

Grupa Kapitałowa Optizen Labs S.A.

Raport roczny
za okres

01.01.2012 – 31.12.2012



Warszawa, 10.06.2013

ELEMENTY RAPORTU ROCZNEGO ZA ROK 2012

- I. List Zarządu Spółki do Akcjonariuszy**
- II. Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego za rok 2012**
- III. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2012**
- IV. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2012**
- V. Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**
- VI. Informacja na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego**
- VII. Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2012**
- VIII. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2012**
- IX. Opinia biegłego rewidenta o rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2012**
- X. Opinia biegłego rewidenta o rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2012**
- XI. Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2012**

I. List Zarządu Spółki do Akcjonariuszy Optizen Labs S.A.

Szanowni Państwo,

Niniejszym przekazujemy w Państwa ręce raport roczny spółki Optizen Labs S.A. Miniony rok był okresem istotnych zmian w rozwoju Spółki. Prognozy dotyczące rynku digital publishing, reklamy mobilnej oraz wykorzystania aplikacji mobilnych są bardzo obiecujące i wszystkie analizy i opinie ekspertów z tego obszaru jednoznacznie wskazują, że komunikacja marketingowa i media z roku na rok w coraz szerszym zakresie będą oparte o rozwiązania cyfrowe i z wykorzystaniem urządzeń mobilnych.

Spółka konsekwentnie koncentruje się na sprzedaży i implementacji rozwiązania Adobe Digital Publishing Suite dla mediów i marketerów oraz budowie aplikacji mobilnych i mobile marketing. Spółka w wyniku podpisania dnia 02.01.2012 umowy inwestycyjnej i przejęcia 100% udziałów w kapitale zakładowym Optizen sp. z o.o. zyskała dodatkowe kompetencje w obszarze digital publishing oraz budowy aplikacji mobilnych.

Ubiegły rok to także wprowadzenie Spółki na rynek NewConnect, zwieńczone w dniu 6 marca 2012 roku uchwałą Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o wprowadzeniu akcji Spółki do alternatywnego systemu obrotu.

Pragniemy niniejszym także podziękować za zaufanie jakim Państwo obdarzyli naszą Spółkę. Dołożymy wszelkich starań, aby bieżące i przyszłe rezultaty Optizen Labs S.A. potwierdzały słuszność Państwa decyzji.

Z poważaniem,

Jacek Czynaajtis

Prezes Zarządu

Optizen Labs S.A.

II. Wybrane dane finansowe z jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2012

Wybrane dane finansowe z bilansu (w tys.)

	31.12.2012 PLN	31.12.2012 EUR ⁽²⁾	31.12.2011 PLN	31.12.2011 EUR ⁽¹⁾
Aktywa	15 373	3 760	4 747	1 075
Aktywa trwałe	14 154	3 462	1 642	372
Aktywa obrotowe	1 219	298	3 104	703
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	261	64	1 130	256
Zapasy	0	0	13	3
Środki pieniężne i inna aktywa pieniężne	8	2	14	3
Kapitał własny	13 568	3 319	2 120	480
Kapitał podstawowy	580	142	362	82
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 805	441	2 626	595
Zobowiązania długoterminowe	97	24	131	30
Zobowiązania krótkoterminowe	1 038	254	1 472	333

Uwagi:

⁽¹⁾ Kurs średni EURO według tabeli kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2011 z dnia 31 grudnia 2011 roku 1 EUR = 4,4168 zł.

⁽²⁾ Kurs średni EURO według tabeli kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31 grudnia 2012 roku 1 EUR = 4,0882 zł.

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat (w tys.)

	2012 PLN	2012 EUR ⁽²⁾	2011 PLN	2011 EUR ⁽¹⁾
Przychody netto ze sprzedaży	1 868	457	2 085	472
Zysk (strata) na sprzedaży	-52	-13	-219	-50
EBIDTA	-967	-237	-706	-160
Amortyzacja	229	56	297	67
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 196	-293	-1 003	-227
Zysk (strata) brutto	-1 207	-295	-945	-214
Zysk (strata) netto	-1 156	-283	-922	-209

Uwagi:

⁽¹⁾ Kurs średni EURO według tabeli kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2011 z dnia 31 grudnia 2011 roku 1 EUR = 4,4168 zł.

⁽²⁾ Kurs średni EURO według tabeli kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31 grudnia 2012 roku 1 EUR = 4,0882 zł.

Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych (w tys.)

	2012 PLN	2012 EUR ⁽²⁾	2011 PLN	2011 EUR ⁽¹⁾
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	287	70	-1 962	-444
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 789	-3 128	684	155
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 496	3 057	38	9
Przepływy pieniężne netto	-6	-1	-1	-281

Uwagi:

⁽¹⁾ Kurs średni EURO według tabeli kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2011 z dnia 31 grudnia 2011 roku 1 EUR = 4,4168 zł.

⁽²⁾ Kurs średni EURO według tabeli kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31 grudnia 2012 roku 1 EUR = 4,0882 zł.

III. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2012

1. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa (firma):	Optizen Labs S.A.⁽¹⁾
Adres siedziby:	ul. Wita Stwosza 18, 02-661 Warszawa
Telefon:	+48 22 617 01 01
Fax:	+48 22 616 60 66
Email:	office@optizenlabs.com
Internet:	www.optizenlabs.com
NIP:	5262695000
Regon:	015454666
Numer KRS:	0000156844

Uwagi:

⁽¹⁾ W I kw. 2012 Emitent działał pod firmą Telecom Media S.A. Nowa nazwa Emitenta została zarejestrowana w KRS w dniu 19.04.2012.

⁽²⁾ Spółka nie posiada oddziałów.

2. Opis działalności Spółki

Spółka Optizen Labs S.A. reprezentuje sektor technologiczny. Dostarcza rozwiązania na urządzenia mobilne w zakresie digitalizacji treści. Jest wyłącznym partnerem strategicznym Adobe System posiadając status Expert Partner, dla regionu Polski oraz krajów UE w obszarze sprzedaży oprogramowania Digital Publishing Suite (DPS). Adobe Digital Publishing Suite jest kompleksowym zestawem narzędzi umożliwiającym, niezależnym grafikom, wydawcom, marketerom i agencjom reklamowym, tworzenie interaktywnych publikacji na tablety oraz ich dystrybucję. ADPS pozwala na tworzenie unikatowych treści poprzez wprowadzanie do aplikacji elementów interaktywnych, multimedialnych (audio, video), osadzenia treści z Internetu (np. www, Twitter, Google Maps), integracja z HTML5 i Java Script dająca szerokie możliwości w stosowaniu efektów i wykorzystaniu funkcji tabletu. DPS umożliwia wieloplatformowość, a więc możliwość tworzenia treści z przeznaczeniem do dystrybucji i sprzedaży na urządzenia działające w oparciu o różne systemy operacyjne: Apple iOS, Android OS, BlackBerry Playbook, Kindle Fire.

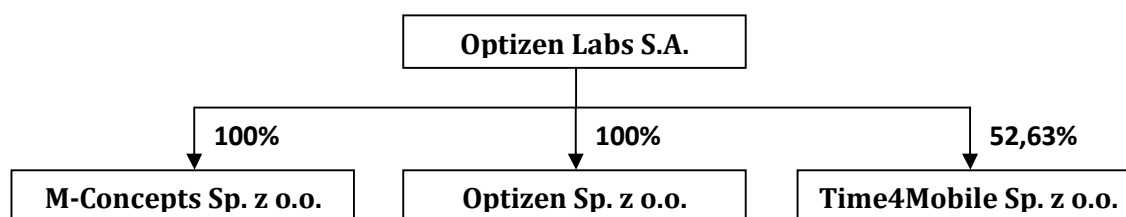
Kluczowymi kompetencjami jakich dostarcza Optizen Labs są projektowanie, budowanie i kolportowanie na rynku rozwiązań na urządzenia tablet budowanych i customizowanych dla klienta. Ważną cechą modelu biznesowego, wynikającą z jego oparcia na takiej strukturze przepływów pieniężnych, jest jego skalowalność.

Obok kompetencji z obszaru digital publishing Spółka dostarcza również rozwiązania z obszaru mobile marketing, umożliwiające właścicielom mediów oraz reklamodawcom dotarcie do swoich odbiorców / klientów w efektywny sposób, z wykorzystaniem innowacyjnych rozwiązań opartych o urządzenia mobilne. Zakres usług obejmuje pełen łańcuch rozwiązań - poczynając od stworzenia strategii marketingowej w obszarze mobile, poprzez odpowiednie kreacje, specjalistyczne rozwiązania (m.in. strony mobilne, aplikacje, augmented reality, geolokalizacja) aż po sieć reklamy mobilnej, wykorzystującej tytuły w wersji tabletovej.

Działalność operacyjna Spółki zlokalizowana jest w czterech spółkach:

- Optizen Labs S.A.
- M-Concepts Sp. z o.o. (Emitent posiada 100% udziałów)
- Time4Mobile Sp. z o.o. (Emitent posiada 52,63% udziałów)
- Optizen Sp. z o.o. (zgodnie z zawartą umową inwestycyjną, Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 08.05.2012 podjęło uchwałę o emisji 2.006.082 akcji serii C, które zostały objęte w zamian za 100% udziałów w Optizen Sp. z o.o.).

Struktura grupy kapitałowej Emitenta, stan na dzień 10.06.2013



3. Struktura kapitału zakładowego

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kapitał zakładowy Emitenta wynosił 579 941,90 zł i dzielił się na 5 799 419 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Struktura kapitału zakładowego Spółki przedstawiała się następująco:

Seria akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale zakładowym/ogólnej liczbie głosów
Seria A	zwykłe, na okaziciela	3 620 000	62,42%
Seria B	zwykłe, na okaziciela	173 337	2,99%
Seria C	zwykłe, imienne	2 006 082	34,59%
Łącznie		5 799 419	100,00%

W dniu 8 maja 2012 roku NWZA Spółki podjęło Uchwałę nr 3, zgodnie z którą wyemitowanych zostało 2 006 082 (dwa miliony sześć tysięcy osiemdziesiąt dwie) akcje imienne serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 6,00 zł każda akcja. Akcje serii C zostały objęte przez Jacka Czynaajtisa, Łukasza Kawęckiego, Michała Książd oraz Adama Wojdyło (dotychczasowych udziałowców spółki Optizen Sp. z o.o.) w zamian za 100% udziałów w Optizen Sp. z o.o.

4. Struktura akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu rocznego struktura akcjonariatu Emitenta przedstawiała się następująco:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI / LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM/ OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW
MCI.PrivateVentures FIZ	2 517 704	43,41%
Jacek Czynaajtis	776 340	13,39%
Łukasz Kawęcki	743 007	12,81%
Noble Funds TFI S.A.	396 242 ⁽¹⁾	6,83% ⁽¹⁾
Dom Maklerski BOŚ S.A.	374 574	6,46%
Pozostali	991 552	17,10%
ŁĄCZNIE	5 799 419	100,00%

Uwagi:

⁽¹⁾ Podana liczba akcji i udział w kapitale zakładowym Emitenta posiadane łącznie przez fundusze zarządzane przez Noble Funds TFI S.A. zgodnie z zawiadomieniem z dnia 10.08.2012 (raport ESPI 14/2012 z dnia 13.08.2012).

W dniu 04.01.2013 Emitent otrzymał zawiadomienie o zejściu przez Noble Funds FIO poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce. Na tej podstawie można przypuszczać (przy założeniu braku zmian w stanie posiadania akcji przez pozostałe fundusze zarządzane przez Noble Funds TFI S.A.), że łączny udział funduszy zarządzanych przez Noble Funds TFI S.A. w ogólnej licznie głosów w Spółce znajduje się obecnie w przedziale między 5,00% a 6,83%.

5. Organy zarządzające i nadzorcze

Zarząd:

- Jacek Czynaajtis – Prezes Zarządu, od 21.06.2011;

Zmiany w składzie Zarządu dokonane w trakcie 2012 roku:

- W dniu 8 listopada 2012 roku Pan Piotr Pajewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Emitenta z dniem 8 listopada 2012 roku.

Kadencja wszystkich członków Zarządu Emitenta upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki, na którym zostanie zatwierdzone sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2012.

Rada Nadzorcza:

skład na dzień publikacji niniejszego raportu:

- Sylwester Janik - Przewodniczący Rady Nadzorczej, od 28.05.2010;
- Piotr Pajewski - Członek Rady Nadzorczej, od 14.11.2012;
- Maciej Bogaczyk - Członek Rady Nadzorczej, od 25.03.2013;
- Michał Książdz - Członek Rady Nadzorczej, od 02.07.2012;

Kadencja wszystkich członków Rady Nadzorczej Emitenta upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki, na którym zostanie zatwierdzone sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2012.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej dokonane w trakcie 2012:

- Zgodnie z Uchwałami nr 13, 14, 15 i 16 podjętymi przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta w dniu 2 lipca 2012 roku, ze składu Rady Nadzorczej Emitenta odwołani zostali Pan Rafał Małecki i Pan Tomasz Binkiewicz, zaś w ich miejsce powołani zostali Pan Michał Książdz oraz Pan Adam Wojdyło.
- W dniu 14 listopada 2012 roku Pan Jacek Murawski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta.
- W dniu 14 listopada 2012 roku MCI. Private Ventures FIZ, działając na podstawie § 15 ust. 3 Statutu Emitenta powołał Pana Piotra Pajewskiego (do dnia 8 listopada pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta) na funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta.
- W dniu 5 grudnia 2012 roku Pan Adam Wojdyło złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta.
- W dniu 25.03.2013 roku MCI. Private Ventures FIZ, działając na podstawie § 15 ust. 3 Statutu Emitenta odwołał Pana Michała Nowisa z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta oraz tego samego dnia powołał Pana Macieja Bogaczyka na funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta na wspólną kadencję razem z pozostałymi Członkami Rady Nadzorczej Emitenta.

6. Informacja o nabyciu akcji własnych

Spółka w roku obrotowym zakończonym w dniu bilansowym 31 grudnia 2012 oraz od tego dnia bilansowego do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie nabywała akcji własnych.

7. Wydarzenia mające istotny wpływ na działalność Spółki w 2012 roku

Dnia 18 stycznia 2012 r. Spółka podpisała aneks do umowy inwestycyjnej z 23 grudnia 2011 r. na podstawie którego zobowiązała się do wniesienia do Time4Mobile Sp. z o.o. z siedzibą

w Warszawie (T4M) wkładu niepieniężnego o wartości 1.500.000,- zł, w całości na kapitał zakładowy T4M w zamian za 30 000 udziałów T4M stanowiących 52,63% udziału w kapitale zakładowym T4M i dających taki sam procent w głosach na zgromadzeniu wspólników T4M.

Spółka T4M miała za zadanie zbudować platformę (w wersji web i mobile) służącą prezentacji, promocji i sprzedaży aplikacji mobilnych.

Spółka nawiązała także strategiczną współpracę ze spółką Optizen Sp. z o.o. (wcześniej Optizen Labs Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, która uwieńczona została podpisaniem w dniu 2 stycznia 2012 roku Umowy Inwestycyjnej, przewidującej objęcie przez Spółkę 100% udziałów w kapitale zakładowym Optizen Sp. z o.o. W zamian za wniesienie wkładu niepieniężnego w postaci udziałów Optizen Sp. z o.o., dotychczasowi wspólnicy Optizen Sp. z o.o. objęli 2.006.082 akcji w kapitale zakładowym Spółki w ramach emisji akcji serii C Spółki.

Spółka Optizen Labs sp. z o.o. (po zmianie nazwy: Optizen sp. z o.o.) zawarła w 2010 roku umowę z Adobe dotyczącą współpracy w zakresie sprzedaży i implementacji specjalistycznego rozwiązania (narzędzie software'owe) umożliwiającego wydawcom przenoszenie treści na urządzenia mobilne (smartfony, tablety) – Digital Publishing Suite. Dzięki kontraktowi z Adobe, który w 2010 roku zdobył Optizen Labs sp. z o.o., a który został przepisany na Optizen Labs S.A. (dawniej Telecom Media S.A.) spółka zyskała atrakcyjny, skalowalny model biznesowy, który wg ekspertów branży mediowej w ciągu najbliższych 15 lat ma bardzo duże perspektywy rozwoju. Przychody pochodzące z zakupu licencji i ich corocznego odnawiania przez wydawców, jak również z zakupu paczek pobrań będą stanowiły największy udział w przychodach spółki Optizen Labs S.A. w najbliższych latach. Im więcej wydawców pozyska spółka w Polsce i w poszczególnych krajach europejskich, w których może działać i im więcej czytelników będzie pobierać na tablety/smartfony dzienniki, tygodniki, magazyny, książki wykonane w technologii Digital Publishing Suite tym szybciej będą rosły dochody spółki Optizen Labs S.A., która od ceny każdej licencji i paczki pobrań pobiera i pobierać będzie 32% ceny zakupu.

Dzięki tej umowie i potencjalnym kontraktom, jakie spółka Optizen sp. z o.o. miała zawrzeć z największymi wydawcami w Polsce i Europie, biegły rewident AT Partner, reprezentowany przez panią Annę Skibińską – Cholewę wycenił wartość spółki Optizen Labs sp. z o.o., dokonując średniej ważonej dwóch metod: zdyskontowanych przepływów pieniężnych w oparciu o prognozy finansowe za lata 2012-2014 i metodę porównawczą w odniesieniu do spółek z branży mobilnej na kwotę 12.036.492 zł.

W wyniku nabycia 100% udziałów Spółce z o.o. Optizen lab S.A. dokonał przeniesienia zorganizowanego ośrodka przychodów ze Spółki z o.o. do Spółki Akcyjnej. Proces formalnego połączenia Spółek powinien zostać zakończony w roku 2013. W wyniku powyższego procesu, wszelkie prawa (przychody) wynikające z posiadanego przez Spółkę z o.o. ośrodka przychodów zostały przeniesione na Spółkę Optizen Labs S.A. Przejęcie Optizen Sp. z o.o. umożliwi Spółce rozszerzenie sieci reklamy mobilnej o segment rynku związany z urządzeniami tablet. Tytuły digitalizowane przy zastosowaniu technologii DPS będą automatycznie nową powierzchnią reklamową, na której Spółka będzie mogła prowadzić sprzedaż swoich pro-

duktów. Strategią Optizen Labs S.A. jest jak najszybsze pozyskanie jak największej liczby wydawców, dla których atrakcyjna będzie digitalizacja treści poprzez DPS oraz implementacja pozostałych usług dostarczanych przez Spółkę. Będą to wydawcy z obszaru Polski, jak również z obszarów, na których Optizen Labs może prowadzić działalność (Unia Europejska).

