

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**MIT Mobile Internet Technology S.A.
(dawniej PPWK S.A.)**

**W
WARSZAWIE, AL. BOHATERÓW WRZEŚNIA 9**

za okres 01.01.2009 r. – 31.12.2009 r.

SPIS TREŚCI

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ	3
II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	5
III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM SPÓŁKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY	6
IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH.....	7
VI. POZOSTAŁE INFORMACJE	7
B. ANALIZA SYTUACJI SPÓŁKI I OCENA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	8
I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH	8
II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH	9
III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	10
IV. OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI.....	10
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....	12
I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	12
II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
II.1. INFORMACJE O WYBRANYCH, ISTOTNYCH POZYCJACH BILANSU	13
II.2. INFORMACJE O WYBRANYCH POZYCJACH KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	14
II.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	15
II.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	15
II.5. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
II.6. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI W ROKU OBROTOWYM	15
ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	15
ZGODNOŚĆ Z PRAWEM.....	16
PODSUMOWANIE BADANIA.....	16

A. Część ogólna

I. Dane identyfikujące badaną jednostkę

MIT Mobile Internet Technology Spółka Akcyjna z siedzibą przy Al. Bohaterów Września 9, 02 – 389 Warszawa („Spółka” lub „MIT S.A.”) została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 14 maja 2001 roku pod numerem 0000011784.

Uchwałą nr 6 w sprawie zmiany par. 1 Statutu spółki powziętą w dniu 18 grudnia 2009 roku na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy dokonano zmiany firmy Spółki z Polskie Przedsiębiorstwo Wydawnictw Kartograficznych im. Eugeniusza Romera (PPWK) Spółka Akcyjna na MIT Mobile Internet Technology Spółka Akcyjna. Zmiana firmy Spółki została zarejestrowana przez sąd rejestrowy w dniu 2 lutego 2010 roku.

W roku badanym Spółka prowadziła działalność w zakresie dostarczania informacji geograficznej dystrybuowanej w formie wydawnictw kartograficznych, jak również produktów i aplikacji cyfrowych, która była zgodna z działalnością przewidzianą statutem.

Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie, ostatnia notowana cena sprzedaży z dnia 19.03.2010 r. wynosiła 1,58 zł.

Na koniec badanego okresu Spółka posiada:

- kapitał zakładowy	51 437 tys. zł
- pozostałe kapitały własne	54 263 tys. zł

Zgodnie z informacjami przekazanymi MIT Mobile Internet Technology S.A.. przez akcjonariuszy, na dzień 19 marca 2010 roku akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów i ponad 5% udziałów w kapitale własnym Emitenta były następujące podmioty:

Imię i nazwisko /Firma	Liczba akcji	Liczba głosów	% akcji	% głosów
MNI S.A.	9.300.612	9.300.612	18,80%	18,73%
MNI TELECOM S.A. (podmiot zależny od MNI S.A.)	1 443 336	1 443 336	2,91%	2,90%
Pozostali	38.714.665	38.907.253	78,29%	78,37%
Razem	49 458 613	49 651 201	100,00%	100,00%

W badanym roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w wysokości kapitału zakładowego.

Na dzień 31.12.2009 r. zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki wynosił 51 436 957,52 zł i dzielił się na 49 458 613 akcji o wartości nominalnej 1,04 zł każda.

Po dniu bilansowym nie nastąpiła zmiana wysokości kapitału zakładowego.

W dniu 14.01.2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę nr 5 w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 102 873 915,04 zł poprzez emisję nie więcej niż 98 917 226 akcji zwykłych serii I z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna akcji I wynosić będzie 2,04 zł. Akcje serii I zostaną objęte w zamian za wkład niepieniężny.

Warunkowe podwyższenie kapitału jest dokonywane w celu przyznania prawa do objęcia akcji serii I posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały nr 6 NWZA z dnia 14.01.2010 r. Prawo do objęcia akcji serii I powinno być wykonane najpóźniej do 31 marca 2011 roku.

W dniu 14.01.2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę nr 6 w sprawie emisji nie więcej niż 98 917 226 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A, z których każdy będzie uprawniać do objęcia 1 akcji serii I, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy celem objęcia ich przez akcjonariuszy spółki MNI Premium Spółka Akcyjna.

Rejestracja przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego warunkowego podwyższenia kapitału została dokonana w dniu 2 lutego 2010 roku.

