**0,00**
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	**0,00**	**0,00**
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	**0,00**	**0,00**
a) zwiększenia (z tytułu)		
- korekta błędów podstawowych z roku 2005		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie strat z ubiegłych z kapitału zapasowego		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	**0,00**	**0,00**
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	**0,00**	**0,00**
8. Wynik netto	**3 567 298,96**	**4 134 078,52**
a) zysk netto	3 567 298,96	4 134 078,52
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	**14 084 406,25**	**18 218 484,77**
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**14 084 406,25**	**18 218 484,77**

Software Mind

Daria Ślęzak
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)
Główna Księgowa

Kraków, 16-02-2015
(sporządzono dzień, miesiąc, rok)

Software Mind
Radosław Stachowiak
Członek Zarządu

Software Mind
Rafał Latyński
Prezes Zarządu

Software Mind
Tomasz Kiser
Wiceprezes Zarządu
(nazwisko i imię, podpis kierownika jednostki)

Software Mind
Tomasz Kiser
Wiceprezes Zarządu

Software Mind
Karina Pilińska
Członek Zarządu

Software Mind S. A.
ul. Bociana 22 A
31-231 Kraków

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Rok 2013 od 1.01.2013 do 31.12.2013	Rok 2014 od 1.01.2014 do 31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	**3 567 298,96**	**4 134 078,52**
II. Korekty razem	**-156 698,89**	**-5 717 496,12**
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych		
2. Amortyzacja	676 870,55	685 121,66
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-33 250,18
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	17 073,04	19 846,98
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	4 371,38	-59 898,24
6. Zmiana stanu rezerw	2 279 949,59	1 174 722,15
7. Zmiana stanu zapasów	403 479,39	-207 183,36
8. Zmiana stanu należności	-640 430,38	-5 943 522,92
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych,	-322 929,34	781 876,49
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 176 431,42	-2 135 208,70
11. Inne korekty	-1 398 651,70	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	**3 410 600,07**	**-1 583 417,60**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	**6 500,00**	**65 010,66**
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 500,00	65 010,66
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4 . Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	**1 141 535,46**	**1 231 830,53**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	634 651,77	1 231 830,53
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	506 883,69	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**-1 135 035,46**	**-1 166 819,87**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	**1 810 616,09**	**1 277 469,31**
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów)		
2. Kredyty i pożyczki		345 575,90
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	1 810 616,09	931 893,41
II. Wydatki	**67 419,64**	**1 054 453,19**
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli,		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	50 346,60	102 712,80
8. Odsetki	17 073,04	19 846,98
9. Inne wydatki finansowe		931 893,41
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**1 743 196,45**	**223 016,12**
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	**4 018 761,06**	**-2 527 221,35**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**4 018 761,06**	**-2 527 221,35**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-31 449,51	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	**4 750 028,98**	**8 768 790,04**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	**8 768 790,04**	**6 241 568,69**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	128 744,76	0,00

Software Mind
Daria Ślęzak
Główna Księgowa
.....
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

Software Mind
Radosław Stachowiak
Członek Zarządu
Kraków, 16-02-2015
(sporządzono dzień, miesiąc, rok)

Software Mind
Rafał Styczeń
Prezes Zarządu

Software Mind
Grzegorz Mynarczyk
Wiceprezes Zarządu

Software Mind
Tomasz Kiser
Wiceprezes Zarządu

Software Mind
Karina Porębska
Członek Zarządu

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPÓŁKI SOFTWARE MIND SPÓŁKA AKCYJNA W KRAKOWIE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU

1. Informacje i objaśnienia do bilansu

1.1.Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych.

A.I.1 – A.I.4 Wartości niematerialne i prawne

Zmiana wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych)

	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty,	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	297 211,00		499 128,42	413 216,25			796 339,42
b) zwiększenia (z tytułu)	794 192,50		2 344,45	2 344,45			796 536,95
zakup			2 344,45	2 344,45			2 344,45
przyjęcie	794 192,50						794 192,50
c) zmniejszenia (z tytułu)	297 211,00						297 211,00
likwidacja	297 211,00						297 211,00
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	**1 091 403,50**	**0,00**	**501 472,87**	**415 560,70**			**1 592 876,37**
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	**297 211,00**		**421 386,45**	**348 426,40**			**718 597,45**
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00	0,00	62 286,77	53 635,36			62 286,77
- planowa			62 286,77	53 635,36			62 286,77
g) zmniejszenia	297 211,00						
likwidacja	297 211,00						297 211,00
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	**297 211,00**	**0,00**	**483 673,22**	**402 061,76**	**0,00**	**0,00**	**780 884,22**
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
- zwiększenie							
- zmniejszenie							
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	**794 192,50**	**0,00**	**17 799,65**	**13 498,94**	**0,00**	**0,00**	**811 992,15**