Obecnie do największych klientów Optizen Labs S.A. i z największym potencjałem na wzrost przychodów należą:

Agora, Gremi Media (dawniej: Presspublica), G+J, Edipresse, Ringier Axel Springer Polska, WSiP, Zielona Sowa, Apella, Bonnier, Polska Agencja Prasowa, Charaktery, AmWay, Sanitec.

TYTUŁY OPARTE O Digital Publishing Suite



Kolejnym istotnym wydarzeniem mającym wpływ na bieżącą, jak i przyszłą działalność spółki było wprowadzenie akcji spółki na rynek NewConnect. W dniu 6 marca 2012 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Uchwałą nr 209/2012 postanowił wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect następujące akcje Spółki:

- a) 3.620.000 (trzy miliony sześćset dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 173.337 (sto siedemdziesiąt trzy tysiące trzysta trzydzieści siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Spółka zadebiutowała na rynku NewConnect w dniu 13 marca 2012 roku.

Dnia 26 kwietnia 2012 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę nazwy spółki z Telecom Media S.A. na Optizen Labs S.A.

W dniu 6 czerwca 2012 roku Spółka zawarła przed Sądem Apelacyjnym w Warszawie ugodę sądową ze Stowarzyszeniem Artystów ZAiKS. Na podstawie podpisanej ugody Spółka zobowiązała się zapłacić na rzecz Stowarzyszenia Artystów ZAiKS kwotę 360.000 zł (słownie: trzysta sześćdziesiąt tysięcy złotych), z czego 100.000 zł do dnia 15 lipca 2012 roku, zaś po-

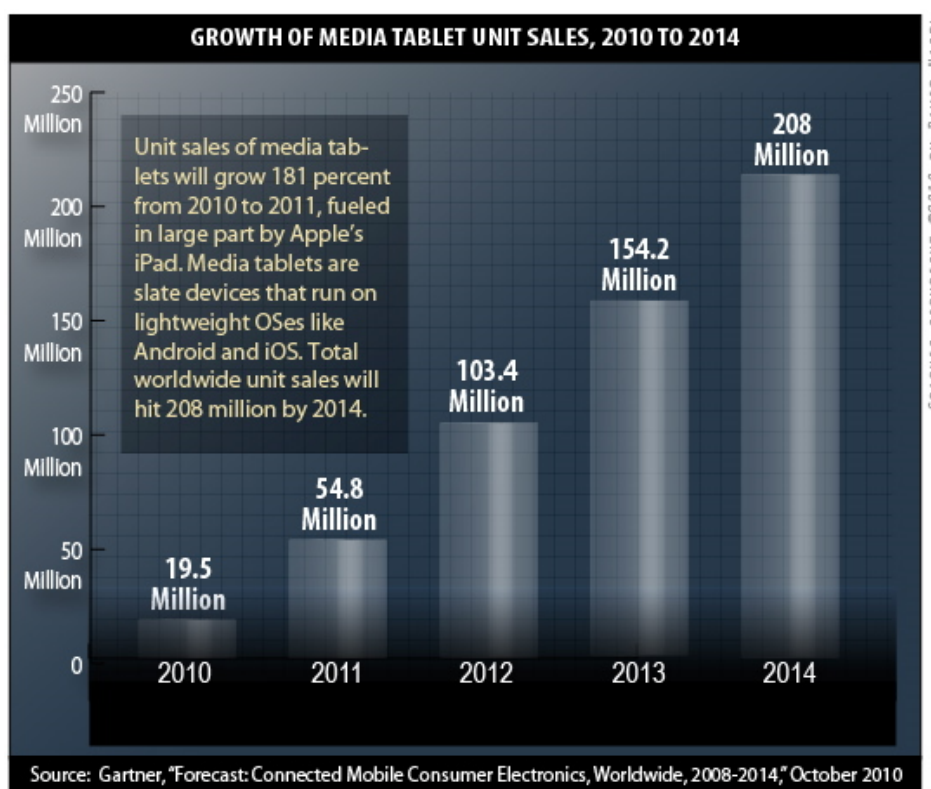
została kwotę w miesięcznych ratach płatnych w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2014 roku. Zgodnie z treścią zawartej umowy, wypełnienie jej warunków wyczerpuje wszelkie roszczenia Stowarzyszenia Artystów ZAiKS dochodzone od Emitenta w w/w sporze. W związku z zawarciem powyższej umowy, Zarząd Spółki dokonał rozwiązania rezerwy księgowej utworzonej w celu zabezpieczenia spłaty roszczenia Stowarzyszenia Artystów ZAiKS, co skutkowało zwiększeniem wyniku finansowego netto Spółki o kwotę 389 998,95 zł, stanowiącą różnicę pomiędzy wartością utworzonej rezerwy a wartością roszczenia ZAiKS, które ma zostać zaspokojone na podstawie umowy.

8. Istotne wydarzenia, które nastąpiły po dniu bilansowym

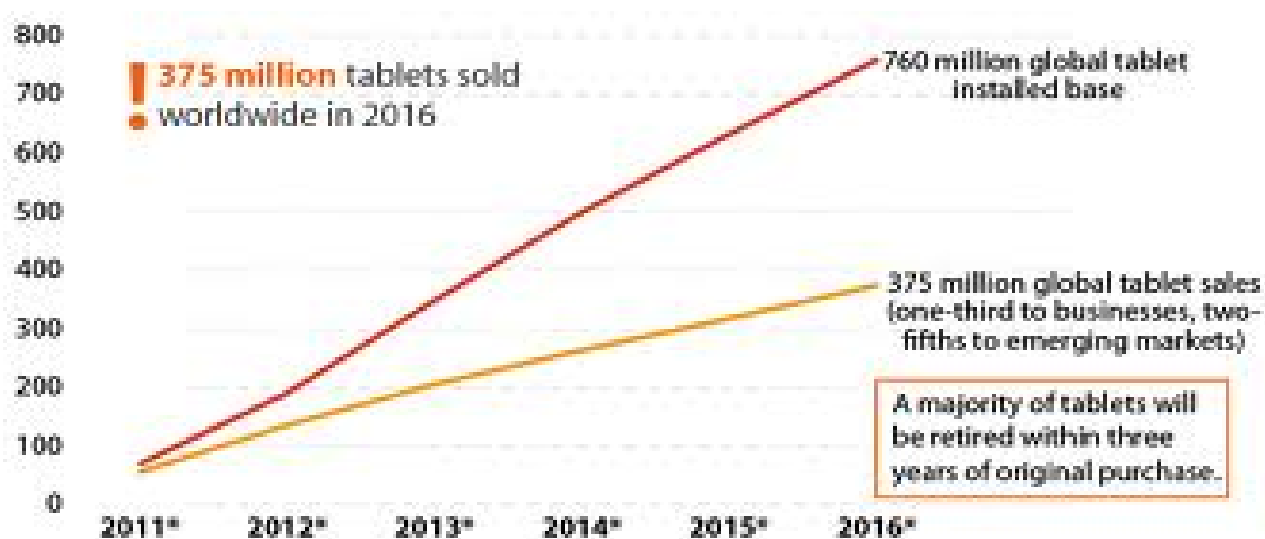
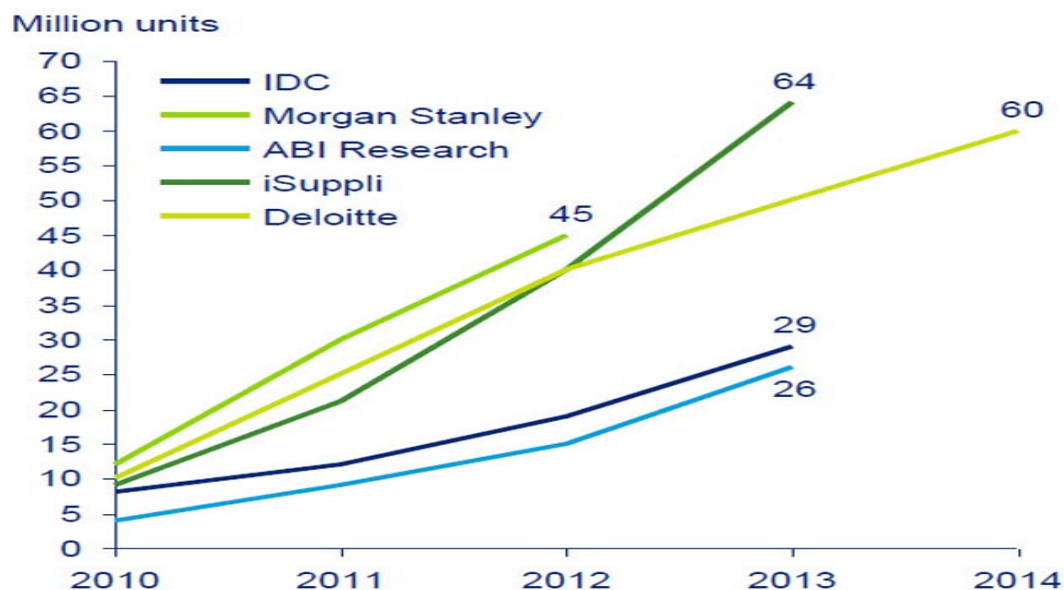
W dniu 10.05.2013 Spółka uzyskała status Expert Partner w Adobe, którego jest strategicznym partnerem w zakresie sprzedaży i implementacji rozwiązania Digital Publishing Suite.

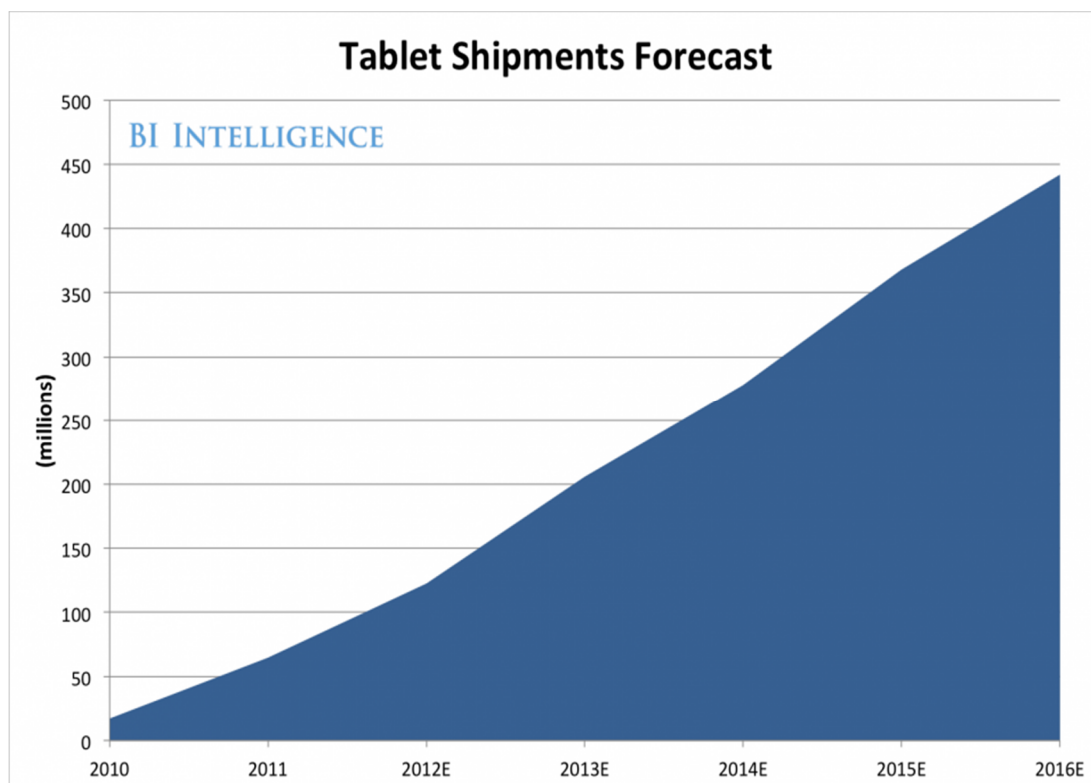
9. Perspektywy rozwoju Spółki

SPRZEDAŻ TABLETÓW – PROGNOZY



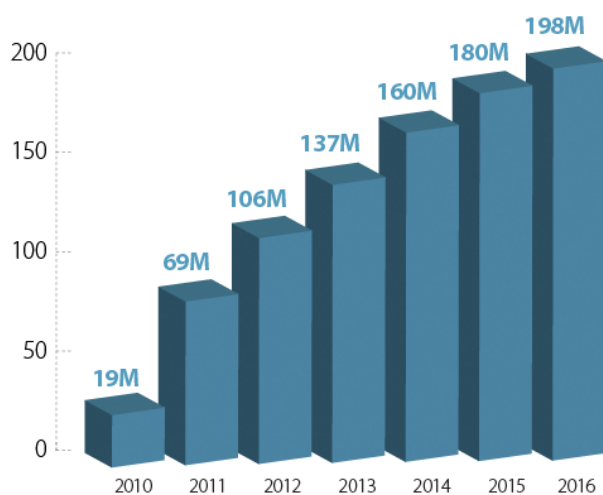
Growth projections of global tablet market





Nie ma wątpliwości, że w ciągu najbliższych lat sposób konsumpcji mediów zmieni się dia-

Global Tablet Shipments
Millions of Units
CHART A



Source: International Data Corporation (IDC), Media Tablet Tracker 3/12.

referencja: mobilemix
THE MOBILE DEVICE INDEX

metralnie, a cechy mobilnego korzystania z publikowanych treści takie jak wygoda nabycia, interakcja, dodatkowe, uzupełniające elementy rich mediowe będą miały znaczący wpływ na dynamiczny przyrost czytelników korzystających z mediów za pomocą tabletów i smartfonów. Trzeba zaznaczyć, że technologia Digital Publishing Suite umożliwia również czytanie magazynów, dzienników, tygodników na smartfonach, co jest niezwykle istotne dla spółki, gdyż ze względu na znacznie większą penetrację smartfonów na rynku spowoduje to konieczność częstszego zakupu paczek pobrań przez wydawców. Ekspert rynku mediów są zgodni – w ciągu najbliższych piętnastu lat proces

digitalizacji treści będzie miał bardzo dynamiczny przebieg, ze względu również na fakt, iż tradycyjne rozpowszechnianie prasy drukowanej ze względu na wzrost kosztów produkcji, papieru, dystrybucji będzie dla wydawców z każdym rokiem coraz mniej opłacalne a osta-

tecnie bezzasadne. Z każdym rokiem coraz większa liczba wydawców (również z obszaru custom publishing) będzie digitalizować kolejne tytuły ze swojego portfolio (dzienniki, tygodniki, miesięczniki). Te czynniki w ciągu najbliższych 10-15 lat będą miały bezpośredni wpływ na przyrost przychodów Spółki.

Kolejną cechą charakterystyczną dla tej technologii jest to, iż nie tylko tradycyjni wydawcy mogą za jej pomocą przetransponować treści do urządzeń mobilnych. Każdy dostawca / agregator kontentu może być wydawcą oferującym czytelnikom cyfrowe wydania wykonane w tej technologii. Przykładem jest tygodnik gospodarczy wydawany przez Polską Agencję Prasową – „7 dni gospodarka PAP”. Zarząd spółki jest przekonany, że duże portale horyzontalne (nie tylko w Polsce) są również bardzo poważnym potencjalnym klientem mogącym w niedalekiej przyszłości posiadać potrzebę dostarczania swojego kontentu również w formie periodyków przygotowanych w technologii Digital Publishing Suite.

Spółka Optizen Labs S.A., mająca obecnie w Adobe status Expert Partner zamierza z pomocą Adobe (który w części będzie refinansował działania promocyjne spółki) rozszerzać swoją działalność o kolejne kraje europejskie. Obecnie obsługuje dwóch wydawców na Łotwie.

Spółka zamierza stać się wiodącym w skali międzynarodowej dostawcą technologii Digital Publishing, co pozwoli dodatkowo zwiększyć skalowalność biznesu poprzez generowanie powtarzalnych przychodów ze sprzedaży licencji i udział w przychodach wydawców ze sprzedaży ich publikacji na tablety.

10. Osiągnięcia Spółki w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka dnia 07.05.2013, dzięki swojej aktywności i zaangażowaniu w promocję, sprzedaż i implementację narzędzia Digital Publishing Suite uzyskała status Expert Partner we współpracy z Adobe, co skutkuje między innymi zwiększeniem poziomu wynagrodzenia prowizyjnego uzyskiwanego z Adobe za sprzedaż licencji na oprogramowanie i paczek pobrań oraz wsparciem finansowym ze strony Adobe na działania promocyjne Spółki związane z digital publishing.

11. Informacje o instrumentach finansowych

Spółka nie posiada instrumentów finansowych, których celem jest zarządzanie ryzykiem.