W dniu 14.01.2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę nr 4 o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 51 436 957,52 zł do kwoty nie wyższej niż 58 140 652,96 zł, tj. o kwotę nie wyższą niż 6 703 695,44 zł w drodze emisji nie więcej niż 6 445 861 akcji zwykłych na okaziciela serii H z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje serii H zostaną zaoferowane do objęcia w ramach subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 par. 2 pkt 1ksh a umowa o objęciu akcji zostanie zawarta nie później niż do dnia 30 kwietnia 2010 roku. Cena emisyjna zostanie ustalona przez Zarząd i może być różna dla różnych oferowanych przez Zarząd transz akcji Serii H przy czym nie może być niższa niż 2,04 zł za 1 akcję. Do dnia zakończenia badania nie została dokonana rejestracja podwyższenia kapitału w drodze emisji akcji serii H.

Warranty subskrypcyjne serii A wyemitowane zgodnie z uchwałą nr 6 NWZA z dnia 14.01.2010 zostaną przeznaczone w całości dla byłych akcjonariuszy spółki MNI Premium S. A. z siedzibą w Warszawie – w ramach umowy wymiany akcji, której końcowym rezultatem jest przejęcie w 100% spółki MNI Premium S.A. przez MIT Mobile Internet Technology S.A., co stanowi zakończenie przekształceń prawnowłasnościowych wynikających ze strategii koncentracji grupy MIT Mobile Internet Technology S.A. na marketingu i usługach dodanych w sieciach telekomunikacji mobilnej.

Spółka wg stanu na koniec badanego okresu jest Jednostką dominującą i posiada następujące Spółki zależne:

Nazwa Spółki zależnej	% akcji / udziałów
EL 2 Sp. z o.o.	100%
PPWK Sp. z o.o. (dawniej Polska Kompania Dystrybucyjna Sp. z o.o.)	100%
Navigo Sp. z o.o. (dawniej Red Lab Sp. z o.o.)	100%

Spółka posiada ponadto Spółkę stowarzyszoną Mappa Sp. z o.o. w likwidacji (50% udziałów), której sprawozdanie za 2009 rok nie podlegało konsolidacji.

W trakcie badanego okresu Spółka zbyła 100% akcji w Długie Rozmowy S.A. oraz 100% udziałów w Neotel Communications Polska Sp. z o.o.

Z dniem 1.01.2010 r. Spółka zbyła udziały w PPWK Sp. z o.o., do której wcześniej wniesiono aport w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa specjalizującej się w działalności wydawniczej.

Badana Spółka:

- | | |
|--|------------------------|
| - jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem | - 0000011784 |
| - posiada nr statystyczny w systemie REGON | - 011525843 |
| - przeważający rodzaj działalności posiada symbol PKD | - 22.11 Z |
| - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy NIP | - 526-021-09-84 |

Na dzień wydania opinii:

- organem kierującym jednostką jest Zarząd w składzie:

Grzegorz Eider

Prezes Zarządu

Od dnia bilansowego do dnia wydania opinii nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. skład Rady Nadzorczej MIT Mobile Internet Technology S.A. jest następujący:

Andrzej Piechocki	-przewodniczący Rady
Karolina Kocemba	- wiceprzewodnicząca Rady
Marian Mikołajczak	- sekretarz Rady
Tomasz Filipiak	- członek Rady
Marek Południkiewicz	-członek Rady

Od dnia bilansowego do dnia wydania opinii nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Wg stanu na dzień bilansowy Spółka zatrudniała 12 osób.

Za prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki oraz przygotowanie objętego badaniem sprawozdania finansowego odpowiadała firma Forum Rachunkowości Sp. z o.o., a w jej imieniu Pan Piotr Bolmiński, uprawniony do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych nr 302/2002.

II. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Roczne sprawozdanie finansowe Spółki MIT Mobile Internet Technology S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Komisję Europejską. Uchwałą nr 14 z dnia 30.06.2005 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło, że sprawozdania finansowe PPWK S.A. będą sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się 1 stycznia 2005 roku.

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 130 779 tys. złotych,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący stratę netto w wysokości 7 043 tys. złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące stratę netto w wysokości 9 201 tys. złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 9 201 tys. złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 26 tys. złotych,
- informacja dodatkowa.

Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

Jednostka nie dokonała retrospektywnego przekształcenia danych porównawczych w związku z ujęciem w 2009 roku błędu poprzednich okresów oraz zmiany zasad rachunkowości w odniesieniu do wartości niematerialnych.