A.II.1 – A.II.3 Rzeczowa aktywa trwałe – środki trwałe

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	**0,00**	**397 822,81**	**1 978 148,59**	**1 032 985,72**	**148 574,73**	3 557 531,85
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	396 737,43	315 231,37	10 342,01	722 310,81
zakup			396 737,43	0,00	10 342,01	407 079,44
przyjęcie ze środków trwałych w budowie						0,00
leasing				315 231,37		315 231,37
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	164 631,06	243 332,99	5 225,40	413 189,45
likwidacja			116 192,53	51 743,41	1 139,34	169 075,28
sprzedaż			48 438,53	150 961,51	4 086,06	203 486,10
rozliczenie leasingu				40 628,07		40 628,07
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	**0,00**	**397 822,81**	**2 210 254,96**	**1 104 884,10**	**153 691,34**	**3 866 653,21**
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	94 851,04	1 542 737,46	837 277,57	116 413,36	2 591 279,43
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00	39 782,16	456 624,35	-96 894,58	6 649,05	244 396,42
- planowa		39 782,16	456 624,35	114 553,93	11 874,45	622 834,89
g) zmniejszenia			161 764,56	211 448,51	5 225,40	378 438,47
- likwidacja środków trwałych			114 598,79	60 487,00	1 139,34	176 225,13
-sprzedaż			47 165,77	150 961,51	4 086,06	202 213,34
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okre	**0,00**	**134 633,20**	**1 837 597,25**	**740 382,99**	**123 062,41**	**2 835 675,85**
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenie						
- zmniejszenie						
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0,00	**263 189,61**	**372 657,71**	**364 501,11**	**30 628,93**	**1 030 977,36**

1.2. Software Mind Spółka Akcyjna na dzień 31 grudnia 2014 r. nie posiadała gruntów pozostających w użytkowaniu wieczystym.

1.3. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych używanych na podstawie umowy leasingu

Firma nie posiada obecnie samochodów używanych na podstawie leasingu operacyjnego, które byłyby nieamortyzowane.

1.4. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytuły uzyskania prawa własności budynków lub budowli nie wystąpiły.

1.5. Kapitał zakładowy Spółki w roku 2014 nie uległ zmianie i wynosi 500.000,00 zł.

LP	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Wartość nominalna	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale
1	Wind Mobile S.A.	2.000.000	500.000,00	100%

1.6. Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym, które zostało dołączone do sprawozdania.

1.7. Za omawiany okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 4.134.078,52 zł.

Proponowany podział zysku/straty jest następujący:

Wyszczególnienie	Kwota
1. Nierozliczony zysk (%), strata z lat ubiegłych	0,00
2. Zysk netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014	4.134.078,52
3. RAZEM ZYSK DO PODZIAŁU	4.134.078,52
4. Propozycja podziału zysku – przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	4.134.078,52

1.8. Dane o stanie rezerw według celu utworzenia na początek roku obrotowego i ich zmianach oraz stan na koniec roku.

Na 01.01.2014 r. stan rezerw wynosił 3.070.375,64 z i dotyczyły one odroczonego podatku dochodowego w kwocie 89.917,00 oraz niewypłaconych premii w kwocie 2.980.458,64.
W roku 2014 Spółka rozwiązała rezerwy utworzone z tytułu odroczonego podatku dochodowego z roku 2013 w kwocie 89.917,00 oraz utworzyła nowe rezerwy z w/w tytułu w kwocie 507.923,00.
Równocześnie Spółka wykorzystała rezerwy na niewypłacone premie w kwocie 2.176.543,68 oraz utworzyła rezerwy na niewypłacone premie roczne dot. roku 2014 w kwocie 3.105.860,52

Spółka rozwiązała część rezerw na zaległe urlopy. Początkowa kwota rezerwy to 803.914,96, rozwiązano kwotę 184.935,67. Pozostała kwota 618.979,29.
Utworzono także rezerwę na odprawy emerytalne w kwocie 12.334,98.
Łączna kwota rezerw wykazana w bilansie na dzień 31.12.2014 wynosi 4.245.097,79 na które składa się rezerwa na podatek dochodowy w kwocie 507.923,00 i rezerwa na świadczenia pracownicze w kwocie 3.737.174,79.

1.9. W roku 2014 wystąpił odpis aktualizujący wartość zapasów i towarów
Dotyczyło to aktualizacji wartości towarów w magazynie i związane było z częściową utratą ich wartości. Kwota odpisu aktualizującego wynosi 390,00

Spółka dokonała odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług oraz wykorzystała wcześniej utworzone odpisy.