12. Opis istotnych ryzyk związanych z działalnością Spółki

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

a. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

Na sytuację finansową Emitenta znaczny wpływ mają między innymi czynniki makroekonomiczne, w tym wielkość produktu krajowego brutto, wysokość inflacji oraz poziom inwestycji przedsiębiorstw, wpływające na ogólną kondycję polskiej gospodarki. Nieko-

rzystne zmiany wskaźników makroekonomicznych oraz słaba sytuacja gospodarcza krajowych przedsiębiorstw mogą uwidoczniać się poprzez zmniejszenie ogólnych wydatków reklamowych, w tym wydatków na reklamę mobilną (która choć jest najefektywniejszą formą reklamy, wciąż nie jest tak powszechna jak reklama internetowa i telewizyjna) oraz opóźnieniem digitalizacji tytułów wydawców, co z kolei może wpłynąć na obniżenie przychodów Emitenta oraz pogorszenie jego sytuacji finansowej. Ogólna kondycja krajowej gospodarki ma również przełożenie na sytuację na rynku pracy, co z kolei wpływa na wysokość kosztów ponoszonych przez Spółkę.

b. Ryzyko związane z krajowym i unijnym otoczeniem prawnym

Emitent i spółki od niego zależne, prowadząc działalność gospodarczą w Polsce, narażeni są na ryzyko zmian regulacji w polskim i unijnym otoczeniu prawnym. Regulacje prawne w Polsce ulegają częstym zmianom, a przepisy prawa nie są stosowane przez polskie sądy oraz organy administracji publicznej w sposób jednolity. Niektóre budzą wątpliwości interpretacyjne ze względu na ich niejednoznaczność, co rodzi ryzyko nałożenia kar administracyjnych lub finansowych w przypadku przyjęcia niewłaściwej wykładni prawnej. Zakres oddziaływania ryzyk związanych z otoczeniem prawnym uległ w ostatnich latach znacznemu poszerzeniu ze względu na przystąpienie nowych państw członkowskich do UE w maju 2004 roku, w wyniku czego Polska miała obowiązek przyjąć i wdrożyć wszystkie akty prawne UE oraz *acquis communautaire* (zestaw praw i obowiązków, w tym orzecznictwo Europejskiego Trybunału Sprawiedliwości, które wiąże wszystkie państwa członkowskie UE). Przepisy prawne dotyczące prowadzenia działalności gospodarczej przez Emitenta, które w ostatnich latach ulegały częstym zmianom, to przede wszystkim: prawo podatkowe, prawo pracy i ubezpieczeń społecznych, prawo handlowe. Zarówno wyżej wymienione zmiany, jak i kierunek tych zmian, mają wpływ na realizację założonych przez Emitenta celów. Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta.

c. Ryzyko związane ze zmianami w systemie podatkowym i ubezpieczeń społecznych

Istotnymi czynnikami, które mogą mieć wpływ na działalność Emitenta są zmiany systemu podatkowego i przepisów podatkowych oraz przepisów dotyczących ubezpieczeń społecznych. Istnieje ryzyko zmiany obecnych przepisów w taki sposób, że nowe regulacje okażą się mniej korzystne dla Emitenta, co może przełożyć się w sposób bezpośredni lub pośredni na jego wyniki finansowe. Ponadto, wiele z obecnie obowiązujących przepisów podatkowych nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Może to powodować różnice interpretacyjne pomiędzy Emitentem a organami skarbowymi. Nie można więc wykluczyć ryzyka, że zeznania podatkowe, deklaracje podatkowe oraz deklaracje dotyczące składek na ubezpieczenia społeczne (również tych złożonych za poprzednie lata) zostaną zakwestionowane przez odpowiednie instytucje, zaś nowy wymiar podatku lub opłat będzie znacznie wyższy od zapłaconego. Konieczność uregulowania ewentualnych zaległości podatkowych lub zobowiązań wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, wraz z odsetkami, mogłyby

mieć istotny negatywny wpływ na osiąganе wyniki Emitenta. Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy finansowych Emitenta.

d. Ryzyko związane z partnerami Spółki

Istnieje ryzyko, że partnerzy Spółki popadną w kłopoty, zostaną przejęci, sprzedani lub poddani innej transakcji, w wyniku której zmieni się osoba lub podmiot decydujący o losach współpracy ze Spółką. Zdarzenia te mogą mieć negatywny wpływ na wyniki i kondycję finansową Spółki.

e. Ryzyko związane z rozwojem rynku mobilnego

Spółka operuje na rynku mobilnym, który nie został jeszcze precyzyjnie zwymiarowany. Jest to rynek znajdujący się w początkowej fazie rozwoju, o stosunkowo krótkiej historii, co utrudnia prognozy trendów i dynamiki zdarzeń. Spółka ponosi ryzyko niedostosowania swojego modelu biznesowego i strategii równoległe do zmian, jakie dynamicznie będą się dokonywały w tym obszarze, co może negatywnie odbić się na wynikach finansowych Spółki.

f. Ryzyko związane z dostępem do urządzeń mobilnych

Wyniki finansowe Spółki w bezpośredni sposób zależą od dostępu użytkowników do urządzeń mobilnych (tablety, smartfony). Istnieje ryzyko, że wielkość rynku mobilnego będzie niższa od oczekiwań Spółki, co negatywnie odbije się na sprzedaży oraz na wynikach finansowych Spółki.

g. Ryzyko związane z rynkiem nowoczesnych technologii

Spółka operuje na niezwykle dynamicznym rynku nowoczesnych technologii i musi być w stanie szybko adaptować się do nowych trendów i rozwiązań. Jej działalność wystawiona jest na ryzyko związane z pojawieniem się nowych urządzeń, formatów oraz pozostałych nowinek technologicznych, które mogą zrewolucjonizować zachowania konsumentów. Nienadążanie za rozwojem technologii może negatywnie wpływać na rozwój Spółki.

h. Ryzyko związane z koniunkturą na rynku reklamy i marketingu

Wyniki finansowe Spółki zależą od koniunktury na rynku reklamy i marketingu w Polsce. Spółka ponosi ryzyko związane ze zmniejszeniem dynamiki wzrostu lub pogorszeniem koniunktury na tych rynkach, co może przełożyć się na zmniejszenie popytu na oferowane przez Spółkę rozwiązania i w konsekwencji zmniejszenie poziomu sprzedaży i pogorszenie wyniku finansowego spółki.

i. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Rynek, na którym Emitent prowadzi swoją działalność charakteryzuje sezonowość sprzedaży, wynikająca z przesłanek niezależnych od Emitenta. Na sezonowy rozkład wydatków związanych z reklamą i marketingiem wpływ ma występowanie okresów o

wzmocnionym popycie rynkowym, np. okresy świąteczne. Z doświadczenia Emitenta oraz ogólnych tendencji rynkowych wynika, że rynek reklamy, w tym rynek reklamy mobilnej, charakteryzuje się największą dynamiką wzrostu w IV kwartale roku. Zjawisko sezonowości sprzedaży może wpływać na pogorszenie wyniku Spółki poza okresami wzmożonego popytu rynkowego i powinno być brane pod uwagę przy ocenie wyników finansowych Emitenta.

j. Ryzyko wystąpienia nieprzewidzianych zjawisk

Działalność oraz kondycja finansowa Spółki może zostać znacząco naruszona w przypadku wystąpienia nieprzewidzianych zjawisk, takich jak wybuch wojny bądź klęski żywiołowe.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

a. Ryzyko związane z krótkim okresem działalności operacyjnej.

Dostosowując się do zmian rynkowych, Emitent zmienił w 2011 roku profil działalności i w obecnej formie prowadzi działalność operacyjną od niedawna, a co za tym idzie nie posiada ugruntowanej i pewnej pozycji na rynku. Dalszy rozwój przedsiębiorstwa Emitenta uzależniony jest przede wszystkim od rozwoju rynku usług mobilnych i digital publishing w Polsce, od postępu w działalności inwestycyjnej oraz od zdolności Emitenta do pozyskiwania nowych klientów. Jeśli działania wykonywane przez Emitenta nie przyniosą spodziewanych zysków, bądź też jeśli nie doprowadzą do realizacji założonych celów inwestycyjnych, wówczas może mieć to negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta, a tym samym narazić nabywców akcji Emitenta na straty.

b. Ryzyka związane z umowami

Działalność Spółki zależy od umów z wieloma stronami w tym, lecz nie tylko, z dostawcami i klientami. Każda umowa przedstawia sobą zwykle znaczną wartość i dochód dla Spółki. Ponadto, niektóre z umów są regulowane przez prawo zagraniczne, co może tworzyć zarówno prawne i praktyczne trudności w przypadku sporu lub konfliktu.

c. Ryzyko związane z pogorszeniem warunków zawartych umów

Spółka jest wystawiona na ryzyko zmiany warunków umów zawartych m.in. z partnerami, domami mediowymi lub wydawcami. Nie można wykluczyć, że obecni partnerzy Spółki nie przedłużą umów, na bazie których Spółka świadczy obecnie usługi mobilne. Przyczyną takiej sytuacji może być np. agresywna działalność konkurencji bądź pojawienie się nowej technologii. Powyższe zmiany mogą mieć znaczący wpływ na finanse i rozwój Spółki.

d. Ryzyko umów powiązanych

Spółka i jej spółki zależne mogą działać na bazie umów podpisanych z podmiotami powiązanymi. Istnieje ryzyko, że warunki tych umów mogą odbiegać od standardów rynkowych. Spółka dokłada starań, aby wszystkie umowy z podmiotami powiązanymi były

zawierane na rynkowych zasadach, jednak nie da się wykluczyć ryzyka, że niektóre umowy mogą być postrzegane jako zawarte nie na zasadach rynkowych.

e. Ryzyko związane z konkurencją

Emitent prowadzi działalność na wysoce konkurencyjnym rynku, który jednocześnie jest rynkiem nowym i nieprecyzyjnie zwymiarowanym. Nie ma pewności, że Spółka będzie w stanie odpowiedzieć na działania istniejących i nowych konkurentów. Dodatkowo w związku z faktem, że rynek ten jest we wczesnej fazie rozwoju, trudno jest precyzyjnie określić jego strukturę oraz przyszłą dynamikę i kierunek zmian konkurencyjności. Konkurencja może więc mieć negatywny wpływ na wyniki operacyjne Spółki, zyski i kondycję finansową Spółki.

f. Uzależnienie od kluczowych pracowników

Działalność Emitenta i perspektywy jego dalszego rozwoju są w dużej mierze uzależnione od kompetencji, zaangażowania, lojalności i doświadczenia pracowników, w tym zwłaszcza kluczowej kadry menedżerskiej. W celu zapobieżenia utraty takich pracowników, Emitent będzie kładł nacisk na zaimplementowanie systemów motywacyjnych dla jego kluczowych pracowników, które będą zachęcały do efektywnej pracy i uzależniały ich wynagrodzenie od zaangażowania w działalność operacyjną oraz od uzyskiwanych wyników. Dodatkowo w wyniku wniesienia udziałów Optizen Labs na kapitał zakładowy Spółki, część kluczowych pracowników Emitenta, w tym m.in. Prezes Zarządu Emitenta, wszedł w posiadanie znaczącego pakietu akcji Emitenta. Nie można jednak całkowicie wykluczyć ryzyka odejścia niektórych członków kadry kierowniczej i innych kluczowych pracowników. Ponadto nie ma także pewności, że Emitent będzie w stanie w przyszłości zatrudnić wystarczającą liczbę pracowników o odpowiedniej wiedzy i kwalifikacjach. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta.

g. Ryzyko związane z możliwością prowadzenia działalności konkurencyjnej przez pracowników Emitenta

Spółka ponosi ryzyko odejścia kluczowych pracowników i prowadzenia przez nich konkurencyjnej działalności gospodarczej względem Spółki. Utrata na rzecz konkurencji doświadczonych pracowników, zwłaszcza na młodym i dynamicznie rosnącym rynku, mogłaby doprowadzić do znacznego pogorszenia wyników i kondycji finansowej Spółki.

h. Ryzyko walutowe

W swojej strategii rozwojowej Emitent bierze pod uwagę możliwość zawarcia umów z zagranicznymi dostawcami, co naraziłoby Emitenta na ryzyko walutowe. Zmiany kursu walutowego na niekorzyść Emitenta mogą mieć wpływ na wzrost zobowiązań w transakcjach zagranicznych w przeliczeniu na walutę krajową, których wzrost może doprowadzić do pogorszenia wyniku finansowego Spółki.

i. Ryzyko związane z niepowodzeniem strategii Spółki

Z uwagi na fakt, że Emitent działa na rynku znajdującym się w początkowej fazie rozwoju, o stosunkowo krótkiej historii, obarczonym wysokim ryzykiem nieprzewidywalności oraz zmienności, Spółka narażona jest na ryzyko związane z nieadekwatnością przyjętej strategii do warunków rynkowych, w szczególności założeń dotyczącej zapotrzebowania klientów na oferowane usługi. Nieprawidłowość założeń będących podstawą przyjętej strategii może mieć negatywny wpływ na wynik finansowy Spółki.

j. Ryzyko złego zarządzania

Spółka znajduje się tuż przed okresem dynamicznego wzrostu i rozwoju. Istnieje ryzyko, że obecne procedury i procesy mogą się okazać niewystarczająco dopracowane. Konieczne będzie też poszerzanie i przebudowa zespołu o osoby spoza dotychczasowych pracowników będących najdłużej związanych z firmą. Ponadto, istnieje też ryzyko braku umiejętności Zarządu Spółki lub braku możliwości zbudowania przez Zarząd sprawnego zespołu. Spółka działa na nowym rynku, na którym nie ma jeszcze doświadczonych managerów, co skutkuje brakiem kadr i koniecznością inwestycji w ich wykształcenie.

k. Ryzyko związane z działalnością spółek zależnych

Struktura prawna Grupy Emitenta podlega w dalszym ciągu ustaleniom i istnieje ryzyko, że jej ostateczna forma będzie inna niż przewidywana. Ponadto, zmiana struktury prawnej Grupy Emitenta może pociągnąć za sobą konieczność poniesienia kosztów podatkowych. Zmiana struktury prawnej Grupy Emitenta, nieprawidłowość przyjętych założeń co do jej ostatecznej formy oraz ewentualne konflikty interesów wynikające ze struktury prawnej mogą mieć wpływ zarówno na wynik finansowy Spółki, jak i na ewentualne rozwodnienie akcjonariatu.

l. Ryzyko wizerunkowe

Działalność Spółki w dużej mierze zależy od jej wizerunku wśród wydawców, partnerów i domów mediowych. Istnieje ryzyko, że mimo starań dokładanych przez Spółkę jej reputacja może się pogorszyć, co negatywnie odbiłoby się na wynikach i kondycji finansowej Spółki. Dlatego też Spółka robi wszystko, aby być postrzegana jako transparentna i dynamicznie rozwijająca się firma.

m. Ryzyko związane z awariami sprzętu komputerowego

Działalność Emitenta wymaga wykorzystania komputerów oraz serwerów, dlatego nie można wykluczyć ryzyka ich awarii, które mogą spowodować czasowe obniżenie jakości świadczonych przez Spółkę usług, czasowe ich zawieszenie oraz uszkodzenie lub, w skrajnym wypadku, zniszczenie lub wyciek przechowywanych danych. Ewentualna awaria może mieć więc negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego wyniki finansowe oraz reputację.

n. Ryzyko związane z awariami sieci GSM

Charakter świadczonych przez Emitenta usług nierozzerwalnie związany jest z wykorzystywaniem infrastruktury GSM, która może podlegać awariom. Powstałe awarie sieci

GSM mogą spowodować czasową niezdolność do świadczenia usług. Może to mieć bezpośredni wpływ na spadek przychodów, a co za tym idzie pogorszenie wyników finansowych Emitenta, jak również na niezadowolenie klientów, a w konsekwencji spadek popularności i wiarygodności Spółki.

o. Ryzyko niespłacalności należności od odbiorców

Umowy o świadczeniu określonych usług, które są podstawą przychodów Emitenta, zawierają ustalenia dotyczące terminów płatności. Istnieje ryzyko, że odbiorca nie dotrzyma ustalonych terminów. Dodatkowo, biorąc pod uwagę charakter sprzedawanych usług i ich dostosowanie do specyfiki wymagań klienta, Emitent może mieć problem ze zbyciem nieopłaconej usługi na rzecz innego odbiorcy. Wystąpienie powyższych ryzyk może skutkować ograniczeniem płynności finansowej Spółki.

p. Ryzyko związane z brakiem doświadczenia w wypełnianiu obowiązków spółki Publicznej

Zarząd Emitenta nie posiada doświadczenia w wypełnianiu obowiązków związanych z wymogami wobec spółki publicznej, w szczególności obowiązków informacyjnych i sprawozdawczych. Emitent jest świadomy sankcji związanych z niewykonywaniem lub nieodpowiednim wykonywaniem tych obowiązków i zamierza wypełniać je w należyty sposób, biorąc pod uwagę konieczność zapewnienia bezpieczeństwa obrotu giełdowego oraz ochrony interesów inwestorów. Do wspomnianych sankcji należą kary nakładane przez Komisję Nadzoru Finansowego, w tym wykluczenie, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, lub nałożenie kary pieniężnej, oraz kary wynikające z regulaminu GPW, nakładane przez Zarząd Giełdy i Sąd Giełdowy. Spółka podejmie wszelkie działania, aby w sposób należyty wypełnić wszelkie nakładane na nią obowiązki informacyjne i sprawozdawcze, nie można jednak wykluczyć ryzyka, że wystąpią opóźnienia lub zaniedbania w realizacji takich działań, czego konsekwencją może być negatywne postrzeganie Emitenta i jego działalności, co może doprowadzić do pogorszenia wyników Emitenta.

q. Ryzyko związane z uprawnieniami osobistymi akcjonariusza MCI.Private Ventures FIZ do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej Spółki

Inwestorzy powinni wziąć pod uwagę, iż realizowanie przez MCI.Private Ventures FIZ uprawnienia osobistego do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej może prowadzić do tego, że większość członków Rady Nadzorczej nie będzie powoływana i odwoływana przez wszystkich akcjonariuszy w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia. Wynika to z faktu, że Rada Nadzorcza składa się z 5 członków, a akcjonariusz MCI przy aktualnej strukturze akcjonariatu może powoływać trzech członków Rady Nadzorczej. Powyższe uprawnienie obowiązuje również po wprowadzeniu akcji Emitenta do Alternatywnego Systemu Obrotu, aż do momentu, gdy MCI będzie posiadać mniej niż 25% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (szczegóły w Statucie Spółki, par. 15, pkt. 3).

r. Ryzyko związane z kontrolą Emitenta przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów

Emitent organizował konkursy i quizy przeprowadzane za pośrednictwem telefonów komórkowych. Obecnie tożsamą działalność prowadzi spółka w 100% zależna od Emitenta - M-Concepts Sp. z o.o. Przy prowadzeniu tego typu działalności należy mieć w szczególności na względzie ryzyko kontroli ze strony Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Bieżąca praktyka pokazuje, iż wszczynane są liczne postępowania przed Prezesem Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów mające na celu kontrolę zgodności konkursów i quizów z Ustawą o ochronie konkurencji i konsumentów. W przypadku wykrycia nieprawidłowości w przeprowadzaniu konkursu Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na Spółkę lub M-Concepts karę pieniężną do 10% przychodów osiągniętych w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary.

s. Ryzyko związane ze sporami sądowymi, których Emitent jest stroną

Emitent jest stroną kilku postępowań sądowych, w tym postępowania przed Prezesem UOKiK. Rozstrzygnięcie tych postępowań na niekorzyść Emitenta negatywnie wpłynie na jego sytuację finansową i wiązać się będzie z obowiązkiem zapłaty kwot zasądzonych wyrokiem sądowym lub decyzją Prezesa UOKiK. Do najbardziej istotnych postępowań, których stroną jest Emitent, ze względu na wartość przedmiotu sporu należą: sprawa zawisła przed Prezesem UOKiK, sprawa z powództwa S. Szymańskiego, sprawa z powództwa Prof. Marka Wierzbowskiego i Partnerzy -Adwokaci i Radcowie Prawni oraz sprawa z powództwa Performance Media Sp. z o.o. Nie jest wykluczone, iż w stosunku do Emitenta zostaną wszczęte inne postępowania, poza postępowaniami aktualnie toczącymi się.

t. Ryzyko związane z wymogami ustawy o ochronie danych osobowych

Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych (Dz.U. z 2002 r., Nr 101, poz.926 z późn. zm.) nakłada na podmioty przetwarzające dane osobowe liczne obowiązki. Do najważniejszych obowiązków należy uzyskanie zgody osoby, której dane dotyczą, na przetwarzanie danych osobowych, rejestracja posiadanych przez dany podmiot zbiorów danych, obowiązek informacyjny wobec osób, których dane osobowe są przetwarzane (art. 24 ust. 1 ustawy), zapewnienie środków technicznych i organizacyjnych zapewniających ochronę przetwarzanych danych osobowych odpowiednią do zagrożeń oraz kategorii danych objętych ochroną (art. 36 ustawy). W przypadku gdyby Generalny Inspektor Ochrony Danych Osobowych uznał, że Emitent nie przestrzega wymogów ustawy o ochronie danych osobowych rodzi to ryzyko nałożenia na Emitenta grzywny. Działalność Emitenta w dużym stopniu podlega pod rygory ustawy o ochronie danych osobowych. Nie można wykluczyć, iż Emitent w zakresie swojej działalności narusza wskazane powyżej obowiązki, w związku z czym zobowiązany będzie ponieść sankcje przewidziane w ustawie.

u. Ryzyko związane z prawami autorskimi

Emitent w ramach swojej działalności zawiera liczne umowy, na podstawie których przenoszone są na niego autorskie prawa majątkowe lub udzielane są na jego rzecz licencje. Istnieje ryzyko, iż przenoszący majątkowe prawa autorskie lub udzielający licencji mogą kwestionować korzystanie przez Emitenta z utworów w rozumieniu prawa autorskiego, z uwagi na nieprzeniesienia praw autorskich na określonych polach eksploatacji.

v. Ryzyko związane z uznaniem konkursów organizowanych przez spółkę zależną Emitenta jako podlegających rygorom ustawy o grach hazardowych

Grami losowymi są gry o wygrane pieniężne lub rzeczowe, których wynik w szczególności zależy od przypadku, a warunki gry określa regulamin. Zaliczamy do nich m.in. loterie audiotekstowe, w których uczestniczy się przez odpłatne połączenie telefoniczne lub wysyłanie krótkich wiadomości tekstowych (SMS) z użyciem publicznej sieci telekomunikacyjnej, a podmiot urządzający loterię oferuje wygrane pieniężne lub rzeczowe. Z kolei stosownie do dyspozycji art. 7 ust. 2 ustawy o grach hazardowych loterie audiotekstowe mogą być urządzane, na podstawie udzielonego zezwolenia, wyłącznie przez spółki akcyjne lub spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Zdaniem Emitenta wynik urządzanych przez M-Concepts (spółkę zależną od Emitenta) konkursów nie zależy od przypadku, bowiem uczestnicy konkursów zobowiązani są do udzielania odpowiedzi na pytania, na podstawie których uzyskują punkty. Osoba z największą liczbą punktów wygrywa. W przypadku gdyby dyrektor izby celnej, udzielający zezwolenia na organizowanie loterii audiotekstowych, uznał, że organizowane przez M-Concepts konkursy podlegają reżimowi ustawy o grach hazardowych może zostać nałożona na M-Concepts kara pieniężna w wysokości do 100% przychodu uzyskanego z urządzanej gry.

w. Ryzyko uznania Emitenta za przedsiębiorcę telekomunikacyjnego

Emitent 7 lutego 2011 r. połączył się ze spółką Overnet Interactive Agency Sp. z o.o., spółką wpisaną do rejestru przedsiębiorców telekomunikacyjnych i w związku z tym jako następca prawny został wpisany do wskazanego rejestru. W opinii Emitenta, Emitent nie prowadzi jednak działalności, która mogłaby być uznana za działalność telekomunikacyjną i stąd Emitent nie powinien podlegać wpisowi do rejestru przedsiębiorców telekomunikacyjnych. W związku z tym Emitent podjął działania skutkujące wykreśleniem Emitenta z rejestru. W przypadku gdyby prezes Urzędu Komunikacji Elektronicznej uznał, iż Emitent wykonuje jednak taką działalność, a nie jest wpisany do rejestru, rodzić to będzie ryzyko nałożenia na Emitenta kary pieniężnej. Z drugiej Strony pozostawanie Emitenta w rejestrze przedsiębiorców telekomunikacyjnych, w przypadku gdy Emitent nie wykonuje działalności telekomunikacyjnej, stwarza dla Emitenta ryzyko konieczności uczestniczenia w dopłacie zgodnie z art. 95 Prawa Telekomunikacyjnego (Dz. U. Nr 171, poz. 1800, z późn. zm.) na rzecz przedsiębiorcy wyznaczonego do świadczenia usługi powszechnej, o której mowa w art. 81 ust. 1 - 3 Prawa Telekomunikacyjnego.

x. Ryzyko związane z przesyłaniem niezamówionej informacji handlowej

Emitent w ramach swojej działalności przesyła różnego rodzaju informacje handlowe. Istnieje ryzyko, iż niektóre informacje handlowe kierowane za pomocą środków komunikacji elektronicznej mogą zostać uznane za niezamówione w rozumieniu przepisów Ustawy o świadczeniu usług drogą elektroniczną. Przesyłanie przez Spółkę informacji handlowych drogą elektroniczną bez zgody konsumenta należy rozpatrywać w kontekście naruszenia art. 10 ust. 1 Ustawy o świadczeniu usług drogą elektroniczną. W takim przypadku może zostać nałożona na Emitenta grzywna.

y. Ryzyko związane z uznaniem działań Emitenta jako nieuczciwe praktyki rynkowe

W ramach swojej działalności Emitent podejmuje liczne działania w stosunku do konsumentów. Istnieje ryzyko, iż niektóre działania Emitenta mogą być uznane za nieuczciwą praktykę rynkową, o której mowa w ustawie z dnia 23 sierpnia 2007 roku o przeciwdziałaniu nieuczciwym praktykom rynkowym. W takim przypadku może zostać nałożona na Emitenta grzywna, a konsument, którego interes został zagrożony lub naruszony, może żądać od Emitenta m.in. naprawienia szkody na zasadach ogólnych.

z. Ryzyko rozwiązania umów istotnych dla Emitenta

Emitent w ramach swojej działalności jest stroną umów będących istotnym elementem jego działalności. Istotne z punktu widzenia Emitenta są przede wszystkim umowy z przedsiębiorcami telekomunikacyjnymi w przedmiocie dostępu do kanałów komunikacji operatorów telefonii komórkowej, które umożliwiają Emitentowi wykorzystanie z cudzej sieci telekomunikacyjnej do dystrybucji własnych produktów i usług. Istnieje ryzyko, iż partnerzy Emitenta wypowiedzą umowy zawarte z Emitentem lub będą usiłowali doprowadzić do ich zmiany na mniej korzystnych dla Emitenta warunkach. Sytuacja taka może skutkować pogorszeniem się sytuacji ekonomicznej Emitenta, w tym przede wszystkim z uwagi na zmniejszenie dochodów Emitenta, jak również czasowym wstrzymaniem realizacji niektórych usług.

IV. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012

Zarząd Spółki oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Optizen Labs S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Jacek Czynajtis, Prezes Zarządu Optizen Labs S.A.

V. Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Spółki Optizen Labs S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, tj. Biegły.pl Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (53-442) przy ulicy Spiżowej 21A/8A, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 3771, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Jacek Czynajtis, Prezes Zarządu Optizen Labs S.A.

VI. Informacja na temat stosowania zasad „Dobre praktyki Spółek notowanych na NewConnect”

Informacja Optizen Labs S.A. w przedmiocie przestrzegania przez spółkę zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008r.

„Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.

TAK, Z WYJĄTKIEM TRANSMISJI OBRAD WALNEGO ZGROMADZENIA PRZEZ INTERNET W OCENIE SPÓŁKI KOSZTY ZWIĄZANE Z TRANSMISJĄ OBRAD SĄ NIEWSPÓŁ MIERNE DO EWENTUALNYCH KORZYŚCI. JEDNOCZEŚNIE JEDNAK SPÓŁKA ZAPEWNIĄ, ŻE BĘDZIE RZETELNIE UDOSTĘPNIĄĆ INFORMACJE NA TEMAT PRZEDMIOTU OBRAD WALNEGO ZGROMADZENIA WSZYSTKIM AKCJONARIUSZOM KAŻDĄ DROGĄ POZA TRANSMISJĄ INTERNETOWĄ.

2. Spółka zapewnia efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.

TAK

3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:

3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)

TAK

3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów

TAK

3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku

TAK

3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki

TAK

3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki

NIE, CZŁONKOWIE RADY NADZORCZEJ NIE BYLI PROSZENI O PRZEKAZYWANIE TAKICH INFORMACJI. SPÓŁKA PODEJMIE WSZELKIE DZIAŁANIA I ZALECI PRZEWODNICZĄCEMU RADY UZYSKANIE STOSOWNYCH OŚWIADCZEŃ, A PO ICH UZYSKANIU INFORMACJE ZOSTANĄ OPUBLIKOWANE

3.6. dokumenty korporacyjne spółki

TAK

3.7. zarys planów strategicznych spółki

NIE

3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),

NIE, SPÓŁKA NIE PUBLIKOWAŁA PROGNOZ NA 2012 ROK

3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie

TAK

3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami

TAK

3.11. skreślony

3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe

TAK

3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych

NIE

3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powin-

ny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych

TAK – W RAPORTACH BIEŻĄCYCH

3.15. skreślony

3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania

NIE DOTYCZY

3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem

NIE DOTYCZY

3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy

JEŚLI PRZERWY W OBRADACH WYSTĄPIĄ, SPÓŁKA BĘDZIE WYPEŁNIAĆ TĘ ZASADĘ

3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy

TAK

3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,

TAK

3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy

NIE

3.22. skreślony

Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.

TAK

4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie

internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.

TAK

5. Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.

NIE. SPÓŁKA W CIĄGU NAJBLIŻSZYCH KILKUNSTU TYGODNI ROZWAŻY WYKORZYSTYWANIE STRONY WWW.GPWINFOSTREFA.PL DO POLITYKI INFORMACYJNEJ Z INWESTORAMI.

6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.

TAK, SPÓŁKA MA ZAWARTĄ UMOWĘ Z NOBILIS PARTNERS POLEWCZAK GŁADYSZ GROCHOLSKI SPÓŁKA KOMANDYTOWA Z SIEDZIBĄ W WRASZAWIE.

7. W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.

TAK.

8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.

TAK.

9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym:

9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej.

NIE

9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.

NIE.

10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.

TAK

11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.

TAK

12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.

TAK

13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.

TAK

13a. W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

NIE DOTYCZY. ŻADEN Z AKCJONARIUSZY NIE POSIADA POWYŻEJ 50% AKCJI SPÓŁKI.

14. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.

NIE DOTYCZY.

15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.

NIE DOTYCZY

16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca.

NIE

Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:

- informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,
- zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,
- informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,
- kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego

NIE.

16a. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.

TAK

17. skreślony

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
OPTIZEN LABS S.A.
ZA ROK 2012**

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OPTIZEN LABS S.A.
ZA ROK 2012

1. Dane Spółki: OPTIZEN LABS S.A.
ul. Wita Stwosza 18
02-661 Warszawa.
2. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy, dnia 1 kwietnia 2003 r. pod numerem 0000156844.

Dnia 20 września 2010 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na podstawie Uchwały Nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Telecom Media Sp. z o.o., zaprotokołowanej Aktem Notarialnym z dnia 28 maja 2010 r. zarejestrował przekształcenie Telecom Media w spółkę akcyjną, dokonując wpisu spółki przekształconej w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000365525.

Dnia 26 kwietnia 2012 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę nazwy spółki z Telecom Media S.A. na OPTIZEN LABS S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest : działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych (PKD - 59.20 Z), reprodukcja zapisanych nośników informacji (PKD - 18.20.Z), działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej (PKD - 61.20 Z)

3. Sprawozdanie obejmuje okres od 01 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku.
4. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.
5. Znaczące zasady rachunkowości i stosowane metody wyceny przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przedstawiają się następująco:
 - 5.1. Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz.1223 z późniejszymi zmianami) przy założeniu kontynuacji działalności Jednostki.
Sprawozdanie finansowe sporządzono także w oparciu o rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.(DZ.U.nr 149 poz.1674).
Zasady rachunkowości wprowadzone zostały zarządzeniem Zarządu z dnia 15 marca 2005 roku.
 - 5.2. Na dzień bilansowy wykazane w bilansie aktywa i pasywa wyceniono według następujących zasad rachunkowości:

- a) Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowy majątek trwały wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Majątek jest amortyzowany dla celów bilansowych według stawek odzwierciedlających okres ekonomicznej użyteczności, a dla celów podatkowych według stawek określonych w Zał. nr 1 do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Niskowartościowe składniki majątkowe o wartości nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.
- Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności dla wartości niematerialnych i prawnych kształtuje się następująco:
- patenty, licencje, znaki firmowe 5 lat
 - oprogramowanie komputerowe 2 lata
 - inne wartości niematerialne prawne 5 lat
- Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:
- urządzenia techniczne i maszyny 3 lata
 - środki transportu 5 lat
 - inne środki trwałe 5 lat
- b) Środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia w przypadku ich wykonywania systemem gospodarczym. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.
- c) Długoterminowe aktywa finansowe - według ceny nabycia pomniejszonej o odpis z tytułu trwałej utraty wartości. Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.
- d) Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wycenia się według wartości nominalnej.
- Rezerwę na podatek dochodowy odroczony wylicza się w oparciu o przejściowe różnice spowodowane odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w myśl ustawy i przepisów podatkowych, które w przyszłości spowodują zwiększenie podatku dochodowego od osób prawnych. Nadwyżka dodatnich przejściowych różnic nad ujemnymi, po przemnożeniu przez obowiązującą stawkę podatku dochodowego od osób prawnych zaliczana jest do obowiązujących obciążeń wyniku finansowego netto jako rezerwa na podatek dochodowy odroczony. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty,
- e) Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilan-

sowy, pomniejszone o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości, z tego:

- materiały - ewidencjonowane są w przypadku zakupów krajowych - według cen zakupu, a w przypadku zakupów z importu - według ceny nabycia.
 - towary - wyceniane są według ceny nabycia.
- f) Należności wycenia się w kwotach wymagających zapłaty, pomniejszonych o odpisy aktualizujące. Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu NBP z tego dnia, dla danej waluty.
- g) W związku z przyjętymi zasadami uznawania przychodów, o której jest mowa w punkcie 5.3 wprowadzenia, należności na dzień bilansowy są prezentowane w wysokości kwot faktycznie zarobionych ale jeszcze nie wymagalnych.
- h) Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne przeliczane są na dzień bilansowy według średniego kursu NBP z tego dnia, dla danej waluty.
- i) Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dotyczą kosztów przyszłych okresów sprawozdawczych. Wykazuje się je w wartości nominalnej.
- j) Kapitał (fundusz) własny wykazuje się według stanu na dzień bilansowy, w wartości nominalnej, z podziałem na jego składniki.
- k) Rezerwy na zobowiązania tworzy się na przypadające na dany okres, ale jeszcze nie poniesione koszty, znane jednostce ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wysokości.
- l) Zobowiązania długoterminowe wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty.
- m) Zobowiązania krótkoterminowe wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim NBP z tego dnia, dla danej waluty. Z uwagi na przyjętą zasadę rozpoznawania kosztów, opisaną w punkcie 5.3 wprowadzenia, prezentowane w bilansie zobowiązania, zawierają oszacowaną wartość zobowiązań, które na dzień bilansowy jeszcze nie zapadły,
- n) Fundusze specjalne wykazuje się w wartości nominalnej, wynikającej z ksiąg, po przeprowadzeniu na dzień bilansowy, weryfikacji ich zapisów,
- o) Inne rozliczenia międzyokresowe wykazuje się w zweryfikowanej, nominalnej wartości stanu na dzień bilansowy już otrzymanych aktywów, które jednak staną się przychodem dopiero w przyszłych okresach,
- p) Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy spełnia warunki określone w art. 3 ust. 4 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez szacowany okres użytkowania środka trwałego.

5.3. Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwe należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług

(VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz przychody finansowe i koszty finansowe. Wynik finansowy brutto koryguje bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz rozliczenie podatku odroczonego za dany rok.

5.4. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym

Warszawa, dnia 10 czerwca 2012 r.