40
180

III. Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r., zostało zbadane przez WBS Rachunkowość Consulting Sp. z o.o. wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań pod nr 2733 i uzyskało opinię z uwagami objaśniającymi o treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego pragniemy zwrócić uwagę na następujące zagrożenia:

1. Począwszy do października 2005 roku jednostka ponosiła nakłady na prace rozwojowe, które na dzień bilansowy oraz do dnia zakończenia badania nie były zakończone. Łączna wartość tych nakładów w tym poniesionych na rozwój aplikacji nawigacyjnych i mapowych aktywowana w pozycji wartości niematerialne wg stanu na 31.12.2008 r. wynosiła 3 722 tys. zł. Zgodnie z informacjami uzyskanymi od Zarządu prace te, a wraz z nimi docelowe wykorzystanie cyfrowej bazy danych, powinny zostać zakończone i uruchomione w 2009 roku. Ostateczna ocena opłacalności projektu możliwa będzie po jego wdrożeniu do handlowego wykorzystania. W przypadku gdyby przyszłe wpływy z projektu nie pokryły poniesionych nakładów na jego uruchomienie, może okazać się konieczne dokonanie odpowiedniego odpisu do kwoty wartości odzyskiwalnej.
2. W pozycji należności krótkoterminowe spółka wykazała należności od podmiotu zależnego w wysokości 1.597 tys. zł. Termin zapłaty tych należności przypada na 2009 rok. Wobec przeprowadzanej restrukturyzacji podmiotu zależnego możliwość odzyskania należnych kwot będzie zależała od powodzenia procesu restrukturyzacji tego podmiotu. W przypadku gdyby działania naprawcze w tej jednostce nie powiodły się może wystąpić potrzeba dokonania odpisu aktualizującego wartość tych należności.
3. Jednostka w wyniku zmian zasad rachunkowości oraz korekt błędów związanych z wyceną wartości niematerialnych skorygowała wynik lat ubiegłych o kwotę 1.552 tys. zł w zakresie zmiany zasad rachunkowości ewidencji prac rozwojowych oraz o kwotę 1.115 tys. zł dotyczącą niewprowadzonej w roku poprzednim aktualizacji wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Korekty te stanowiły skutek zakończenia prac przy weryfikacji i inwentaryzacji wartości niematerialnych i prac rozwojowych prowadzonych w roku 2007.
4. Do dnia zakończenia badania nie otrzymaliśmy dokumentów potwierdzających opublikowanie sprawozdania finansowego za rok 2006 oraz za 2007 w Monitorze Polskim B”.

Sprawozdanie finansowe za 2008 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26.06.2009., które podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku za 2008 rok w kwocie 1 037 397,96 zł w całości na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2008 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 6.07.2009 r. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok 2008 nie zostało złożone do publikacji w Monitorze Polskim B.

Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2008 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu. Stosownie do art. 5 ust. 1 ustawy o rachunkowości wykazane w księgach rachunkowych na dzień ich zamknięcia stany aktywów i pasywów ujęto w tej samej wysokości, w otwartych na następny rok obrotowy księgach rachunkowych.

Handwritten signature and initials:
Handwritten signature (possibly "Jed") and initials "BU" in the bottom right corner.

IV. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego

Uchwałą Rady Nadzorczej PPWK S.A. z dnia 25.06.2009 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła wybór Spółki WBS Rachunkowość Consulting Sp. z o.o. do zbadania sprawozdania finansowego za 2009 r.

Umowa na badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2009 rok została podpisana w dniu 26.06.2009 r.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Rachunkowość Consulting Sp. z o.o. przy ul. Pankiewicza 3 w Warszawie jest wpisany na listę pod numerem 2733, a w jego imieniu badanie przeprowadzili biegli rewidenci Marcin Wasił, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 9846 oraz Barbara Wągrowa wpisana do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10029.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegli rewidenci oraz osoby uczestniczące w badaniu nie będące biegłymi rewidentami stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Badanie przeprowadzono w okresie od 15.02.2010 r. do 22.03.2010 r.

V. Oświadczenia Jednostki i dostępność danych

Zarząd Spółki w dniu 22 marca 2010 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2009 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na dane wykazywane w sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

VI. Pozostałe informacje

Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

W badanym okresie w Spółce nie przeprowadzono kontroli zewnętrznych.

B. Analiza sytuacji Spółki i ocena kontynuacji działalności

Wszystkie kwoty wykazane w dalszej części niniejszego raportu biegłego rewidenta zostały przedstawione w tys. złotych.