Grupa należności	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie odpisów w związku z zapłatą należności	Stan na koniec roku obrotowego
Z tytułu dostaw i usług	135.998,45	127.924,53	0,00	0,00	263.922,98
Z tytułu podatków	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	135.998,45	127.924,53	0,00	0,00	263.922,98

1.10. Spółka Software Mind na dzień 31 grudnia posiadała zobowiązania długoterminowe wykazane w pozycji inne zobowiązania finansowe. Są to zobowiązania z tytułu zawarcia umów leasingu na samochody osobowe.
Zobowiązania długoterminowe zostaną spłacone w następujących okresach:
Od 1 roku do trzech lat 122.975,43
Od trzech lat do pięciu lat 103.862,20

1.11. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń między okresowych oraz rozliczeń między okresowych przychodów:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2014
A.	Rozliczenia między okresowe czynne - krótkoterminowe	824.968,17	2.484.397,52
I.	Rozliczenie czynne kosztów	392.182,78	657.482,92
1.	Prenumerata czasopism	4.363,64	4.464,86
2.	Ubezpieczenie majątku	20.221,73	16.424,73
3.	Kaucja	422,50	422,50
4.	Ogłoszenia na Pracuj PL	0,00	1.355,00
5.	Koszty abonamentów telefonicznych	10.734,67	6.924,67
6.	Zapłata za aktualizacje programu F-k za rok 2014/2015	3.657,00	7.415,00
7.	Dostep do GoldenLine	2.892,50	0,00
8.	Koszty usług dot,, roku 2014/2015	4.076,80	141.700,82
9.	Program partnerski ze spółką Oracle	7.102,30	0,00
10.	Program partnerski ze spółką Microsoft	15.894,96	7.645,11
11.	Koszty domen internetowych i systemów antywirusowych	3.464,59	5.171,30
12.	Program partnerski ze spółka TIBCO	1.925,00	3.751,74
13	Certyfikat Thawte i Symantec na rok 2014/2015	1.383,50	873,20

14	Koszty dostępu do programu lex	1.832,66	0,00
15.	Koszty opłaty wstępnej leasingowej rozliczanej w czasie	6.808,33	40.733,43
16.	Koszty IPO	277.853,36	277.853,36
17	Polisa ubezpieczeniowa Travel	2.316,20	3.650,00
18	Suporty i usługi na rok 2014/2015	11.664,42	5.694,46
19	Pozostałe certyfikaty i supporty	3.208,62	64.265,57
20	Znak towarowy	2.360,00	2.120,00
21	Koszty ISO	10.000,00	67.017,17
II	Rozliczenia przychodów	432.785,39	1.826.914,60
1.	Przeliczenie kontraktów długoterminowych	432.785,39	1.826.914,60
B.	Rozliczenia między okresowe czynne – długoterminowe	733 161,91	832.121,84
I.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	723.679	708.253,00
II.	Inne rozliczenia międzyokresowe	9.482,91	123.868,84
1.	Koszty opłaty wstępnej leasingowej rozliczanej w okresie powyżej roku	9.482,91	123.868,84
C.	Rozliczenia miedzy okresowe bierne	656.632,90	279.813,48
I.	Długoterminowe	0,00	0,00
II.	Krótkoterminowe	656.632,90	279.813,48
1.	Dotacja do projektu WSI	140.537,48	133.925,64
2.	Rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych	407.915,13	0,00
3	Rezerwa na koszty prac w toku	108.180,29	145.887,84

1.12. Na majątku Software Mind nie zostały zabezpieczone żadne roszczenia.

1.13. Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych. W roku 2014 Spółka udzieliła następujące gwarancje:
Gwarancja dla Yawa 9 sp. z o.o. stanowiąca zabezpieczenie pod umowę najmu lokalu w Warszawie – kwota gwarancji 32.000,00 EUR.

2. Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat.

2.1. Struktura rzeczowa oraz terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:

Lp.	Przychód netto ze sprzedaży	Rok 2013			Rok 2014			Rok 2014
		Razem	Za granica	Kraj	Razem	Za granica	Kraj	
1.	Usługi:	42 378 048,92	18 342 981,20	24 035 067,72	45 082 970,13	29 330 089,07	15 752 881,06	92,56
	w tym							0
	-usł informatyczne	40 397 096,73	17 032 294,17	23 364 802,56	40 453 039,85	25 315 707,16	15 137 332,69	83,06
	- licencje	284 578,95	0,00	284 578,95	3 598 371,00	3 598 371,00	0,00	7,39
	- pozostałe	360 871,28	2 511,96	358 359,32	416 010,91	416 010,91	0,00	0,85
	-prace badawczo-rozwojowe	1 335 501,96	1 308 175,07	27 326,89	615 548,37		615 548,37	1,26
2.	Towarów:	1 831 907,72	378 855,94	1 453 051,78	3 604 264,13	3 604 264,13	0,00	7,4
3.	Materiałów:	1 956,00	0,00	0,00	18 925,41	18 925,41	0,00	0,04
Razem		44 211 912,64	18.723.793,14	25.488.119,50	48 706 159,67	18.723.793,14	25.488.119,50	100