Jacek Czynajtis
Prezes Zarządu, Optizen Labs S.A.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Surgiewicz
03-204 Warszawa, ul. Łabiszyńska 23 m.174
Regon 015193295 NIP 524-185-70-93

Bilans - Aktywa	Na dzień 31.12.2012 r.	Na dzień 31.12.2011 r.
A. AKTYWA TRWAŁE	14 154 461,68	1 642 459,43
I. Wartości niematerialne i prawne	11 960 020,73	825 844,90
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	249 745,13	367 230,35
2. Wartość firmy	11 635 275,60	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	75 000,00	269 442,75
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	189 171,80
II. Rzeczowe aktywa trwałe	137 141,95	309 984,53
1. Środki trwałe	137 141,95	309 984,53
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	5 975,15	63 968,52
d) środki transportu	131 166,80	225 161,02
e) inne środki trwałe	-	20 854,99
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	1 503 500,00	3 500,00
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 503 500,00	3 500,00
a) w jednostkach powiązanych	1 503 500,00	3 500,00
- udziały lub akcje	1 503 500,00	3 500,00
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-

b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	553 799,00	503 130,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	553 799,00	503 130,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	1 218 806,28	3 104 439,57
I. Zapasy	-	12 929,63
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	12 929,63
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	261 115,94	1 129 908,58
1. Należności od jednostek powiązanych	55 200,54	207 363,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	15 200,54	207 363,00
- do 12 miesięcy	15 200,54	207 363,00
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	40 000,00	-
2. Należności od pozostałych jednostek	205 915,40	922 545,58
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	182 814,88	635 619,10
- do 12 miesięcy	182 814,88	635 619,10
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	275,00	202 903,50
c) inne	22 825,52	84 022,98

d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	208 334,54	115 279,15
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	208 334,54	115 279,15
a) w jednostkach powiązanych	200 000,00	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	200 000,00	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	100 817,04
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	100 817,04
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 334,54	14 462,11
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 334,54	14 462,11
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	749 355,80	1 846 322,21
AKTYWA RAZEM :	15 373 267,96	4 746 899,00

Jacek Czynaajtis
Prezes Zarządu, Optizen Labs S.A.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Surgiewicz
03-204 Warszawa, ul. Łabiszyńska 23 m.174
Regon 015193295 NIP 524-185-70-93

Bilans - Pasywa	Na dzień 31.12.2012 r.	Na dzień 31.12.2011 r.
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	13 568 362,15	2 120 412,77
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	579 941,90	362 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
III. Udziały (akcje) własne	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	19 009 849,45	6 623 881,85
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(4 865 469,08)	(3 943 398,94)
VIII. Zysk (strata) netto	(1 155 960,12)	(922 070,14)
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 804 905,81	2 626 486,23
I. Rezerwy na zobowiązania	670 000,54	1 023 577,04

1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	670 000,54	1 023 577,04
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	670 000,54	1 023 577,04
II. Zobowiązania długoterminowe	96 648,80	131 085,99
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	96 648,80	131 085,99
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) inne	96 648,80	131 085,99
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 038 256,47	1 471 823,20
1. Wobec jednostek powiązanych	274 171,23	140 000,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	224 971,23	140 000,00
- do 12 miesięcy	224 971,23	140 000,00
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	49 200,00	-
2. Wobec pozostałych jednostek	764 085,24	1 331 823,20
a) kredyty i pożyczki	88 160,91	161 784,45
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	579 919,45	1 096 854,96
- do 12 miesięcy	579 919,45	1 096 854,96
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-

f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	53 468,67	28 813,21
h) z tytułu wynagrodzeń	42 202,13	44 106,75
i) inne	334,08	263,83
3. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
PASYWA RAZEM :	15 373 267,96	4 746 899,00

Jacek Czynajtis
Prezes Zarządu, Optizen Labs S.A.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Surgiewicz
03-204 Warszawa, ul. Łabiszyńska 23 m.174
Regon 015193295 NIP 524-185-70-93

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)	Za okres od 01.01 do 31.12.2012 r.	Za okres od 01.01 do 31.12.2011 r.

A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW	1 867 777,29	2 085 295,59
I MATERIAŁÓW, w tym:		
- od jednostek powiązanych	702 652,02	319 554,25
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 867 777,29	2 085 295,59
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	1 919 441,23	2 303 944,10
- jednostkom powiązanym	746 103,08	170 000,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 919 441,23	2 303 944,10
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	(51 663,94)	(218 648,51)
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	-	-
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	936 873,33	947 480,26
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	(988 537,27)	(1 166 128,77)
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 955 495,92	470 512,07
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 080,55	-
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	1 949 415,37	470 512,07
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2 163 241,80	307 243,19
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	2 163 241,80	307 243,19
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	(1 196 283,15)	(1 002 859,89)
J. PRZYCHODY FINANSOWE	30 126,32	67 770,35
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-

II. Odsetki, w tym:	14 149,47	16 804,11
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	15 976,85	50 966,24
K. KOSZTY FINANSOWE	40 472,29	10 092,60
I. Odsetki, w tym:	31 081,36	10 082,05
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	9 390,93	10,55
L. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)	(1 206 629,12)	(945 182,14)
M. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (M.I.-M.II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L±M)	(1 206 629,12)	(945 182,14)
O. PODATEK DOCHODOWY	(50 669,00)	(23 112,00)
- część bieżąca	-	-
- część odroczone	(50 669,00)	(23 112,00)
P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	-	-
N. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)	(1 155 960,12)	(922 070,14)

Jacek Czynajtis
Prezes Zarządu, Optizen Labs S.A.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Surgiewicz
03-204 Warszawa, ul. Łabiszyńska 23 m.174
Regon 015193295 NIP 524-185-70-93

Rachunek przepływów pieniężnych	Za okres 01.01. do 31.12.2012 r.	Za okres 01.01. do 31.12.2011 r.
I. Zysk (strata netto)	-1 155 960,12	-922 070,14
II. Korekty razem	1 443 311,41	-1 040 249,15
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych		
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych		
3. Amortyzacja	228 831,42	297 204,29
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
7. Zmiana stanu rezerw	-353 576,50	-105 548,86
8. Zmiana stanu zapasów	12 929,63	16 403,80
9. Zmiana stanu należności	868 792,64	327 631,16
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-359 963,19	-45 579,58
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 046 297,41	-1 504 344,73
12. Inne korekty	0,00	-26 015,23
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	287 351,29	-1 962 319,29

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

I. Wpływy	516 453,33	870 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	516 453,33	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	870 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	870 000,00
- zbycie aktywów finansowych		870 000,00
- 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	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	13 305 800,96	185 850,05
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 706 618,00	182 350,05
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 599 182,96	3 500,00
a) w jednostkach powiązanych	1 599 182,96	3 500,00
- nabycie aktywów finansowych	1 500 000,00	3 500,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	99 182,96	
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-12 789 347,63	684 149,95

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

I. Wpływy	12 603 909,50	241 933,28
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	12 603 909,50	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	161 784,45
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	0,00	80 148,83

II. Wydatki	108 040,73	203 541,70
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	73 623,54	102 724,66
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	34 417,19	
8. Odsetki		
9. Inne wydatki finansowe	0,00	100 817,04

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) **12 495 868,77** **38 391,58**

D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III) **-6 127,57** **-1 239 777,76**

E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM **-6 127,57** **-1 239 777,76**

- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych

F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU **14 462,11** **1 254 239,87**

G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM **8 334,54** **14 462,11**

- o ograniczonej możliwości dysponowania

Jacek Czynaajtis
Prezes Zarządu, Optizen Labs S.A.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Surgiewicz
03-204 Warszawa, ul. Łabiszyńska 23 m.174
Regon 015193295 NIP 524-185-70-93

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Za okres od 01.01 do 31.12.2012 r.	Za okres od 01.01 do 31.12.2011 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 120 412,77	(767 169,58)
- korekty błędów podstawowych	-	1 030 712,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 120 412,77	263 542,42
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	362 000,00	362 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	217 941,90	-
a) zwiększenie (z tytułu)	217 941,90	-
- emisji akcji /wydania udziałów	217 941,90	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia akcji	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	579 941,90	362 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 623 881,85	6 649 897,08
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	12 385 967,60	(26 015,23)
a) zwiększenie (z tytułu)	12 858 570,10	169 184,63
- podziału zysku (ustawowo)	-	169 184,63
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	12 858 570,10	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	472 602,50	195 199,86
- połączenie Spółek	-	195 199,86
- koszty wejścia Spółki na NewConnect	472 602,50	
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	19 009 849,45	6 623 881,85
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-

GRUPA OPTIZEN LABS S.A. – Jednostkowy i Skonsolidowany raport roczny za okres 01.01.2012-31.12.2012

5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(3 943 398,94)	(3 943 398,94)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	2 804 955,72
- korekty błędów podstawowych	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	2 804 955,72
a) zwiększenie (z tytułu)	-	169 184,63
- połączenie spółek	-	169 184,63
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	2 974 140,35
- pokrycia straty z lat ubiegłych	-	2 974 140,35
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(3 943 398,94)	(6 748 354,66)
- korekty błędów podstawowych	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(3 943 398,94)	(6 748 354,66)
a) zwiększenie (z tytułu)	(922 070,14)	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	(922 070,14)	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	2 804 955,72
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	2 804 955,72
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(4 865 469,08)	(3 943 398,94)
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(4 865 469,08)	(3 943 398,94)
8. Wynik netto	(1 155 960,12)	(922 070,14)
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	(1 155 960,12)	(922 070,14)
c) odpisy z zysku	-	-

II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13 568	2 120 412,77
	362,15	

III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)

Jacek Czynajtis
Prezes Zarządu, Optizen Labs S.A.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Surgiewicz
03-204 Warszawa, ul. Łabiszyńska 23 m.174
Regon 015193295 NIP 524-185-70-93

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

OPTIZEN LABS S.A.

ZA ROK 2012

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych

W roku obrotowym poniesione nakłady na niefinansowe aktywa trwałe wyniosły 102 529,34 zł.

Na moment sporządzenia sprawozdania finansowego planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe na rok następny nie są możliwe do oszacowania, ale nie powinny pod względem wartości znacząco odbiegać od tych w okresie sprawozdawczym. Spółka nie poniosła nakładów na ochronę środowiska, nie planuje ich ponieść również w roku następnym.

a. Wartości niematerialne i prawne

Lp	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne			Razem
				Oprogramowanie (licencje)	Pozostałe	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
1.	Wartość brutto - stan na dzień 01.01.2012	587 426,10	0,00	114 343,29	508 413,16	189 171,80	1 399 354,35
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0,00	12 036 492,00	100 000,00	0,00	0,00	12 136 492,00
2.1.	- zakup			100 000,00			100 000,00
2.2.	- aport, nieodpłatne otrzymanie						-
2.3.	- inne		12 036 492,00				12 036 492,00
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	0,00	425 913,16	189 171,80	615 084,96
3.1.	- sprzedaż						-
3.2.	- inne – przekazanie aportu				425 913,16	189 171,80	615 084,96
4.	Wartość brutto - przemieszcz. wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wartość brutto - stan na dzień 31.12.2012	587 426,10	12 036 492,00	214 343,29	508 413,16	0,00	1 399 354,35
6.	Umorzenie - stan na dzień 01.01.2012	220 195,75	0,00	114 343,29	238 970,38	0,00	573 509,42
7.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	117 485,22	401 216,10	25 000,00	7 098,55	0,00	278 272,32
7.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	117 485,22	401 216,10	25 000,00	7 098,55		202 667,84
7.3.	- inne – aport, nieodpłatne otrzymanie						-

8.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	163 568,95	0,00	163 568,95
8.1.	- sprzedaż						-
8.2.	- inne – przekazanie aportu				163 568,95		163 568,95
9.	Umorzenie - przemieszczenia wewnętrzne						0,00
10.	Umorzenie - stan na dzień 31.12.2012	337 680,97	401 216,40	139 343,29	82 500,00	0,00	960 740,66
11.	Wartość netto - stan na dzień 01.01.2012	367 230,35	0,00	0,00	269 442,75	189 171,80	825 844,90
12.	Wartość netto - stan na dzień 31.12.2012	249 745,13	11 636 275,60	75 000,00	0,00	0,00	11 960 020,73

Dnia 08 maja 2012 roku Optizen Labs S.A. w drodze aktu notarialnego dokonała podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji imiennych serii C, które zostały pokryte w całości wkładami niepieniężnymi w postaci udziałów spółki Optizen Sp. z o.o., które łącznie stanowią 100% kapitału zakładowego tej spółki.

Spółka Optizen Labs sp. z o.o. (po zmianie nazwy: Optizen sp. z o.o.) zawarła w 2010 roku umowę z Adobe dotyczącą współpracy w zakresie sprzedaży i implementacji specjalistycznego rozwiązania (narzędzie software'owe) umożliwiającego wydawcom przenoszenie treści na urządzenia mobilne (smartfony, tablety) – Digital Publishing Suite.

Dzięki tej umowie i potencjalnym kontraktom, jakie spółka miała zawrzeć z największymi wydawcami w Polsce i Europie, biegły rewident AT Partner wycenił wartość spółki Optizen sp. z o.o., dokonując średniej ważonej dwóch metod: zdyskontowanych przepływów pieniężnych w oparciu o prognozy finansowe za lata 2012-2014 i metodę porównawczą w odniesieniu do spółek z branży mobilnej na kwotę 12.036.492 zł.

W wyniku nabycia 100% udziałów w Spółce z o.o. Optizen Labs S.A. dokonała przeniesienia zorganizowanego ośrodka przychodów ze Spółki z o.o. do Spółki Akcyjnej. W wyniku powyższego procesu, wszelkie prawa (przychody) wynikające z posiadanego przez Spółkę z o.o. ośrodka przychodów zostały przeniesione na Spółkę Akcyjną i wykazane w niniejszym sprawozdaniu jako wartość firmy.

b. Środki trwałe

Lp	Wyszczególnienie	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto - stan na dzień 01.01.2012	555 901,36	273 249,74	44 980,99	874 132,09
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0,00	2 529,34	0,00	2 529,34
2.1.	- zakup		2 529,34		2 529,34
2.2.	- aport, nieodpłatne otrzymanie				-
2.3.	- inne - leasing				-
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	87 612,79	100 890,00	29 100,00	217 602,79

GRUPA OPTIZEN LABS S.A. – Jednostkowy i Skonsolidowany raport roczny za okres 01.01.2012-31.12.2012

3.1.	- sprzedaż		100 890,00		100 890,00
3.2.	- inne	87 612,79		29 100,00	116 712,79
4.	Wartość brutto - przemieszcz. wewnętrzne				0,00
5.	Wartość brutto - stan na dzień 31.12.2012	468 288,57	174 889,08	15 880,99	659 058,64
6.	Umorzenie - stan na dzień 01.01.2012	491 932,84	48 088,72	24 126,00	564 147,56
7.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	20 417,04	96 523,56	20 854,99	137 795,59
7.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	20 417,04	55 539,95	5 820,00	81 766,99
7.2.	- inne		40 983,61	15 034,99	56 018,60
8.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	50 036,46	100 890,00	29 100,00	180 026,46
8.1.	- sprzedaż		100 890,00		100 890,00
8.2.	- likwidacja	50 036,46		29 100,00	79 136,46
9.	Umorzenie - przemieszczenia wewnętrzne				0,00
10.	Umorzenie - stan na dzień 31.12.2012	462 313,42	43 722,28	15 880,99	521 916,69
11.	Wartość netto - stan na dzień 01.01.2012	63 968,52	225 161,02	20 854,99	309 984,53
12.	Wartość netto - stan na dzień 31.12.2012	5 975,15	131 166,80	0,00	137 141,95

W okresie sprawozdawczym Spółka nie poniosła kosztów na wytworzenie środków w budowie. Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu Państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli. W roku obrotowym nie dokonano pozaplanowych odpisów amortyzacyjnych.

c. Inwestycje długoterminowe

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU							
Lp	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe		Inne inwestycje długoterminowe	Razem
				w jednostkach powiązanych	w pozostałych jednostkach		
1.	Wartość na dzień 01.01.2012			3 500,00			3 500,00
2.	Zwiększenia (tytuły): nabycie spółek zależnych	0,00	0,00	13 536 492,00	0,00	0,00	13 536 492,00
3.	Zmniejszenia (tytuły): odpis aktualizacji	0,00	0,00	12 036	0,00	0,00	12 036

	zujący wartość udziałów			492,00			492,00
4. Wartość na dzień 31.12.2012		0,00	0,00	1 503 500,00	0,00	0,00	1 503 500,00

W związku z przeniesieniem głównego ośrodka przychodów z Optizen Spółki z o.o. do Optizen Labs S.A., spółka akcyjna dokonała korekty wartości inwestycji w Spółkę zależną przenosząc powyższą wartość na wartość firmy wynikającą z nabycia ośrodka przychodów. Podstawą wyceny Optizen Sp. z o.o. była opinia biegłego rewidenta.

W chwili obecnej został rozpoczęty proces zmierzający do połączenia podmiotów.

2. Grunty użytkowane wieczysto

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

3. Nieamortyzowane i nieumarzane przez Spółkę środki trwałe, używane na podstawie umów leasingu, dzierżawy i podobnych

Spółka jest stroną umowy najmu lokalu biurowego przy ul. Wita Stwosza 18 w Warszawie, zawartej z krajowymi osobami fizycznymi, który stanowi jej siedzibę. Wartość lokalu nie została Spółce ujawniona przez wynajmującego.

4. Kapitał własny

Kapitał podstawowy Optizen Labs S.A. wynosi 579 941,90 zł. i dzieli się na 5.799.419 szt. akcji na okaziciela, o nominalnej wartości 0,10 zł każda.

Struktura własności kapitału podstawowego przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział (%)
Akcje serii A	3 620 000	362 000,00	62,42%
Akcje serii B	173 337	17 337,70	2,99%
Akcje serii C	2 006 082	200 608,20	34,59%
Ogółem	5 799 419	579 941,90	100,00%

5. Propozycje pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd zamierza zwołać Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy oraz rekomendować akcjonariuszom Spółki podjęcie uchwały o zysku pokryciu straty za 2012r. z przyszłych zysków Spółki.