I. Zmiana i struktura głównych pozycji bilansowych

AKTYWA								Zmiana w %
		31.12.2007 r. (BO)	31.12.2008 r. (BO)	31.12.2009 r. (BZ)	2007 r.	2008 r.	2009 r.	(BZ - BO) BO
A.	AKTYWA TRWAŁE	99 268	138 532	81 983	87,1%	92,0%	62,7%	-40,8%
I.	Wartości niematerialne i prawne	13 759	14 554	8 227	12,1%	9,7%	6,3%	-43,5%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 051	1 587	1 000	0,9%	1,1%	0,8%	-37,0%
III.	Należności długoterminowe	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	
IV.	Inwestycje długoterminowe	83 342	120 368	72 218	73,1%	79,9%	55,2%	-40,0%
V.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 116	2 023	539	1,0%	1,3%	0,4%	-73,4%
B.	AKTYWA OBROTOWE	14 748	12 122	48 795	12,9%	8,0%	37,3%	302,5%
I.	Zapasy	3 354	3 562	0	2,9%	2,4%	0,0%	-100,0%
II.	Należności krótkoterminowe	7 754	8 408	48 706	6,8%	5,6%	37,2%	479,3%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 515	73	47	3,1%	0,0%	0,0%	-35,9%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	125	80	43	0,1%	0,1%	0,0%	-46,5%
AKTYWA RAZEM		114 016	150 654	130 779	100,0%	100,0%	100,0%	-13,19%

PASywa								Zmiana w %
		31.12.2007 r. (BO)	31.12.2008 r. (BO)	31.12.2009 r. (BZ)	2007 r.	2008 r.	2009 r.	(BZ - BO) BO
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	108 666,82	114 900,84	105 699,98	95,3%	76,3%	80,8%	-8,0%
I.	Kapitał zakładowy	47 832	51 437	51 437	42,0%	34,1%	39,3%	0,0%
II.	Kapitały zapasowe ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	43 182	47 557	0	37,9%	31,6%	0,0%	-100,0%
III.	Pozostałe kapitały	16 831	17 300	8 235	14,8%	11,5%	6,3%	-52,4%
IV.	Niepodzielony wynik finansowy	-2 405	-2 431	-3 804	-2,1%	-1,6%	-2,9%	56,5%
V.	Wynik finansowy bieżącego okresu	3 227	1 037	-7 043	2,8%	0,7%	-5,4%	-778,9%
B.	Zobowiązania długoterminowe	1 829	17 847	15 230	1,6%	11,8%	11,6%	-14,7%
I.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 393	1 574	539	1,2%	1,0%	0,4%	-65,8%
II.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	51	165	0	0,0%	0,1%	0,0%	-100,0%
III.	Zobowiązania długoterminowe inne	386	16 108	14 692	0,3%	10,7%	11,2%	-8,8%
C.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 520	17 907	9 848	3,1%	11,9%	7,5%	-45,0%
I.	Zobowiązania handlowe i pozostałe	2 600	16 532	7 379	2,3%	11,0%	5,6%	-55,4%
II.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	1 922	0,0%	0,0%	1,5%	

III.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	597	263	110	0,5%	0,2%	0,1%	-58,1%
IV.	Pozostałe rezerwy	322	1 112	437	0,3%	0,7%	0,3%	-60,7%
PASYWA RAZEM		114 016	150 654	130 779	100,0%	100,0%	100,0%	-13,2%

II. Zmiana i struktura pozycji wynikowych

poz.	Wyszczególnienie				struktura w %			Zmiana w %
		01.01. - 31.12. 2007 r. (OU)	01.01. - 31.12. 2008 r. (OU)	01.01. - 31.12. 2009 r. (OB)	2007 r.	2008 r.	2009 r.	(OB - OU) OU
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14 406	15 589	11 381	73,5%	66,6%	54,2%	-27,0%
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	5 836	6 113	6 650	36,3%	26,5%	25,5%	8,8%
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	8 571	9 475	4 731	265,6%	913,3%	-67,2%	-50,1%
D.	Koszty sprzedaży	5 715	7 329	2 849	35,5%	31,7%	10,9%	-61,1%
E.	Koszty ogólnego zarządu	3 606	4 398	3 118	22,4%	19,0%	11,9%	-29,1%
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-750	-2 252	-1 235	-23,3%	-217,1%	17,5%	-45,1%
I.	Pozostałe przychody operacyjne	1 066	728	3 747	5,4%	3,1%	17,8%	414,8%
II.	Pozostałe koszty operacyjne	640	3 918	8 576	4,0%	17,0%	32,8%	118,9%
G.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-324	-5 442	-6 065	-10,0%	-524,6%	86,1%	11,5%
I.	Przychody finansowe	4 126	7 101	5 880	21,1%	30,3%	28,0%	-17,2%
II.	Koszty finansowe	299	1 348	4 935	1,9%	5,8%	18,9%	266,2%
H.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 503	312	-5 120	108,6%	30,1%	72,7%	-1740,9%
I.	Zysk (strata) brutto (L+/-M)	3 503	312	-5 120	108,6%	30,1%	72,7%	-1740,9%
J.	Podatek dochodowy	276	-725	1 922	8,6%	-69,9%	-27,3%	-365,0%
K.	Zysk (strata) netto	3 227	1 037	-7 043	100,0%	100,0%	100,0%	-778,9%

III. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność jednostki

Wyszczególnienie		j.m.	2007 r.	2008 r.	2009 r.
Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury					
Suma bilansowa		tys. zł.	114 015,80	150 654,46	130 778,54
Wynik netto (+/-)		tys. zł.	3 226,92	1 037,40	-7 042,77
Przychody ze sprzedaży	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	tys. zł.	14 406,43	15 588,54	11 381,45
Kapitał stały	kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe+RM długoterm.	tys. zł.	110 495,87	132 747,40	120 930,43
Wskaźnik struktury aktywów	(aktywa trwałe / aktywa obrotowe) *100	%	673,1	1 142,8	168,0
Wskaźnik struktury pasywów (źródła finansowania)	(kapitał własny / kapitał obcy) *100	%	2 031,5	321,4	421,5
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitał stały / aktywa trwałe) *100	%	111,3	95,8	147,5
Wskaźniki płynności					
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)		5,7	0,7	5,2
Wskaźnik płynności II	((aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobow.)		4,4	0,5	5,2
Wskaźnik płynności III	(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania)		1,4	0,0	0,0
Wskaźniki rentowności					
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100	%	4,51	0,8	-5,0
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	4,9	0,9	-6,4
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(wynik brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	59,5	60,8	41,6
Wskaźniki zadłużenia					
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100 (bez ZFŚS)	%	4,7	23,7	19,2
Wskaźniki efektywności					
Wskaźnik rotacji środków trwałych	przychody ze sprzedaży / średni stan środków trwałych		16,0	11,8	11,1
Wskaźnik rotacji majątku obrotowego	przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów obrotowych		1,1	1,2	0,4

IV. Ogólna ocena działalności**1. OCENA NA PODSTAWIE WSKAŹNIKÓW**

W badanym roku obrotowym w Spółce przeprowadzona została gruntowna reorganizacja procesów biznesowych oraz struktury organizacyjnej Spółki i jej grupy kapitałowej, której celem jest koncentracja działalności Grupy MIT S.A. na marketingu mobilnym, mobilnych usługach dodanych, nawigacji satelitarnej i kartografii cyfrowej.

W wyniku podjętych działań:

- dotychczasowa działalność operacyjna przeniesiona została do spółek zależnych, w tym kartograficzna działalność wydawnicza do spółki PPWK Sp. z o.o., kartografia cyfrowa do Navigo Sp. z o.o.
- poprzez redukcję zatrudnienia, porządkowanie aktywów Spółki oraz optymalizację kosztów strukturę organizacyjną Spółki przekształcono do organizacji zarządzającej innymi podmiotami gospodarczymi poprzez zależności kapitałowe i personalne;
- z końcem III kwartału 2009 dokonano sprzedaży spółek telekomunikacyjnych Neotel Communications Polska Sp. z o.o. oraz Długie Rozmowy S.A. do MNI Telecom S.A.

Kolejny etap reorganizacji działalności Grupy MIT to przejęcie po dniu bilansowym spółki MNI Premium S.A. w związku rejestracją warunkowego podwyższeniem kapitału i realizacją umowy wymiany akcji.

W związku z poniesionymi stratami na działalności operacyjnej, głównie w wyniku likwidacji i odpisów aktualizujących aktywów związanych z działalnością wydawniczą oraz dokonaniem 100% odpisu aktualizującego na udziały w spółce PPWK Sp. z o.o. suma bilansowa Spółki zmniejszyła się o 13,2%.