2.2. W prezentowanym okresie bieżącego okresu nie dokonywano odpisu aktualizującego środki trwałe.

2.3. W prezentowanym okresie roku bieżącego dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 390 PLN.

14	Koszty dostępu do programu lex	1.832,66	0,00
15.	Koszty opłaty wstępnej leasingowej rozliczanej w czasie	6.808,33	40.733,43
16.	Koszty IPO	277.853,36	277.853,36
17	Polisa ubezpieczeniowa Travel	2.316,20	3.650,00
18	Suporty i usługi na rok 2014/2015	11.664,42	5.694,46
19	Pozostałe certyfikaty i supporty	3.208,62	64.265,57
20	Znak towarowy	2.360,00	2.120,00
21	Koszty ISO	10.000,00	67.017,17
II	Rozliczenia przychodów	432.785,39	1.826.914,60
1.	Przeliczenie kontraktów długoterminowych	432.785,39	1.826.914,60
B.	Rozliczenia między okresowe czynne – długoterminowe	733 161,91	832.121,84
I.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	723.679	708.253,00
II.	Inne rozliczenia międzyokresowe	9.482,91	123.868,84
1.	Koszty opłaty wstępnej leasingowej rozliczanej w okresie powyżej roku	9.482,91	123.868,84
C.	Rozliczenia miedzy okresowe bierne	656.632,90	279.813,48
I.	Długoterminowe	0,00	0,00
II.	Krótkoterminowe	656.632,90	279.813,48
1.	Dotacja do projektu WSI	140.537,48	133.925,64
2.	Rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych	407.915,13	0,00
3	Rezerwa na koszty prac w toku	108.180,29	145.887,84

1.12. Na majątku Software Mind nie zostały zabezpieczone żadne roszczenia.

1.13. Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych. W roku 2014 Spółka udzieliła następujące gwarancje:
Gwarancja dla Yawa 9 sp. z o.o. stanowiąca zabezpieczenie pod umowę najmu lokalu w Warszawie – kwota gwarancji 32.000,00 EUR.

2. Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat.

2.1. Struktura rzeczowa oraz terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:

Lp.	Przychód netto ze sprzedaży	Rok 2013			Rok 2014			Rok 2014
		Razem	Za granica	Kraj	Razem	Za granica	Kraj	
1.	Usługi:	42 378 048,92	18 342 981,20	24 035 067,72	45 082 970,13	29 330 089,07	15 752 881,06	92,56
	w tym							0
	-usl informatyczne	40 397 096,73	17 032 294,17	23 364 802,56	40 453 039,85	25 315 707,16	15 137 332,69	83,06
	- licencje	284 578,95	0,00	284 578,95	3 598 371,00	3 598 371,00	0,00	7,39
	- pozostałe	360 871,28	2 511,96	358 359,32	416 010,91	416 010,91	0,00	0,85
	-prace badawczo-rozwojowe	1 335 501,96	1 308 175,07	27 326,89	615 548,37		615 548,37	1,26
2.	Towarów:	1 831 907,72	378 855,94	1 453 051,78	3 604 264,13	3 604 264,13	0,00	7,4
3.	Materiałów:	1 956,00	0,00	0,00	18 925,41	18 925,41	0,00	0,04
Razem		44 211 912,64	18.723.793,14	25.488.119,50	48 706 159,67	18.723.793,14	25.488.119,50	100

2.2. W prezentowanym okresie bieżącego okresu nie dokonywano odpisu aktualizującego środki trwałe.

2.3. W prezentowanym okresie roku bieżącego dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 390 PLN.

2.4. W prezentowanym okresie roku bieżącego nie zaniechano żadnej działalności i nie planuje się zaniechania w roku obrotowym 2014