6. Rezerwy na zobowiązania

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU						
Lp	Wyszczególnienie (podać cel utworzenia rezerwy)	Wartość bilansowa na dzień 01.01.2012	Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2012	Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2012		Wartość bilansowa na dzień 31.12.2012
				wykorzystanie	Rozwiązanie /korekty	
1.	Rezerwa na świadczenia pracownicze	19 715,00	14 917,81	19 715,00		14 917,81
2.	Pozostałe rezerwy, w tym:	1 003 862,04	166 618,65	124 370,43	391 027,53	655 082,73
	- rezerwa na ZAiKS	749 998,95	-	100 000,00	389 998,95	260 000,00
	- rezerwa dot. decyzji UOKiK	113 105,00	-	-	-	113 105,00
	- rezerwa na sprawy sporne	85 887,41	98 171,00	4 865,75	1 028,58	178 164,08
	- rezerwa na usługi	41 366,00	51 000,00	6 000,00	-	86 366,00
	- rezerwa na nagrody do konkursów sms	-	-	-	-	-
	- rezerwa na zobowiązania publiczno-prawne od wynagrodzeń za 2012r.	13 504,68	17 447,65	13 504,68	-	17 447,65
Rezerwy na zobowiązania ogółem		1 023 577,04	181 536,46	144 085,43	391 027,53	670 000,54

ZAiKS

W dniu 6 czerwca 2012 roku Optizen Labs zawarła przed Sądem Apelacyjnym w Warszawie ugodę sądową ze Stowarzyszeniem Artystów ZAiKS. Na podstawie podpisanej umowy Spółka zobowiązała się zapłacić na rzecz Stowarzyszenia Artystów ZAiKS kwotę 360.000 zł (słownie: trzysta sześćdziesiąt tysięcy złotych), z czego 100.000 zł do dnia 15 lipca 2012 roku, zaś pozostałą kwotę w miesięcznych ratach płatnych w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2014 roku. Zgodnie z treścią zawartej umowy, wypełnienie jej warunków wyczerpuje wszelkie roszczenia Stowarzyszenia Artystów ZAiKS dochodzone od Spółki w w/w sporze.

W związku z zawarciem powyższej umowy, Zarząd Optizen Labs dokonał w 2012 roku rozwiązania rezerwy księgowej utworzonej w celu zabezpieczenia spłaty roszczenia Stowarzyszenia Artystów ZAiKS, co skutkowało zwiększeniem wyniku finansowego netto, o kwotę 389 998,95 zł, stanowiącą różnicę pomiędzy wartością utworzonej rezerwy a wartością roszczenia ZAiKS, które ma zostać zaspokojone na podstawie umowy.

7. Odpisy aktualizujące wartość należności

Lp.	Treść	Stan na 01.01.12r.	Zwiększenie	Spłaty	Rozwiązanie	Stan na 31.12.12 r.
1.	Odpisy aktualizujące należności ogółem	162 655,51	123 053,39	0,00	199,00	285 509,90
	w tym z tytułu :					
	- dostaw i usług	147 120,54	70 699,65	0,00	199,00	217 621,19
	- postępowania sądowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pozostałe	15 534,97	52 353,74	0,00	0,00	67 888,71

8. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

W 2012 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów w wysokości 12 929,63 zł. Powyższe zapasy dotyczą pozostałości z zakupionego jeszcze w 2011 roku sprzętu, przeznaczonego na nagrody w organizowanych przez Spółkę konkursach sms-owych. W 2012 roku nie organizowano takich konkursów.

9. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe w kwocie 96 648,80 zł., dotyczą zobowiązania z tytułu leasingu samochodu osobowego. Czas trwania umowy do września 2016 r. Na zobowiązanie do 31.12.2013r. przypada kwota 35 619,60 zł. Kwota podlegająca rozliczeniu w 2013 roku została zaprezentowana w zobowiązaniach krótkoterminowych niniejszego sprawozdania.

10. Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Krótkoterminowe międzyokresowe rozliczenia czynne wynoszą 749 355,80 zł. i obejmują:

- VAT naliczony w kwocie 6 196,33 zł. do rozliczenia w następnych okresach sprawozdawczych,
- pozostała do rozliczenia kwota z umowy barterowej zawartej przez Spółkę z Wirtualną Polską w wysokości 159 008,23 zł,
- koszty poniesione na rozwój nowych projektów (głównie massconnecto i sekrety losu) w wysokości 584 151,24 zł.

Bierne rozliczenia międzyokresowe nie występują.

11. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki.

12. Zobowiązania warunkowe, w tym udzielone gwarancje i poręczenia, także wekslowe

Spółka w roku 2012 nie udzieliła gwarancji ani poręczeń. Nie posiada też zobowiązań warunkowych oprócz potencjalnych zobowiązań, jakie mogą wyniknąć z prowadzonych spraw sądowych oraz z postępowania prowadzonego przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów opisanych poniżej.

Informacja na temat postępowań sądowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Spółki, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Spółki,

Sprawa zawisła przez Prezesem Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów

W dniu 14 lipca 2011 roku Prezes UOKiK wszczął z urzędu postępowanie w sprawie stosowania przez Spółkę praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. W dniu 25 października 2011 roku Prezes UOKiK zawiadomił Spółkę, że postanowił o zmianie postanowienia z dnia 14 lipca 2011 r. wszczynającego postępowanie w sprawie stosowania przez Spółkę praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów polegających na:

1) Pominięciu w wiadomościach SMS zachęcających do udziału w konkursie „Wielki Quiz z Nagrodami. Edycja IX” istotnych informacji o:

- nazwie przedsiębiorcy będącego organizatorem konkursu - poprzez brak informacji, że organizatorem konkursu jest Telecom Media S.A. z siedzibą w Warszawie;
- cenie za wysłanie wiadomości SMS w ramach uczestnictwa w konkursie - poprzez podanie informacji o bezpłatnym charakterze zgłoszeniowej wiadomości SMS przy braku informacji o cenie za wysłanie wiadomości SMS w ramach uczestnictwa w konkursie;
- cechach produktu - poprzez brak informacji, że warunki uczestnictwa w konkursie zostały określone w regulaminie konkursu zamieszczonym na stronie internetowej, a wysłanie zgłoszeniowej wiadomości SMS stanowi akceptację postanowień przedmiotowego regulaminu;

co może stanowić nieuczciwą praktykę rynkową oraz może godzić w zbiorowe interesy konsumentów.

2) Wykonywaniu połączeń głosowych (IVR) oraz wysyłaniu krótkich wiadomości tekstowych (SMS), nakłaniających do udziału w konkursie „Wielki Quiz z Nagrodami” Edycja IX”, do konsumentów będących użytkownikami numerów telefonicznych (MSISDN), którzy uprzednio nie wyrazili zgody na otrzymywanie od Telecom Media S.A. informacji handlowych skierowanych do oznaczonego odbiorcy za pomocą środków komunikacji elektronicznej lub na używanie wobec nich przez Telecom Media S.A. automatycznych systemów wywołujących dla celów marketingu bezpośredniego, co może stanowić naruszenie ustawy o świadczeniu usług drogą elektroniczną ustawy Prawo telekomunikacyjne oraz może stanowić agresywną praktykę rynkową oraz może godzić w zbiorowe interesy konsumentów.

3) Wysyłaniu konsumentom, którzy wzięli udział w konkursie „Wielki Quiz z Nagrodami. Edycja IX”, krótkich wiadomości tekstowych (SMS) o treści wywołującej wrażenie, że konsument już uzyskał lub uzyska nagrodę po wysłaniu krótkiej wiadomości tekstowej

(SMS) z odpowiedzią na pytanie konkursowe, co może stanowić nieuczciwą praktykę rynkową oraz może godzić w zbiorowe interesy konsumentów.

W dniu 30 grudnia 2011 r. Prezes UOKiK uznał wskazane powyżej praktyki za naruszające zbiorowe interesy konsumentów, stwierdził zaniechanie ich stosowania z dniem 25 października 2010 r. i nałożył na Emitenta karę pieniężną w łącznej wysokości 113.105,- zł (sto trzynaście tysięcy sto pięć złotych). Decyzja Prezesa UOKiK nie jest prawomocna, Emitentowi przysługuje prawo wniesienia odwołania od powyższej decyzji do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Dnia 17 stycznia Spółka złożyła odwołanie od decyzji Prezesa UOKiK, natomiast w dniu 07 maja wpłynęła korespondencja z Sądu z odpowiedzią Prezesa UOKiK na odwołanie. Prezes UOKiK w odpowiedzi na odwołanie nie przychylił się do stanowiska wyrażonego przez Spółkę w odwołaniu, wnosząc o oddalenie odwołania w całości oraz zasądzenie od powoda na rzecz pozwanego kosztów zastępstwa procesowego według norm przepisanych. Do dnia dzisiejszego Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów nie wyznaczył terminu rozprawy.

Cała kwota roszczenia UOKiK w wysokości 113 105,- zł. została objęta rezerwą.

Sprawa z powództwa Sławomira Szymańskiego

Pozwany, były członek Zarządu Spółki, żąda zapłaty wynagrodzenia z tytułu wykonywania umowy zlecenia na rzecz Spółki. W przedmiotowej sprawie w dniu 28 marca 2011 r. Sąd Rejonowy dla Warszawy Pragi Południe w Warszawie II Wydział Cywilny, wydał nakaz zapłaty, na mocy którego Spółka została zobowiązana do zapłaty łącznej kwoty 64.934,08 zł wraz z ustawowymi odsetkami, oraz kwoty 4.428,75 tytułem zwrotu kosztów procesu. Od wskazanego nakazu zapłaty w dniu 4 maja 2011 r. został złożony sprzeciw. W sprzeciwie od nakazu zapłaty Spółka wskazała m.in., iż brak wypłaty wynagrodzenia jest związany z niewypełnianiem przez powoda obowiązków członka zarządu. W dniu 10 września 2012r. odbyła się rozprawa na której zostali przesłuchani świadkowie S. Janik i P. Woźniak. Kolejna rozprawa odbędzie się 17 czerwca 2013 roku.

Kwota roszczenia w wysokości 64 934,08 zł. została objęta rezerwą.

Sprawa z powództwa Prof. Marek Wierzbowski i Partnerzy – Adwokacji i Radcowie Prawni

24 października 2011 r. powód złożył przeciwko Spółce pozew o zapłatę 31.365,00 złotych wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 5 kwietnia 2011 r. do dnia zapłaty z tytułu usług doradztwa prawnego przy procesie pierwszej oferty publicznej. W dniu 21 marca 2011 r. powód wystawił fakturę na łączną kwotę 31.365,00 zł brutto. W dniu 23 listopada 2011 r. Sąd Rejonowy dla Warszawy Pragi – Północ wydał nakaz w postępowaniu nakazowym, od którego w dniu 14 lutego 2012 r. Spółka wniosła zarzuty podnosząc, iż wynagrodzenie na rzecz powoda zostało już zapłacone na podstawie uprzednio wiążącej strony umowy świadczenia usług prawnych obejmującej niemal tożsamy zakres usług, jak w umowie, na podstawie której powód żąda zapłaty.

W dniu 24 maja 2012 roku odbyło się posiedzenie Sądu, na którym strony podtrzymały swoje dotychczasowe stanowisko. Także próba ugodowego zakończenia zakończyła się niepowodzeniem. Sąd odroczył rozprawę do września 2012 roku, na którą zarządzono wezwanie świadków zawnioskowanych przez stronę pozwaną. Kolejna rozprawa wyznaczona na

dzień 17 stycznia 2013 roku nie odbyła się, a termin następnej rozprawy został wyznaczony na dzień 3 października 2013 roku.

Kwota roszczenia w wysokości 31 365,00 zł. została objęta rezerwą.

Sprawa z powództwa Performance Media Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

27 grudnia 2011 r. powód złożył przeciwko Spółce pozew o zapłatę 33.090,33 złotych wraz z ustawowymi odsetkami z tytułu obsługi kampanii linków sponsorowanych i pozycjonowania. Powód wystawił na rzecz Spółki 4 faktury w okresie 30 stycznia – 30 września 2011 r. na łączną kwotę 33.090,33 zł brutto. W dniu 12 stycznia 2012 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, IX Wydział Gospodarczy wydał nakaz w postępowaniu upominawczym, od którego w dniu 20 lutego 2012 r. Spółka wniosła sprzeciw żądając oddalenia powództwa w całości ze względu na brak wskazania dowodów na istnienie zobowiązania Spółki oraz jego wysokość. W postanowieniu z dnia 28 maja 2012r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie IX Wydział Gospodarczy stwierdził niewłaściwość miejscową i postanowił sprawę przekazać do rozpoznania Sądowi Rejonowemu dla Warszawy Pragi Północ – Wydziałowi Gospodarczemu. W dniu 27 marca odbyła się rozprawa podczas, której przesłuchiwani byli świadkowie zgłoszeni przez spółkę Optizen Labs. Kolejny termin rozprawy został wyznaczony na 24 lipca 2013 r. podczas którego odbędzie się przesłuchanie stron.

Sprawa przeciwko UBS Real Estate Kapitalanlagegesellschaft GmbH

Pozwem z dnia 10 lutego 2011 r., w związku z wygaśnięciem umowy najmu pomieszczeń zlokalizowanych w Ilmet Kompleks, Spółka wniosła o zwrot depozytu gwarancyjnego w kwocie 154.939,05 zł wraz z odsetkami ustawowymi. W związku z wniesionym przez Spółkę powództwem pozwany w dniu 31 marca 2011 r. wpłacił część ww. depozytu w kwocie 72.443,02 zł. Próba ugodowego zakończenia zakończyła się niepowodzeniem. W dniu 12 czerwca 2012 r. odbyła się rozprawa, przy czym Sąd odroczył ogłoszenie wyroku do dnia 25 czerwca 2012r. W dniu 25 czerwca 2012r. został wydany wyrok na mocy którego wniesione przez Optizen Labs powództwo zostało oddalone w całości. W dniu 4 września 2012 roku powód złożył apelację. Wyrokiem z 25 marca 2013 r. Sąd Apelacyjny oddalił apelację. Strony, w dalszym ciągu, prowadzą rozmowy ugodowe mające na celu ostateczne rozliczenie wzajemnych wierzytelności.

Kwota pozostałej od UBS Real, należności w wysokości 50 353,74 zł. (bez należnych odsetek) została objęta rezerwą.

Sprawa z powództwa Anny Wytrykowskiej

Pozwem z dnia 13 sierpnia 2012 roku powódka wniosła o uznanie złożonego jej oświadczenia o wypowiedzeniu umowy o pracę z bezskuteczne, a jeśli umowa o pracę uległa już rozwiązaniu – o przywrócenie do pracy na poprzednich warunkach pracy i płacy oraz zasądzenie od pozwanej wynagrodzenia za cały czas pozostawania bez pracy. Termin rozprawy wyznaczono na 19 listopada 2013 roku.

13. Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży ujęte w rachunku zysków i strat obejmują wyłącznie obrót krajowy.

14. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Lp.	Nazwa	2012	2011
1	Przychody i zyski w ewidencji	15 889 891,53	2 623 578,01
2	Przychody wyłączone z opodatkowania	- 12 452 299,28	- 459 403,44
3	Przychody podatkowe nie ujęte w księgach	0,00	0,00
4	Razem przychody podatkowe (1-2+3)	3 437 592,25	2 164 174,57
5	Koszty i straty w ewidencji	17 096 520,65	3 568 760,15
6	Koszty i straty księgowe trwale nie stanowiące kosztów uzyskania	- 471 964,76	- 194 354,57
7	Koszty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	- 12 615 791,21	- 152 540,49
8	Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, nie będące kosztami	185 504,21	139 771,66
9	Razem koszty podatkowe	4 194 268,89	3 361 636,75
10	Dochód / strata (4-9)	- 756 676,64	- 1 197 462,18
11	Dochody wolne od opodatkowania	0,00	0,00
12	Odliczenia od dochodu	0,00	0,00
	- straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
	- darowizny		
13	Podstawa opodatkowania	0,00	0,00
14	Podatek dochodowy wg stawki 19 %	0,00	0,00
15	Odliczenia od podatku	0,00	0,00
16	Razem podatek należny za rok	0,00	0,00

Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych nie wystąpił.

15. Koszty rodzajowe

KOSZTY RODZAJOWE ZA OKRES OD 01.01. DO 31.12.	2012	2011
Amortyzacja	228 831,42	297 204,29
Zużycie materiałów i energii	38 434,38	38 118,92
Usługi obce	1 899 980,26	2 824 008,99
Podatki i opłaty	14 318,46	55 270,24
Wynagrodzenia i narzuty na wynagrodzenia	791 942,46	1 217 315,93
Pozostałe koszty w tym:	13 023,26	179 264,89

<i>koszty nagród do konkursów sms-owych</i>	0,00	163 026,60
RAZEM	2 986 530,24	4 611 183,26

W 2012 roku Spółka nie wytworzyła produktów na własne potrzeby.

16. Działalność zaniechana

W roku sprawozdawczym nie zaniechano żadnej działalności sprawozdawczej.

17. Wycena pozycji w walutach obcych

Do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych przyjęto średni kurs NBP z dnia 31.12.2012r. Tabela Nr 252/A/NBP/2012.

18. Objasnienia do struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

	2012	2011
Środki pieniężne w kasie	592,55	4 797,08
Środki pieniężne w banku	7 741,99	9 665,03
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
RAZEM	8 334,54	14 462,11

19. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym

Wyszczególnienie	2012	2011
Pracownicy ogółem, w tym::	9,59	13
<i>Kobiety</i>	4,67	6
<i>Mężczyźni</i>	4,92	7
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	3	2

20. Informacja o wynagrodzeniach wypłaconych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorczych Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym

Wyszczególnienie	2012r	2011r
Organy zarządzające	115 000,00	120 000,00
Organy nadzorcze	0,00	0,00

W okresie sprawozdawczym nie udzielono pożyczek gotówkowych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem.

21. Wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdanie finansowe Spółki i nadzorczych Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki za 2012 rok wyniesie 6 000,- zł.

22. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego nie wystąpiły.

23. Zmiany polityki rachunkowości i porównywalność danych

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała zmian polityki (zasad) rachunkowości. Porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy została zapewniona.

24. Wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji

Nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji.

25. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Saldo rozrachunków
na dzień bilansowy

	Należności z tytułu dostaw i usług	Udzielone pożyczki	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Inne należności/zobowiązania
M-Concepts Sp. z o.o.	10 601,00	200 000,00	213 901,23	40 000,00
Time4Mobile Sp. z o.o.	4 599,54		11 070,00	- 49 200,00
Optizen Sp. z o.o. (należności w całości objęte odpisem aktualizującym)	70 699,65	234 837,42		
Razem	85 900,59	434 837,42	224 971,23	- 9 200,00

Przychody z wzajemnych
transakcji w 2012 r.

	Przychody ze sprzedaży pro- duktów i usług	Przychody ze sprzeda- ży towarów i materia- łów	Odsetki	Pozostałe przycho- dy
M-Concepts Sp. z o.o.	337 469,65	-	-	-
Time4Mobile Sp. z o.o.	191 972,21			
Optizen Sp. z o.o.	173 210,16			
Razem	702 652,02	-	-	-

Koszty wzajemnych
transakcji w 2012 r.

	Zakupy produk- tów i usług	Zakupy towarów i materiałów	Odsetki zarachowane	Pozostałe / Środki trwałe
M-Concepts Sp. z o.o.	490 000,00	-	-	-
Time4Mobile Sp. z o.o.	49 000,00			
Optizen Sp. z o.o.	207 103,08			
Razem	746 103,08	0,00	0,00	0,00

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

Dnia 18 stycznia 2012 roku Optizen Labs w drodze aktu notarialnego dokonała założenia spółki zależnej Time4Mobile Sp. z o.o., w której objęła 52,63% udziałów w kapitale zakładowym pokrywając je w całości wkładem niepieniężnym w wysokości 1 500 000,- zł. Aport w postaci składników materialnych i niematerialnych obejmuje głównie prawa autorskie do stworzonych przez Optizen Labs serwisów internetowych juup i juup store.

Dnia 08 maja 2012 roku Optizen Labs S.A. w drodze aktu notarialnego dokonała podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji imiennych serii C, które zostały pokryte w całości wkładami niepieniężnymi w postaci udziałów spółki Optizen Sp. z o.o., które łącznie stanowią 100% kapitału zakładowego tej spółki. Biegły rewident AT Partner wycenił wartość spółki Optizen sp. z o.o., dokonując średniej ważonej dwóch metod: zdys-

kontowanych przepływów pieniężnych w oparciu o prognozy finansowe za lata 2012-2014 i metodę porównawczą w odniesieniu do spółek z branży mobilnej na kwotę 12.036.492 zł.

W wyniku nabycia 100% udziałów Spółce z o.o. Optizen Labs S.A. dokonała przeniesienia zorganizowanego ośrodka przychodów ze Spółki z o.o. do Spółki Akcyjnej. Proces formalnego połączenia Spółek powinien zostać zakończony w roku 2013. W wyniku powyższego procesu, wszelkie prawa (przychody) wynikające z posiadanego przez Spółkę z o.o. ośrodka przychodów zostały przeniesione na Spółkę Akcyjną.

Optizen Labs S.A. jest jednostką zależną od MCI Private Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty S.A. z siedzibą w Warszawie.

26. Połączenia Spółek

W roku obrotowym, za które zostało sporządzone sprawozdanie finansowe nastąpiło połączenie Spółek.

27. Zdarzenia po dacie bilansu

Znaczące zdarzenia po dacie bilansu, nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym, nie wystąpiły.

28. Kontynuacja działalności

Zarządowi nie są znane inne, niż wymienione wyżej informacje, mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz na wynik finansowy jednostki.

Warszawa, dnia 10 czerwca 2013 r.

Jacek Czynałtis
Prezes Zarządu Optizen Labs S.A.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Surgiewicz
03-204 Warszawa, ul. Łabiszyńska 23 m.174
Regon 015193295 NIP 524-185-70-93

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
OPTIZEN LABS S.A.
ZA ROK 2012**

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012

Wybrane dane finansowe z bilansu (w tys.)

	31.12.2012 PLN	31.12.2012 EUR ⁽²⁾	31.12.2011 PLN	31.12.2011 EUR ⁽¹⁾
Aktywa	16 465	4 027	4 747	1 075
Aktywa trwałe	14 486	3 543	1 642	372
Aktywa obrotowe	1 980	484	3 104	703
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	868	212	1 130	256
Zapasy	0	0	13	3
Środki pieniężne i inna aktywa pieniężne	310	76	14	3
Kapitał własny	13 204	3 230	2 120	480
Kapitał podstawowy	580	142	362	82
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 311	565	2 626	595
Zobowiązania długoterminowe	97	24	132	30
Zobowiązania krótkoterminowe	1 468	359	1 472	333

Uwagi:

⁽¹⁾ Kurs średni EURO według tabeli kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2011 z dnia 31 grudnia 2011 roku 1 EUR = 4,4168 zł.

⁽²⁾ Kurs średni EURO według tabeli kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31 grudnia 2012 roku 1 EUR = 4,0882 zł.

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat (w tys.)

	2012 PLN	2012 EUR ⁽²⁾	2011 PLN	2011 EUR ⁽¹⁾
Przychody netto ze sprzedaży	2 374	581	2 085	472
Zysk (strata) na sprzedaży	-2 221	-543	-1 166	-264
EBIDTA	-1 437	-351	-706	-160
Amortyzacja	747	183	297	67
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 184	-534	-1 003	-227
Zysk (strata) brutto	592	145	-219	-50
Zysk (strata) netto	-1 754	-429	-923	-209

Uwagi:

⁽¹⁾ Kurs średni EURO według tabeli kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2011 z dnia 31 grudnia 2011 roku 1 EUR = 4,4168 zł.

⁽²⁾ Kurs średni EURO według tabeli kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31 grudnia 2012 roku 1 EUR = 4,0882 zł.

Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych (w tys.)

	2012 PLN	2012 EUR ⁽²⁾	2011 PLN	2011 EUR ⁽¹⁾
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	80	20	-1 962	-444
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 438	-3 287	684	155
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	13 653	3 340	38	9
Przepływy pieniężne netto	295	72	-1 240	-281

Uwagi:

⁽¹⁾ Kurs średni EURO według tabeli kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2011 z dnia 31 grudnia 2011 roku 1 EUR = 4,4168 zł.

⁽²⁾ Kurs średni EURO według tabeli kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31 grudnia 2012 roku 1 EUR = 4,0882 zł.

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

GRUPY KAPITAŁOWEJ OPTIZEN LABS S.A.

ZA ROK 2012

1. Dane Spółki: OPTIZEN LABS S.A.
ul. Wita Stwosza 18
02-661 Warszawa.
2. Spółka OPTIZEN LABS S.A., będąca jednostką dominującą Grupy Kapitałowej OPTIZEN LABS S.A., została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy, dnia 1 kwietnia 2003 r. pod numerem 0000156844.

Dnia 26 kwietnia 2012 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę nazwy spółki z Telecom Media S.A. na OPTIZEN LABS S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej jest : działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych (PKD – 59.20 Z), reprodukcja zapisanych nośników informacji (PKD – 18.20.Z), działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej (PKD – 61.20 Z)

3. W skład grupy kapitałowej, objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wchodzi następujące jednostki gospodarcze :

Nazwa spółki	%
1. Optizen Labs S.A.	
02-661 Warszawa, ul. Wita Stwosza 18	j. dominująca
2. M-Cocepts Sp. z o.o.	100% / j. zależna/
02-661 Warszawa ul. Wita Stwosza	
3. Time4Mobile Sp. z o.o.	52,63% / j. zależna/
02-661 Warszawa ul. Wita Stwosza 18	
4. Optizen Sp. z o.o.	100% / j. zależna/
02-661 Warszawa ul. Wita Stwosza 18	

Udział procentowy w ogólnej liczbie głosów jest taki sam jak udział w kapitale.
Spółki nie posiadają udziałów /akcji/ w innych jednostkach.

Spółka M-CONCEPTS Sp. z o.o. - Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy, dnia 15 lutego 2011 roku pod numerem 0000378590.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej (PKD – 61.20 Z)

Spółka TIME4MOBILE Sp. z o.o. - Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy, dnia 09 lutego 2012 roku pod numerem 0000410751.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej (PKD – 61.20 Z)

Spółka OPTIZEN Sp. z o.o. - Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy, dnia 31 marca 2010 roku pod numerem 0000353097.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej (PKD – 61.20 Z)

4. Spółka Optizen Labs S.A. jako jednostka dominująca prezentuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31.12.2012 r. i obejmuje sprawozdanie Optizen Labs S.A. oraz prezentowanych powyżej jednostek zależnych.
5. Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie zawierają danych łącznych. W skład jednostek powiązanych nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe.
6. W roku obrotowym za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie Spółek.
7. Sprawozdanie obejmuje okres od 01 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku.
Jednostka dominująca do dnia 31.12.2012r. korzystała ze zwolnienia od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, przewidzianego przepisami art. 56 ust. 1 Ustawy o rachunkowości.
Z uwagi na fakt, że akcje Spółki są przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w związku ze zmianą regulaminu NewConnect, Spółka zobowiązana jest do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Optizen Labs S.A. sporządzone na dzień 31.12.2012r. jest pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem Spółki.

8. Porównywalność danych została zapewniona zgodnie z & 3 ust. 4 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku, w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.
9. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki wchodzące w skład Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.
10. Znaczące zasady rachunkowości i stosowane metody wyceny przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiają się następująco :

10.1. Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz.1223 z późniejszymi zmianami) przy założeniu kontynuacji działalności Jednostki.

Sprawozdanie finansowe sporządzono także w oparciu o rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.(DZ.U.nr 149 poz.1674).

10.2. Na dzień bilansowy wykazane w bilansie aktywa i pasywa wyceniono według następujących zasad rachunkowości:

- a) Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowy majątek trwały wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Majątek jest amortyzowany dla celów bilansowych według stawek odzwierciedlających okres ekonomicznej użyteczności, a dla celów podatkowych według stawek określonych w Zał. nr 1 do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Niskowartościowe składniki majątkowe o wartości nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności dla wartości niematerialnych i prawnych kształtuje się następująco:

- patenty, licencje, znaki firmowe 5 lat
- oprogramowanie komputerowe 2 lata
- inne wartości niematerialne prawne 5 lat

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

- urządzenia techniczne i maszyny 3 lata
- środki transportu 5 lat
- inne środki trwałe 5 lat

- b) Środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia w przypadku ich wykonywania systemem gospodarczym.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

- c) Długoterminowe aktywa finansowe – według ceny nabycia pomniejszonej o odpis z tytułu trwałej utraty wartości. Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.
- d) Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wycenia się według wartości nominalnej
Rezerwę na podatek dochodowy odroczony wylicza się w oparciu o przejściowe różnice spowodowane odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w myśl ustawy i przepisów podatkowych, które w przyszłości spowodują zwiększenie podatku dochodowego od osób prawnych. Nadwyżka dodatnich przejściowych różnic nad ujemnymi, po przemnożeniu przez obowiązującą stawkę podatku dochodowego od osób prawnych zaliczana jest do obowiązujących obciążeń wyniku finansowego netto jako rezerwa na podatek dochodowy odroczony. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty.
- e) Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy, pomniejszone o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości, z tego:
 - materiały – ewidencjonowane są w przypadku zakupów krajowych - według cen zakupu, a w przypadku zakupów z importu - według ceny nabycia.
 - towary – wyceniane są według ceny nabycia.
- f) Należności wycenia się w kwotach wymagających zapłaty, pomniejszonych o odpisy aktualizujące. Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu NBP z tego dnia, dla danej waluty.
- g) W związku z przyjętymi zasadami uznawania przychodów, o której jest mowa w punkcie 5.3 wprowadzenia, należności na dzień bilansowy są prezentowane w wysokości kwot faktycznie zarobionych ale jeszcze nie wymagalnych.
- h) Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne przeliczane są na dzień bilansowy według średniego kursu NBP z tego dnia, dla danej waluty.
- i) Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dotyczą kosztów przyszłych okresów sprawozdawczych. Wykazuje się je w wartości nominalnej.
- j) Kapitał (fundusz) własny wykazuje się według stanu na dzień bilansowy, w wartości nominalnej, z podziałem na jego składniki.
- k) Rezerwy na zobowiązania tworzy się na przypadające na dany okres, ale jeszcze nie poniesione koszty, znane jednostce ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wysokości.
- l) Zobowiązania długoterminowe wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty.

- m) Zobowiązania krótkoterminowe wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim NBP z tego dnia, dla danej waluty. Z uwagi na przyjętą zasadę rozpoznawania kosztów, opisaną w punkcie 5.3 wprowadzenia, prezentowane w bilansie zobowiązania, zawierają oszacowaną wartość zobowiązań, które na dzień bilansowy jeszcze nie zapadły.
- n) Fundusze specjalne wykazuje się w wartości nominalnej, wynikającej z ksiąg, po przeprowadzeniu na dzień bilansowy, weryfikacji ich zapisów.
- o) Inne rozliczenia międzyokresowe wykazuje się w zweryfikowanej, nominalnej wartości stanu na dzień bilansowy już otrzymanych aktywów, które jednak staną się przychodem dopiero w przyszłych okresach.
- p) Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy spełnia warunki określone w art. 3 ust. 4 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez szacowany okres użytkowania środka trwałego.

10.3. Wynik finansowy Grupy za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwe należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą. Spółki wchodzące w skład Grupy prowadzą ewidencję kosztów w układzie rodzajowym.

Na wynik finansowy Grupy wpływają ponadto pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz przychody finansowe i koszty finansowe.

Wynik finansowy brutto koryguje bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz rozliczenie podatku odroczonego za dany rok.

10.4. Grupa sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Warszawa, dnia 10 czerwca 2013 r.

Jacek Czynałtis
Prezes Zarządu, Optizen Labs S.A.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Surgiewicz
03-204 Warszawa, ul. Łabiszyńska 23 m.174
Regon 015193295 NIP 524-185-70-93

Skonsolidowany Bilans - Aktywa	Na dzień 31.12.2012 roku	Na dzień 31.12.2011 roku
A. AKTYWA TRWAŁE	14 485 652,20	1 642 459,43
I. Wartości niematerialne i prawne	13 197 895,31	825 844,90
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	249 745,13	367 230,35
2. Wartość firmy	11 635 275,60	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 272 974,58	269 442,75
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	39 900,00	189 171,80
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	575 742,64	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	575 742,64	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
3. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	158 215,25	309 984,53
1. Środki trwałe	158 215,25	309 984,53
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	27 048,45	63 968,52
d) środki transportu	131 166,80	225 161,02
e) inne środki trwałe	0,00	20 854,99
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	3 500,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	3 500,00
a) w jednostkach zależnych i współzależnych, nsh niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	0,00	3 500,00
- udziały lub akcje	0,00	3 500,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	553 799,00	503 130,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	553 799,00	503 130,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	1 979 528,95	3 104 439,57
I. Zapasy	0,00	12 929,63
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00

4. Towary	0,00	12 929,63
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	868 316,08	1 129 908,58
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	207 363,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	207 363,00
- do 12 miesięcy	0,00	207 363,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	868 316,08	922 545,58
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	382 259,92	635 619,10
- do 12 miesięcy	382 259,92	635 619,10
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń	459 471,96	202 903,50
c) inne	26 584,20	84 022,98
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	309 651,66	115 279,15
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	309 651,66	115 279,15
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	100 817,04
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	100 817,04
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	309 651,66	14 462,11
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	59 651,66	14 462,11
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	250 000,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	801 561,21	1 846 322,21
Aktywa razem:	16 465 181,15	4 746 899,00

Jacek Czynaajtis

Prezes Zarządu, Optizen Labs S.A.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Surgiewicz

03-204 Warszawa, ul. Łabiszyńska 23 m.174

Regon 015193295 NIP 524-185-70-93

Skonsolidowany Bilans - Pasywa	Na dzień 31.12.2012 roku	Na dzień 31.12.2011 roku
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	13 203 863,93	2 120 412,77
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	579 941,90	362 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	19 009 849,45	6 623 881,85
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1. dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
2. ujemne różnice kursowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 632 266,22	-3 943 398,94
VIII. Zysk (strata) netto	-1 753 661,20	-922 070,14
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	949 850,92	0,00
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 311 466,30	2 626 486,23
I. Rezerwy na zobowiązania	670 000,54	1 023 577,04
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	670 000,54	1 023 577,04
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	670 000,54	1 023 577,04
II. Zobowiązania długoterminowe	96 648,80	131 085,99
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	96 648,80	131 085,99
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	96 648,80	131 085,99
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 468 044,96	1 471 823,20
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	140 000,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	140 000,00
- do 12 miesięcy	0,00	140 000,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	1 468 044,96	1 331 823,20
a) kredyty i pożyczki	171 255,91	161 784,45
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	916 542,26	1 096 854,96
- do 12 miesięcy	916 542,26	1 096 854,96
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	300 634,06	28 813,21
h) z tytułu wynagrodzeń	72 443,26	44 106,75
i) inne	7 169,47	263,83
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	76 772,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	76 772,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	76 772,00	0,00
Pasywa razem :	16 465 181,15	4 746 899,00

Jacek Czynyajtis

Prezes Zarządu, Optizen Labs S.A.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Surgiewicz

03-204 Warszawa, ul. Łabiszyńska 23 m.174

Regon 015193295 NIP 524-185-70-93

Skonsolidowany rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny	Za okres od 01.01. do 31.12.2012 roku	Za okres od 01.01. do 31.12.2011 roku
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	2 373 050,98	2 085 295,59
- od jednostek powiązanych	0,00	319 554,25
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 373 050,98	2 085 295,59
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	1 780 668,99	2 303 944,00
- jednostkom powiązanym	0,00	170 000,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 780 668,99	2 303 944,00
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	592 381,99	-218 648,41
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	713 044,73	0,00
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	2 100 720,16	947 480,26
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-2 221 382,90	-1 166 128,67
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 958 385,76	470 512,07
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 080,55	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	1 952 305,21	470 512,07
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1 921 413,02	307 243,19
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	1 921 413,02	307 243,19
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-2 184 410,16	-1 002 859,79
J. PRZYCHODY FINANSOWE	46 222,04	67 770,35
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	29 200,03	16 804,11
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	17 022,01	50 966,24
K. KOSZTY FINANSOWE	66 291,16	10 092,60
I. Odsetki, w tym:	45 223,91	10 082,05
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	21 067,25	10,55
L. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
M. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K+/-L)	-2 204 479,28	-945 182,04
N. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (N.I.-N.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
O. ODPIS WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
P. ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
R. ZYSK (STRATA) BRUTTO (M+/-N-O+P)	-2 204 479,28	-945 182,04