Nastąpiły również istotne zmiany w strukturze aktywów jednostki. W związku ze sprzedażą udziałów w spółkach Długie Rozmowy S.A. i Neotel Communications Polska Sp. z o.o. o 40% spadła wartość długoterminowych inwestycji w jednostkach powiązanych a jednocześnie w związku z ustaleniem terminu płatności należności z tytułu sprzedaży aktywów finansowych na koniec I kwartału 2010 roku nastąpiły istotne zmiany w strukturze aktywów trwałych i obrotowych Spółki. Udział należności krótkoterminowych w sumie bilansowej spółki wzrósł z 5,6% na koniec 2008 roku do 37,2% na dzień bilansowy. Jednocześnie 2009 rok był kolejnym okresem radykalnego spadku poziomu środków pieniężnych.

W strukturze pasywów zwiększeniu z 76,3% w 2008 do 80,8% w 2009 uległ udział kapitałów własnych w strukturze źródeł finansowania co wynika głównie ze znacznego zmniejszeni zobowiązań z tytułu kredytów bankowych (jednostka dokonała spłaty kredytu inwestycyjnego na łączną kwotę 2 102 tys. zł) oraz spadku o 46% poziomu zobowiązań handlowych.

W związku ze sprzedażą udziałów w jednostkach zależnych wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym wzrósł z 95,8% na koniec 2008 roku do 147,5% na koniec 2009 roku oraz radykalnej poprawie uległ wskaźniki płynności I przyjmując wartości 5,2.

Poprawa podstawowego wskaźnika płynności związana z operacją sprzedaży aktywów finansowych nie wpłynęła do końca 2009 na poprawę bieżącej płynności finansowej. Wskaźnik płynności gotówkowej podobnie jak na koniec 2008 wynosił 0,0, a Spółka dalej regulowała zobowiązania ze znacznym opóźnieniem. Wg stanu na dzień bilansowy 89,4% zobowiązań z tytułu dostaw i usług było przeterminowane powyżej 30 dni.

Badany rok obrotowy, mimo spadku przychodów ze sprzedaży w stosunku do roku 2008 o 27% oraz wysokich kosztów likwidacji oraz odpisów aktualizujących aktywa działalności wydawniczej, zamknął się niższymi stratami na poziomie marży brutto na sprzedaży (-1 235 tys. zł wobec -2 252 tys. zł za 2008 rok) oraz stratą na działalności operacyjnej w kwocie 6 065 tys. zł (w 2008 r. strata w kwocie 5.442 tys. zł).

Zarówno w roku ubiegłym, jak i roku badanym przychody finansowe w istotnym stopniu wpłynęły na kształtowanie się wyniku finansowego netto Spółki. W przychodach roku 2009 spółka ujęła dywidendy od jednostek zależnych w kwocie 2.405 tys. zł oraz wynik na sprzedaży spółek zależnych w kwocie 2 736 tys. zł.

2. OCENA RYZYKA I ZAGROŻEŃ KONTYNUACJI DZIAŁANIA

Biorąc pod uwagę obecną sytuację Spółki, strukturę majątku i wdrożone przez Zarząd działania restrukturyzacyjne, naszym zdaniem w chwili obecnej nie istnieje poważne zagrożenie utraty możliwości prowadzenia działalności, czy zdolności regulowania zobowiązań przez Spółkę w ciągu najbliższego roku od dnia bilansowego.

h
BU

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

1. PRAWIDŁOWOŚĆ STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu programu informatycznego Finansowo-Księgowego ERP/MRP II „MFG/PRO” firmy Qad Polska Sp. z o.o., ul. Marszałka Piłsudskiego 13, 50-048 Wrocław.

Spółka posiada dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Posiadana przez Spółkę dokumentacja w zakresie zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości wymaga uszczegółowienia w zakresie polityki rachunkowości stosowanej przez Spółkę w obszarze wartości niematerialnych i prawnych oraz zapasów.

2. INWENTARYZACJA AKTYWÓW I PASYWÓW

Inwentaryzację składników aktywów i pasywów przeprowadzono w zakresie i terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

II.1. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu

Naszym zdaniem, informacje i komentarze dotyczące aktywów i pasywów spółki zostały w zbadanym sprawozdaniu finansowym we wszystkich istotnych aspektach zaprezentowane oraz wycenione w wartościach realnych z uwzględnieniem odpisów utworzonych z tytułu utraty wartości.

1. Wartości niematerialne

Na wykazaną w bilansie kwotę 8 205 tys. zł zakończonych prac rozwojowych składają się:

- 2 356 tys. zł cyfrowa baza danych,
- 2 267 tys. zł projekt ABDR,
- 3 281 tys. zł projekt Navigo
- 301 tys. zł pozostałe, w tym aplikacje do zarządzania bazą danych.