2.5. Rozliczenie pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego.

Lp.	Rozliczenie za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku	Kwota w zł
1.	Zysk brutto	5.520.999,52
2.	Koszty księgowe nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	2.608.196,48
	• składki na PFRON	176.091,00
	• podatki i opłaty	126.544,16
	• wydatki reprezentacyjne	225.418,03
	• różnice kursowe bilansowe	-36.713,03
	• delegacje NKUP	13.809,66
	• wynagrodzenia oraz ZUS od niewypłaconych wynagrodzeń do dnia 31 grudnia 2014	85.012,84
	• rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia	785.054,89
	• amortyzacja NKUP	114.436,01
	• ubezpieczenia samochodów powyżej 20.000 EUR	7.717,54
	• koszty projektów unijnych	640.889,72
	• odpisy aktualizujące należności NKUP,	125.952,43
	• ZFŚS nierozliczony na koniec roku	3.033,78
	• Rezerwy na wykonane usługi (brak faktur)	263.724,58
	• pozostałe wydatki	77.224,87
3.	Koszty stanowiące koszt uzyskania przychodu (-)	1.061.594,61
	• zaliczenie do kosztów rat leasingowych zgodnie z umową	72.042,42
	• delegacje z grudnia wypłacone w styczniu 2013	14.509,61
	• zaliczenie do kosztów wynagrodzeń za grudzień wypłaconych w styczniu 2014	108.653,09
	• zaliczenie do kosztów ZFSS z roku 2013	43.858,25
	• rozliczenie rezerwy na premie z roku 2013	28.338,74
	• rozliczenie zakończonych prac rozwojowych	794.192,50
4.	Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania (-)	2.074.281,38
	• Przychody naliczone do nast. M-ca	22.933,69
	• Naliczona dotacja w korespondencji z kosztami	615.548,37
	• Naliczone odsetki od pożyczki	14.460,05
	• Rozliczenie różnic kursowych	27.210,06
	• Przeliczenie kontraktów długoterminowych	1.394.129,21
5.	Przychody zwiększające podstawę opodatkowania (+)	961.935,72
	• Dotacja otrzymana na projekty unijne	931.893,41
	• Asysty roczne zaliczone do przychodów na początku zawarcia umowy	30.042,32
6.	Dochód/ Strata	5.955.255,73
7.	Dochody zwolnione z opodatkowania – dotacje	931.893,41
8.	Obniżenie podstawy opodatkowania o przekazane darowizny	5.000,00
9.	Podstawa opodatkowania	5.018.362,33
10.	Podatek dochodowy za rok obrotowy	953.489,00
11.	Podatek dochodowy odroczony	433.432,00

2.6. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.

2.7. W prezentowanym okresie w Spółce nie miało miejsca wytworzenie środków trwałych siłami własnymi.

2.8. W prezentowanym okresie Spółka nie ponosiła nakładów na niefinansowe aktywa trwałe. Nie poniesiono w tym okresie nakładów na ochronę środowiska.

2.9. W roku prezentowanym nie odnotowano strat nadzwyczajnych ani też zysków nadzwyczajnych.

2.10. Podatek od wyniku na operacjach nadzwyczajnych nie wystąpił.

2a Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu i rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych.

Do wyceny na 31 grudnia 2014 roku należności, zobowiązań oraz środków pieniężnych na rachunkach bankowych i w kasie spółki wyrażonych w walucie obcej przyjęto kursy średnie zg z tabelą NBP Nr 252/A/NBP/2014, tj.

EURO – 4,2623
USD – 3,5072

3. Objaśnienia do rachunku przepływów

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU	2013 r.	2014 r.
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	4.750.028,98	8.768.790,04
- rachunki bankowe	4.749.461,41	8.766.232,34
- środki pieniężne w kasie	567,57	2.557,70
b) inne środki pieniężne	0	
c) inne aktywa pieniężne	0	
Środki pieniężne na początek okresu, razem	**4.750.028,98**	**8.768.790,04**

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU	2013 r.	2014 r.
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	8.768.790,04	6.241.568,69
- rachunki bankowe	8.766.232,34	6.238.480,17
- środki pieniężne w kasie	2.557,70	3.088,52
b) inne środki pieniężne		
c) inne aktywa pieniężne		
Razem	**8.768.790,04**	**6.241.568,69**

4. Informacja o sprawach osobowych

4.1. Spółka Software Mind S.A. nie zawierała umów, które nie byłyby uwzględnione w bilansie, a miały wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego jednostki

4.2. Spółka nie zawierała transakcji na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

4.3.Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym w podziale na grupy zawodowe przedstawiono w poniższej tabeli:

	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2013 roku	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2014 roku
Pracownicy umysłowi	166	159
Pracownicy fizyczni	0	0
Pracownicy ogółem	166	159

4.4.W omawianym okresie roku 2014 Spółka Software Mind S.A dokonała wypłat wynagrodzeń w kwocie brutto:

- osobom zarządzającym 415.646,82 zł
- osobom nadzorującym 27.000,00 zł

4.5. Spółka nie udzielała pożyczek oraz innych świadczeń członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej.

4.6. Wynagrodzenie biegłego rewidenta za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014 wynosi 13.000,00 netto

5. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych i roku bieżącego ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

5.1. Sprawozdanie finansowe za prezentowany okres roku 2014 nie ujmuje zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

5.2. Po dniu bilansowym nie miały miejsca zdarzenia, które należałoby ująć do poprzedniego roku sprawozdawczego.

5.3. W prezentowanym okresie roku 2014 nie dokonywano zmian zasad rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, które wpływałyby na sytuację majątkowa, finansowa i wynik finansowy jednostki.

5.4. Przy sporządzaniu sprawozdania za rok 2014 zapewniono jego porównywalność ze sprawozdaniem za rok 2013.

6. Informacje dotyczące konsolidacji sprawozdań

Spółka Software Mind. S.A. jest jednostką nie dokonującą konsolidacji sprawozdań finansowych, nie prowadzi także wspólnych przedsięwzięć z jednostkami powiązanymi

6.1. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi:

Spółka dokonuje transakcji ze spółką dominująca Wind Mobile S.A.
Wysokość sald na dzień 31.12.2014 wynosi

Należności: 0,00
Zobowiązania: 238.791,86

Wartość przychodów: 32.879,74
Wartość kosztów: 676.847,20

7. **Informacje dotyczące sporządzania sprawozdania za okres w którym nastąpiło połączenie**

W omawianym okresie Spółka Software Mind nie dokonywała połączenia z żadną inną jednostką gospodarczą

8. **Niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności**

Nie istnieje niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności w związku, z czym nie dokonywano żadnych korekt w sprawozdaniu z tym związanych

Kraków, dnia 2015-02-16

Software Mind
Daria Ślęzak
Główna Księgowa

Software Mind
Rafał Stycze
Prezes Zarządu

Software Mind
Grzegorz Młynarczyk
Wiceprezes Zarządu

Software Mind
Radosław Strachowiak
Członek Zarządu

Software Mind
Karina Wołębska
Członek Zarządu

Software M
Tomasz Kaser
Wiceprezes Zarządu

Software Mind

Sprawozdanie Zarządu Software Mind S.A. z siedzibą w Krakowie z działalności spółki pod firmą Software Mind S.A. w roku obrotowym 2014

Działając na podstawie przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U.09.152.1223 j.t. z p. zm.) Zarząd spółki Software Mind S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej: „Spółka") sporządził niniejsze sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2014 (dalej: „Sprawozdanie").

Niniejsze Sprawozdanie obejmuje istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Spółki, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

I. Podstawowe informacje o Spółce.

Firma:	Software Mind S.A.
Adres siedziby:	ul. Bociana 22A, 31-231 Kraków
sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Kraków-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy – KRS
KRS:	0000300409
REGON:	356810329
NIP:	945-201-28-22

Skład Zarządu Spółki w okresie objętym Sprawozdaniem ulegał zmianie.

Od dnia 2 grudnia 2013 roku do dnia 9 kwietnia 2014 roku w skład Zarządu Spółki wchodzili:
- Rafał Styczeń – Prezes Zarządu,
- Grzegorz Młynarczyk – Wiceprezes Zarządu,
- Janusz Homa – Wiceprezes Zarządu,
- Igor Bokun – Wiceprezes Zarządu,
- Konrad Siatka – Wiceprezes Zarządu.

Od dnia 9 kwietnia 2014 roku do dnia 18 czerwca 2014 roku skład Zarządu Spółki wchodzili:
- Rafał Styczeń – Prezes Zarządu,
- Grzegorz Młynarczyk – Wiceprezes Zarządu,
- Janusz Homa – Wiceprezes Zarządu,
- Tomasz Kiser – Wiceprezes Zarządu,
- Karina Porębska – Członek Zarządu,
- Radosław Stachowiak - Członek Zarządu.

Od dnia 18 czerwca 2014 roku do chwili obecnej, w skład Zarządu wchodzą:
- Rafał Styczeń – Prezes Zarządu,
- Grzegorz Młynarczyk – Wiceprezes Zarządu,
- Tomasz Kiser – Wiceprezes Zarządu,
- Karina Porębska – Członek Zarządu,

- Radosław Stachowiak - Członek Zarządu.

II. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014.