W 2009 roku nastąpił spadek o 43,5% wartości zakończonych prac rozwojowych i dotyczył on głównie indeksów redakcyjnych, które w całości zostały objęte odpisem aktualizującym. Łączne odpisy aktualizujące wartość prac rozwojowych ujęte w koszty roku 2009 wynoszą 3 766 tys. zł. Ponadto jednostka wykazała stratę z lat ubiegłych z tytułu błędów w ewidencji indeksów redakcyjnych w kwocie 2 158 tys. zł.

Zgodnie z informacjami uzyskanymi od Zarządu Spółka będzie osiągać przychody z tytułu licencji za udostępnianie prace rozwojowe ujętych w bilansie na dzień 31.12.2009 r.

W odniesieniu do wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, jednostka przeprowadziła testy na utratę wartości i ujęła odpis aktualizujący w kwocie 434 tys. zł. Założenia do przeprowadzonych testów przyjęto na podstawie przychodów ze sprzedaży uzyskiwanych przez spółkę Navigo Sp. z o.o., zakładanego poziomu wzrostu sprzedaży 20% rocznie oraz wynikającego z umowy ze spółką Navigo procentowego poziomu opłat licencyjnych dla MIT S.A..

2. Inwestycje długoterminowe

Największą pozycję w majątku Spółki stanowią inwestycje długoterminowe w aktywa finansowe, których wartość stanowi 55,2% sumy bilansowej. Wartość posiadanych przez jednostkę inwestycji spadła w badanym okresie z kwoty 120 368 tys. zł do kwoty 72 218 tys. zł. i obejmuje posiadane przez Spółkę udziały i akcje spółek zależnych.

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych ujmowane są w jednostkowym sprawozdaniu Spółki w cenach nabycia.

Długoterminowe inwestycje w udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych obejmują:

Nazwa Spółki zależnej	Liczba akcji/udziałów	Wartość wg wyceny na 31.12.2009 r.	Udział w kapitale
PPWK Sp. z o.o. (dawniej Polska Kompania Dystrybucyjna Sp. z o.o.)	6 113	0	100%
Navigo Sp. z o.o. (dawniej Red Lab Sp. z o.o.)	1 401	1 391	100%
EL 2 Sp. z o.o.	489	70 719	100%
Mappa Sp. z o. o. w likwidacji		101	50%

Spółka posiada ponadto Spółkę stowarzyszoną Mappa Sp. z o.o. w likwidacji (50% udziałów), której sprawozdanie za 2008 rok nie podlegało konsolidacji.

W trakcie badanego okresu Spółka zbyła:

- 100% udziałów w Długie Rozmowy S.A., warunkowa przedwstępna umowy sprzedaży z 21.07.2009 oraz aneks zawarty w dniu 25.09.2009 r. zmieniający termin żądania zawarcia umowy przyrzeczonej na 28.09.2009, cen sprzedaży 16 000 tys. zł, termin płatności 180 dni;
- 100% udziałów w Neotel Communications Polska Sp. z o.o., umowa z dnia 28.09.2009 sprzedaży udziałów w Neotel zawarta z MNI Telecom S.A., cena sprzedaży 32 500 tys. zł, termin płatności 180 dni.

W związku z odroczonym terminem płatności przychody ze sprzedaży aktywów finansowych wyceniono w wartości godziwej należnej zapłaty. Łączna kwota dyskonta na dzień sprzedaży wyniosła 1 317 tys. zł.

Zgodnie z umową z dnia 30.12.2009 r. zawartą z Sunnityop Investments Limited z dniem 1.01.2010 r. Spółka zbyła udziały w PPWK Sp. z o.o., do której wcześniej wniesiono aport w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa specjalizującej się w działalności wydawniczej wyceniony na kwotę 2 506 tys. zł. oraz wkład pieniężny w kwocie 500 tys. zł.

Wobec ustalenia ceny sprzedaży na 1 zł. Spółka dokonała na dzień bilansowy odpisu aktualizującego udziały w PPWK Sp. z o.o.

3. Kapitały własne

Wykazane w sprawozdaniu finansowym kapitały własne obejmują (w tys. zł):

▪ kapitał zakładowy	51 437 tys. zł
▪ nadwyżka ceny sprzedaży nad wartością nominalną akcji	47 557 tys. zł
▪ zyski zatrzymane	6 806 tys. zł

Na dzień 31.12.2008 r. zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki wynosił 51.436.957,52 zł i dzielił się na 49.458.613 akcji o wartości nominalnej 1,04 zł każda.