1. Przejęcie pełnej kontroli nad Spółką przez spółkę publiczną Wind Mobile S.A. z siedzibą w Krakowie, oraz podjęcie działań w celu wprowadzenia akcji spółki Wind Mobile S.A. do obrotu na rynku giełdowym i dokonania połączenia spółek Wind Mobile S.A. i Software Mind S.A. w 2015 roku, co winno zwiększyć dynamikę rozwoju przedsiębiorstwa Spółki, uwiarygodnić i umocnić pozycję rynkową połączonych spółek oraz pozwolić na dalsze inwestycje połączonych spółek na świecie.
2. Podjęcie działań przygotowujących do dokonania „rebranding'u" Spółki, w tym zmiany nazwy Spółki i spółki dominującej, Wind Mobile S.A.
3. Wzrost przychodów Spółki ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów o ok. 11 % w stosunku do tych przychodów roku poprzedniego, to jest do sumy ok. 49 mln zł.
4. Umocnienie pozycji Spółki w sektorze bankowości i finansów, w tym kolejne zakończone sukcesem wdrożenia rozwiązania LiveBank24 w renomowanych bankach w Polsce (m.in. BZ WBK S.A.), zakontraktowanie wdrożenia tego produktu w Niemczech (Commerzbank AG) oraz wdrożenia internetowych i mobilnych kanałów dostępu do usług bankowych w FM Bank PBP S.A., jak również wdrożenia symulatora finansowego – CA Navigator.
5. Rozwój produktu iLumio, oraz umocnienie pozycji Spółki w branży hotelarskiej poprzez zwiększenie sprzedaży produktu oraz dokonanie pierwszych wdrożeń w globalnych grupach hotelarskich (m.in. Hilton, InterContinental Hotels Group). Pozyskanie dla produktu iLumio klientów z branży medycznej – Nowy Szpital Wrocławski.
6. Zwiększenie dywersyfikacji sprzedaży poprzez zwiększenie liczby klientów, w tym klientów zagranicznych.
7. Uzyskanie wyróżnienia Gazeli Biznesu 2014, dla najbardziej dynamicznym polskim przedsiębiorstwom na podstawie rankingu przygotowanego przez Coface na zlecenie "Pulsu Biznesu".
8. Uzyskanie rekomendacji Gazety Bankowej 2014 za LeadBase w kategorii „Rozwiązanie".
9. Uzyskanie wyróżnienia - Diament miesięcznika Forbes 2014, jako firma, która w trzech ostatnich latach najbardziej dynamicznie zwiększyła swoją wartość uwzględniając zarówno wyniki finansowe, jak i majątek firmy.
10. Uzyskanie tytuł National Champion European Business Awards 2013/2014 za rozwiązanie Video Branch Banking (LiveBank24).
11. Udział przedstawicieli Spółki w licznych konferencjach branżowych zgodnych ze strategią Spółki.
12. Uczestnictwo w XXIV Forum Ekonomicznym w Krynicy Zdrój w charakterze wyłącznego Partnera Technologicznego.
13. Utrzymanie limitów kredytowych w Raiffeisen Bank Polska S.A. w wysokości 2.000.000 zł, dzięki czemu Spółka może podpisywać nowe kontrakty o wyższej wartości, bez ryzyka utraty płynności finansowej
14. Uczestnictwo w prestiżowych targach branży hotelarskiej The Hotel Show Dubai w Dubaju.
15. Uczestnictwo w prestiżowej konferencji Banking Innovation Summit 2014 w Dubaju.

16. Zmiana lokalizacji biura w Warszawie, powiązana z przeprowadzką biura do budynku klasy A („Oxygen Park").
17. Podjęcie decyzji o zmianie lokalizacji biura w Krakowie w 2015 roku, do miejsca pozwalającego zwiększyć integrację spółek z grupy.

III. Ważniejsze osiągnięcia Spółki w dziedzinie badań i rozwoju.

Kontynuacja prac nad rozwojem już istniejących produktów oraz tworzeniem nowych. W roku 2014 rozwijane były produkty z rodziny Customer Management dedykowane szczególnie dla rynku bankowość i finansów, w tym LiveBank24, bankowość internetowa i mobilna, nowa platforma sprzedażowa, oraz telekomunikacji, a ponadto produkty z rodziny multimedia, w tym iLumio dedykowany szczególnie dla branży hotelowej i medycznej. Produkty spółki notowały zwiększoną sprzedaż, w tym do klientów na nowych rynkach.

IV. Aktualna sytuacja finansowa Spółki.

Spółka znajduje się w bardzo dobrej kondycji finansowej.
Spółka posiada odpowiedni poziom kapitałów własnych i środków pieniężnych by kontynuować i rozwijać działalność.

W okresie objętym Sprawozdaniem Spółka nie doświadczyła problemów z płynnością finansową. Spółka w okresie objętym Sprawozdaniem miała udostępnione linie kredytowe łącznie na kwotę 2.000.000 zł.

W 2014 roku Spółka osiągnęła przychód ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 48.706.159,67 zł, co oznacza wzrost w stosunku do przychodu za rok 2013 o 11 %.
Ponadto, Spółka wypracowała wynik EBITDA[1] w wysokości 6.453.567,76 zł.
W 2014 roku Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 4.134.078,52 zł.
Zysk wypracowany przez Spółkę nie był wypłacany akcjonariuszom.

Wskaźniki dotyczące sytuacji finansowej Spółki zamieszczono w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2014.