W trakcie roku obrotowego nie wystąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26.06.2009., podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku za 2008 rok w kwocie 1 037 397,96 zł w całości na pokrycie strat z lat ubiegłych.

W badanym okresie jednostka wykazała stratę z lat ubiegłych z tytułu błędów w ewidencji indeksów redakcyjnych w kwocie 2 158 tys. zł.

II.2. Informacje o wybranych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej

Naszym zdaniem, informacje i komentarze dotyczące kosztów, przychodów oraz strat i zysków poniesionych przez Jednostkę, zostały wykazane we wszystkich istotnych aspektach w sposób rzetelny i jasny w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

4. Pozostałe koszty operacyjne

W badanym roku jednostka wykazała nadwyżkę kosztów nad przychodami z pozostałej działalności operacyjnej. W pozycji tej ujęto w szczególności:

- zmniejszenie wartości prac rozwojowych z tytułu dokonanych odpisów aktualizujących oraz likwidacji projektów w kwocie 4 753 tys. zł,
- odpisy aktualizujące wartość należności od PPWK Sp. z o.o. w kwocie 1 167 tys. zł.

5. Przychody finansowe

Pozycją istotnie kształtującą wynik finansowy za 2009 rok są przychody finansowe w łącznej kwocie 5 880 tys. zł. Na wartość tą składają się głównie uzyskane dywidendy od spółek zależnych w tym:

- 2 315 tys. zł. Neotel Communications Sp. z o.o.
 - 90 tys. zł od Długie Rozmowy S.A.,
- oraz wynik n sprzedaży udziałów w spółkach zależnych w kwocie 2 736 tys. zł.

6. Podatek dochodowy

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony obejmuje:

- 1 473 tys. zł bieżący podatek dochodowy za 2009 rok dotyczy podatku od dywidend uzyskanych od spółek Neotel Communications Sp. z o.o. oraz Długie Rozmowy S.A. w związku z niedotrzymaniem przez Spółkę warunku 2-letniego posiadania udziałów w spółkach zależnych;
- 449 tys. zł odroczony podatek dochodowy stanowiący różnicę między stanem ujętych w badanym okresie rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego.

II.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym przedstawia prawidłowo zmiany w kapitałach Spółki i zmiany te są zgodne z :

1. przepisami prawa:
 - ustawą z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz.U. Nr 94, poz. 1037) i statutem badanej jednostki,
 - Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej / Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości,
2. elementami sprawozdania finansowego,
3. danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.4. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono metodą pośrednią.

Dane w nim zawarte są zgodne z danymi zawartymi w bilansie oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.5. Noty do sprawozdania finansowego

Noty do sprawozdania finansowego zawierają niezbędne istotne ujawnienia.

II.6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Jednostki w roku obrotowym

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Jednostki i Grupy Kapitałowej MIT S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 uwzględniają postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009r. , nr 33, poz. 259) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Zdarzenia po dacie bilansu

Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące badanego okresu zostały ujęte w księgach badanego okresu.

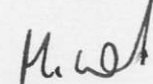
Pozostałe istotne zdaniem Zarządu Spółki zdarzenia, które mogą mieć wpływ na ocenę zbadanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo zaprezentowane w części opisowej sprawozdania finansowego.

Zgodność z prawem

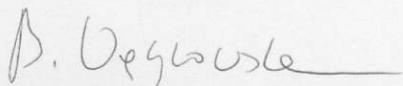
Zarząd Spółki złożył oświadczenie, w którym potwierdza, że w trakcie roku obrotowego nie miały miejsca fakty świadczące o naruszeniu prawa, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na sprawozdanie finansowe będące przedmiotem naszego badania.

Podsumowanie badania

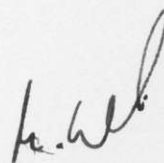
1. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
3. Niniejszy raport zawiera 15 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez biegłego rewidenta oraz niżej wymienione załączniki:
 - sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2009 r.;
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009;
 - sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009;
 - zestawienie zmian w kapitałach własnych za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009;
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.



Marcin Wasil
Biegły rewident nr 9846



Barbara Wągrowa
Biegły rewident nr ew. 10029



W imieniu
WBS Rachunkowość Consulting Sp. z o.o.
Marcin Wasil - Prezes Zarządu

WBS Rachunkowość Consulting Sp. z o.o.
Warszawa, ul. Pankiewicza 3

Podmiot uprawniony Nr 2733

Warszawa, 22 marca 2010 roku