V. Przewidywany rozwój Spółki, w tym przewidywana sytuacja finansowa Spółki.

W związku ze strategicznymi zmianami dokonanymi w akcjonariacie Spółki, oraz zamierzonym połączniem Spółki ze spółką Wind Mobile S.A., Zarząd przewiduje, iż w kolejnym roku obrotowym Spółka zwiększy poziomu sprzedaży wypracowany w 2014 roku.
W roku 2015 duży nacisk zostanie położony w aspekcie wewnętrznym na pogłębioną integrację organizmów łączonych spółek, co zapewnić powinna m.in. zmiana lokalizacji biura w Krakowie, a w aspekcie zewnętrznym - na pozyskanie nowych klientów w strategicznych sektorach oraz działania sprzedażowe za granicą. Ponadto, Spółka będzie działać w kierunku zapewnienia wzrostu sprzedaży własnych produktów. Konsekwentnie realizowana będzie strategia budowania kolejnych innowacyjnych produktów w celu ich dystrybucji na rynku.

[1] EBITDA liczona jako zysk ze sprzedaży plus amortyzacja

Software Mind

Zarząd położy duży nacisk na badania i rozwój technologii iLumio i LiveBank24, bankowość internetowa i mobilna, Sales & Marketing 2.0. Prowadzone będą również prace nad rozwiązaniami wspierającymi usługowe modele biznesowe.

VI. Nabycie akcji własnych przez Spółkę.

Spółka nie nabywała i nie posiada akcji własnych.

VII. Oddziały (zakłady) Spółki.

Spółka prowadzi działalność pod adresem siedziby w Krakowie (ul. Bociana 22A, 31-231 Kraków), gdzie znajduje się główny zakład przedsiębiorstwa Spółki.
Ponadto, Spółka prowadzi działalność w placówkach znajdujących się w Warszawie (przy ul. Jutrzenki 137A, poprzednio przy ul. Nowoberesteckiej nr 16) i w Rzeszowie (przy ul. Litewskiej nr 10).

VIII. Instrumenty finansowe.

W działalności Spółki występować mogą w szczególności ryzyka kredytowe, stopy procentowej, zakłócenia przepływów pieniężnych, oraz kursowe. Spółka zarządza wspomnianymi ryzykami korzystając z opisanych niżej instrumentów.
Raiffeisen Bank Polska S.A. udzielił Spółce linii kredytowych w łącznej wysokości 2.000.000 zł, które zabezpieczają płynność finansową Spółki. Spółka nie korzystała w 2014 roku z ww. linii kredytowych stąd nie wystąpiło w działalności Spółki w 2014 roku ryzyko stopy procentowej.
Ponadto, Spółka posiada własne środki pieniężne zabezpieczające ją na wypadek istotnych zakłóceń w przepływie środków pieniężnych. Z uwagi na posiadane środki pieniężne, oraz dostępne linie kredytowe Spółka istotnie minimalizuje ryzyko zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej.
Ryzyko kredytowe w Spółce wiąże się głównie z odroczonymi terminami płatności wynagrodzeń na rzecz Spółki za zrealizowane projekty lub usługi, które w stosunku do większości klientów wynoszą od 30 do 60 dni. Minimalizacja wskazanego ryzyka następowała poprzez akumulację zysku w Spółce, oraz politykę zarządzania środkami pieniężnymi zapewniającej posiadanie własnych środków pieniężnych pozwalających na płynne prowadzenie działalności. Ponadto, ryzyko minimalizowane jest poprzez dostępność linii kredytowych w łącznej wysokości 2.000.000 zł. Spółka nisko ocenia ryzyko niewypłacalności klientów Spółki ponieważ co do zasady kontraktuje z dużymi klientami o stabilnej pozycji rynkowej, w szczególności z branży finansowej i telekomunikacyjnej.
Spółka incydentalnie korzystała w 2014 roku z walutowych instrumentów pochodnych w celu minimalizacji ryzyka zmian kursów walut, mogącego wpływać na sytuację Spółki przede wszystkim z uwagi na przychody uzyskiwane za granicą w walutach obcych. Spółka posiada zawartą z Raiffeisen Bank Polska S.A. umowę ramową pozwalająca na skorzystanie z instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego.

IX. Inne informacje.

Software Mind

W 2014 roku średnie zatrudnienie w Spółce wynosiło:160 osób.

Spółka nie prowadzi działalności związanej z gospodarczym korzystaniem ze środowiska.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania żaden z członków Zarządu nie posiada akcji w Spółce. Pełną kontrolę kapitałową nad Spółką posiada spółka Wind Mobile S.A. z siedzibą w Krakowie, której znaczącym akcjonariuszem są podmioty powiązane z Prezesem Zarządu Spółki Panem Rafałem Styczeń, a także Wiceprezes Zarządu Spółki Grzegorz Młynarczyk.

Kraków, dnia 16 lutego 2015 roku.

Prezes Zarządu Rafał Styczeń

Wiceprezes Zarządu Grzegorz Młynarczyk

Wiceprezes Zarządu Tomasz Kiser

Członek Zarządu Karina Porębska

Członek Zarządu Radosław Stachowiak