S. PODATEK DOCHODOWY	-50 669,00	-23 112,00
I. część bieżąca	0,00	0,00
II. część odroczone	-50 669,00	-23 112,00
T. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00
U. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0,00	0,00
W. (ZYSKI) STRATY MNIEJSZOŚCI	400 149,08	0,00
Y. ZYSK (STRATA) NETTO (R-S-T+/-U+/-W)	-1 753 661,20	-922 070,04

Jacek Czynajtis

Prezes Zarządu, Optizen Labs S.A.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Surgiewicz

03-204 Warszawa, ul. Łabiszyńska 23 m.174

Regon 015193295 NIP 524-185-70-93

Skonsolidowany Rachunek przepływów pieniężnych - wersja pośrednia	Za okres od 01.01. do 31.12.2012 roku	Za okres od 01.01. do 31.12.2011 roku
I. Zysk (strata netto)	-1 753 661,20	-922 070,14
1. Korekty konsolidacyjne (strata) mniejszości	400 149,08	
2. Zysk (strata netto) skonsolidowana	-2 153 810,28	
II. Korekty razem	1 833 962,19	-1 040 249,15
1. Amortyzacja	746 560,77	297 204,29
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	11 676,32	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	14 090,17	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw	-353 576,50	-105 548,86
6. Zmiana stanu zapasów	12 929,63	16 403,80
7. Zmiana stanu należności	261 592,50	327 631,16
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	69 825,30	-45 579,58
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 070 864,00	-1 504 344,73
10. Inne korekty		-26 015,23
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	80 300,99	-1 962 319,29
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	104 317,04	870 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	104 317,04	870 000,00
a) w jednostkach powiązanych	104 317,04	870 000,00
- zbycie aktywów finansowych	104 317,04	870 000,00
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	13 542 584,54	185 850,05
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 542 584,54	182 350,05
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	3 500,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	3 500,00
- nabycie aktywów finansowych		3 500,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-13 438 267,50	684 149,95
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	13 786 963,28	241 933,28
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	12 837 112,36	
2. Wpływy z udziałów objętych przez kapitał mniejszości	949 850,92	
3. Kredyty i pożyczki		161 784,45
4. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
5. Inne wpływy finansowe		80 148,83
II. Wydatki	133 807,22	203 541,70
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		

3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	73 623,54	102 724,66
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	34 417,19	
8. Odsetki	14 090,17	
9. Inne wydatki finansowe	11 676,32	100 817,04
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	13 653 156,06	38 391,58
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	295 189,55	-1 239 777,76
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	14 462,11	1 254 239,87
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	309 651,66	14 462,11
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Jacek Czynaajtis
Prezes Zarządu, Optizen Labs S.A.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Surgiewicz
03-204 Warszawa, ul. Łabiszyńska 23 m.174
Regon 015193295 NIP 524-185-70-93

Skonsolidowane Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku	Za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 120 412,77	(767 169,58)
- korekty błędów podstawowych	-	1 030 712,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 120 412,77	263 542,42
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	362 000,00	362 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	217 941,90	-
a) zwiększenie (z tytułu)	217 941,90	-
- emisji akcji /wydania udziałów	217 941,90	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia akcji	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	579 941,90	362 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 623 881,85	6 649 897,08
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	12 385 967,60	(26 015,23)
a) zwiększenie (z tytułu)	12 858 570,10	169 184,63
- podziału zysku (ustawowo)	-	169 184,63
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	12 858 570,10	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	472 602,50	195 199,86
- połączenie Spółek	-	195 199,86
- koszty wejścia Spółki na NewConnect	472 602,50	-
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	19 009 849,45	6 623 881,85
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(3 943 398,94)	(3 943 398,94)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	2 804 955,72
- korekty błędów podstawowych	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	2 804 955,72
a) zwiększenie (z tytułu)	-	169 184,63
- połączenie spółek	-	169 184,63
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	2 974 140,35
- pokrycia straty z lat ubiegłych	-	2 974 140,35
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(3 943 398,94)	(6 748 354,66)
- korekty błędów podstawowych	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(3 943 398,94)	(6 748 354,66)
a) zwiększenie (z tytułu)	(1 564 609,92)	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	(1 564 609,92)	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	875 742,64	2 804 955,72
- podziału zysku z lat ubiegłych	875 742,64	2 804 955,72
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(4 632 266,22)	(3 943 398,94)
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(4 632 266,22)	(3 943 398,94)
8. Wynik netto	(1 753 661,20)	(922 070,14)

a) zysk netto	-	-
b) strata netto	(1 753 661,20)	(922 070,14)
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13 203 863,93	2 120 412,77
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Jacek Czynałtis
Prezes Zarządu, Optizen Labs S.A.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Surgiewicz
 03-204 Warszawa, ul. Łabiszyńska 23 m.174
 Regon 015193295 NIP 524-185-70-93

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

OPTIZEN LABS S.A.

ZA ROK 2012

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych

W roku obrotowym poniesione przez Grupę nakłady na niefinansowe aktywa trwałe wyniosły 114 275,29 zł.

Na moment sporządzenia sprawozdania finansowego planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe na rok następny nie są możliwe do oszacowania, ale nie powinny pod względem wartości znacząco odbiegać od tych w okresie sprawozdawczym. Spółka nie poniosła nakładów na ochronę środowiska, nie planuje ich ponieść również w roku następnym.

a. Wartości niematerialne i prawne

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.							
Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Pozostałe	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto							
1	BO 01.01.2012	587 426,10	0,00	114 343,29	508 413,16	189 171,80	1 399 354,35
2	Zwiększenia:	0,00	12 036 492,00	1 793 000,00	15 387,54	39 900,00	13 884 779,54
-	zakup			100 000,00			100 000,00
-	inne		12 036 492,00	1 693 000,00	15 387,54	39 900,00	13 784 779,54
3	Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	425 913,16	189 171,80	615 084,96
-	sprzedaż					0,00	0,00
-	inne				425 913,16	189 171,80	615 084,96
4	BZ 31.12.2012	587 426,10	12 036 492,00	1 907 343,29	97 887,54	39 900,00	14 669 048,93
Umorzenie							
5	BO 01.01.2012	220 195,75	0,00	114 343,29	238 970,40	0,00	573 509,44

6	Zwiększenia:	117 485,22	401 216,40	525 291,00	17 219,90	0,00	1 061 212,52
-	amortyzacja za okres	117 485,22	401 216,40	525 291,00	12 389,98		1 056 382,60
-	inne				4 829,92		4 829,92
7	Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	163 568,95	0,00	163 568,95
-	sprzedaż						0,00
-	inne				163 568,95		163 568,95
8	BZ 31.12.2012	337 680,97	401 216,40	639 634,29	92 621,35	0,00	1 471 153,01
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych							
9	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0,00					0,00
Netto							
10	BO 01.01.2012	367 230,35	0,00	0,00	269 442,76	189 171,80	825 844,91
11	BZ 31.12.2012	249 745,13	11 635 275,60	1 267 709,00	5 266,19	39 900,00	13 197 895,92

b. Środki trwałe

Zmiany w stanie środków trwałych od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.					
Lp.	Tytuł	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Wypożyczenie i inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto					
1	BO 01.01.2012	555 901,36	273 249,74	44 980,99	874 132,09
2	Zwiększenia:	58 425,40	2 529,34	0,00	60 954,74
-	zakup	11 746,35	2 529,34		14 275,69
-	aport, połączenie spółek				0,00
-	inne	46 679,05			46 679,05
3	Zmniejszenia:	87 612,79	100 890,00	29 100,00	217 602,79
-	sprzedaż		100 890,00		100 890,00
-	inne	87 612,79		29 100,00	116 712,79
4	BZ 31.12.2012	526 713,97	174 889,08	15 880,99	717 484,04
Umożnienie					
5	BO 01.01.2012	491 932,84	48 088,72	24 126,00	564 147,56

6	Zwiększenia:	57 769,14	96 523,56	20 854,99	175 147,69
-	amortyzacja za okres	32 560,35	55 539,95	5 820,00	93 920,30
-	aport, połączenie spółek				0,00
-	inne	25 208,79	40 983,61	15 034,99	81 227,39
7	Zmniejszenia:	50 036,46	100 890,00	29 100,00	180 026,46
-	sprzedaż		100 890,00	29 100,00	129 990,00
-	inne	50 036,46			50 036,46
8	BZ 31.12.2012	499 665,52	43 722,28	15 880,99	559 268,79
Netto					
9	BO 01.01.2012	63 968,52	225 161,02	20 854,99	309 984,53
10	BZ 31.12.2012	27 048,45	131 166,80	0,00	158 215,25

W okresie sprawozdawczym Grupa nie poniosła kosztów na wytworzenie środków w budowie.

Grupa nie posiada zobowiązań wobec budżetu Państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

W roku obrotowym nie dokonano pozaplanowych odpisów amortyzacyjnych.

c. Inwestycje długoterminowe

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU							
Lp	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe		Inne inwestycje długoterminowe	Razem
				w jednostkach powiązanych	w pozostałych jednostkach		
1.	Wartość na dzień 01.01.2012			3 500,00			3 500,00
2.	Zwiększenia (tytuły): nabycie spółek zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zmniejszenia (tytuły): wyłączenia konsolidacyjne	0,00	0,00	3 500,00	0,00	0,00	0,00
4.	Wartość na dzień 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

2. Grunty użytkowane wieczysto

Grupa nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

3. Nieamortyzowane i nieumarzane przez Grupę środki trwałe, używane na podstawie umów leasingu, dzierżawy i podobnych

Spółki Grupy są stronami umów najmu lokali biurowych przy ul. Wita Stwosza 18 i Dąbrówki 6 w Warszawie, zawartych z krajowymi osobami prawnymi i fizycznymi, które stanowią ich siedzibę. Wartość lokali nie została Spółkom ujawniona przez wynajmujących.

4. Kapitał własny

Kapitał podstawowy Grupy Optizen Labs S.A. wynosi 579 941,90 zł. i dzieli się na 5.799.419 szt. akcji na okaziciela, o nominalnej wartości 0,10 zł każda.

Struktura własności kapitału podstawowego przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział (%)
Akcje serii A	3 620 000	362 000,00	62,42%
Akcje serii B	173 337	17 337,70	2,99%
Akcje serii C	2 006 082	200 608,20	34,59%
Ogółem	5 799 419	579 941,90	100,00%

5. Rezerwy na zobowiązania

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU						
Lp	Wyszczególnienie (podać cel utworzenia rezerwy)	Wartość bilansowa na dzień 01.01.2012	Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2012	Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2012		Wartość bilansowa na dzień 31.12.2012
				wykorzystanie	Rozwiązanie /korekty	
1.	Rezerwa na świadczenia pracownicze	19 715,00	14 917,81	19 715,00		14 917,81
2.	Pozostałe rezerwy, w tym:	1 003 862,04	166 618,65	124 370,43	391 027,53	655 082,73
	- rezerwa na ZAiKS	749 998,95	-	100 000,00	389 998,95	260 000,00
	- rezerwa dot. decyzji UOKiK	113 105,00	-	-	-	113 105,00

- rezerwa na sprawy sporne	85 887,41	98 171,00	4 865,75	1 028,58	178 164,08
- rezerwa na usługi	41 366,00	51 000,00	6 000,00	-	86 366,00
- rezerwa na nagrody do konkursów sms	-	-	-	-	-
- rezerwa na zobowiązania publiczno-prawne od wynagrodzeń za 2012r.	13 504,68	17 447,65	13 504,68	-	17 447,65
Rezerwy na zobowiązania ogółem	1 023 577,04	181 536,46	144 085,43	391 027,53	670 000,54

6. Odpisy aktualizujące wartość należności

Lp.	Treść	Stan na 01.01.12r.	Zwiększenie	Spłaty	Rozwiązanie	Stan na 31.12.12 r.
1.	Odpisy aktualizujące należności ogółem	162 655,51	52 353,74	0,00	199,00	215 208,25
	w tym z tytułu :					
	- dostaw i usług	147 120,54	0,00	0,00	199,00	147 319,54
	- postępowania sądowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pozostałe	15 534,97	52 353,74	0,00	199,00	68 087,71

7. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

W 2012 roku jednostka dominująca dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów w wysokości 12 929,63 zł. Powyższe zapasy dotyczą pozostałości z zakupionego jeszcze w 2011 roku sprzętu, przeznaczonego na nagrody w organizowanych przez Spółkę konkursach sms-owych. W 2012 roku nie organizowano takich konkursów.

8. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe w kwocie 96 648,80 zł., dotyczą zobowiązania jednostki dominującej z tytułu leasingu samochodu osobowego. Czas trwania umowy do września 2016r. Na zobowiązanie do 31.12.2013r. przypada kwota 35 619,60 zł. Kwota podlegająca rozliczeniu w 2013 roku została zaprezentowana w zobowiązaniach krótkoterminowych niniejszego sprawozdania.

9. Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Krótkoterminowe międzyokresowe rozliczenia czynne wynoszą 801 561,21 zł. i obejmują

- VAT naliczony w kwocie 6 196,33 zł. do rozliczenia w następnych okresach sprawozdawczych,
- pozostała do rozliczenia kwota z umowy barterowej zawartej przez Spółkę z Wirtualną Polską w wysokości 159 008,23 zł,
- koszty poniesione na rozwój nowych projektów w wysokości 586 060,24 zł.,

- licencje 50 000,00 zł.,
- pozostałe 296,41 zł.,

Bierne rozliczenia międzyokresowe nie występują.

10. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostek wchodzących w skład Grupy.

11. Zobowiązania warunkowe, w tym udzielone gwarancje i poręczenia, także wekslowe

Spółki wchodzące w skład Grupy w roku 2012 nie udzieliły gwarancji ani poręczeń. Nie posiadają też zobowiązań warunkowych oprócz potencjalnych zobowiązań, jakie mogą wynikać z prowadzonych spraw sądowych

Informacja na temat postępowań sądowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Spółek Grupy, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Grupy zawierają się w jednostkowych sprawozdaniach finansowych spółek wchodzących w skład Grupy.

12. Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów

Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów są ujęte w rachunku zysków i strat w tym:

	2012	2011
a) obrót krajowy	2 333 389,30	2 085 295,59
b) obrót eksportowy	0,00	0,00
c) obrót wewnątrzwspólnotowy	39 661,68	0,00

13. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Lp.	Nazwa	2012	2011
1	Przychody i zyski w ewidencji	17 236 109,90	2 623 578,01
2	Przychody wyłączone z opodatkowania	- 12 452 299,28	- 459 403,44
3	Przychody podatkowe nie ujęte w księgach	0,00	0,00
4	Razem przychody podatkowe (1-2+3)	4 783 810,62	2 164 174,57
5	Koszty i straty w ewidencji	19 704 106,67	3 568 760,15
6	Koszty i straty księgowe trwale nie stanowiące kosztów uzyskania	- 986 561,50	- 194 354,57
7	Koszty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	- 12 704 134,33	- 152 540,49

8	Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, nie będące kosztami	185 504,21	139 771,66
9	Razem koszty podatkowe	6 198 915,05	3 361 636,75
10	Dochód / strata (4-9)	- 1 415 104,43	- 1 197 462,18
11	Dochody wolne od opodatkowania	0,00	0,00
12	Odliczenia od dochodu	0,00	0,00
	- straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
	- darowizny		
13	Podstawa opodatkowania	0,00	0,00
14	Podatek dochodowy wg stawki 19 %	0,00	0,00
15	Odliczenia od podatku	0,00	0,00
16	Razem podatek należny za rok	0,00	0,00

Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych nie wystąpił.

14. Koszty rodzajowe

KOSZTY RODZAJOWE ZA OKRES OD 01.01. DO 31.12.	2012	2011
Amortyzacja	776 595,87	297 204,29
Zużycie materiałów i energii	341 645,68	38 118,92
Usługi obce	2 976 878,60	2 824 008,99
Podatki i opłaty	20 719,94	55 270,24
Wynagrodzenia i narzuty na wynagrodzenia	1 409 466,53	1 217 315,93
Pozostałe koszty w tym:	24 029,97	179 264,89
<i>koszty nagród do konkursów sms-owych</i>	<i>0,00</i>	<i>163 026,60</i>
RAZEM	5 549 336,59	4 611 183,26

W 2012 roku Grupa nie wytworzyła produktów na własne potrzeby.

15. Działalność zaniechana

W roku sprawozdawczym nie zaniechano żadnej działalności sprawozdawczej.

16. Wycena pozycji w walutach obcych

Do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych przyjęto średni kurs NBP z dnia 31.12.2012r. Tabela Nr 252/A/NBP/2012.

17. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym

Wyszczególnienie	2012	2011
Pracownicy ogółem, w tym::	14	13
<i>Kobiety</i>	6	6
<i>Mężczyźni</i>	8	7
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	3	2

18. Informacja o wynagrodzeniach wypłaconych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorczych

Wyszczególnienie	2012r	2011r
Organy zarządzające	115 000,00	120 000,00
Organy nadzorcze	0,00	0,00

W okresie sprawozdawczym nie udzielono pożyczek gotówkowych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem.

19. Wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdanie finansowe Spółki i nadzorczych

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki za 2012 rok wyniesie 3 000,- zł.

20. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego nie wystąpiły.

21. Zmiany polityki rachunkowości i porównywalność danych

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonała zmian polityki (zasad) rachunkowości. Porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy została zapewniona.

22. Połączenia Spółek

W roku obrotowym, za które zostało sporządzone sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie Spółek.

23. Zdarzenia po dacie bilansu

Znaczące zdarzenia po dacie bilansu, nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym, nie wystąpiły.

24. Kontynuacja działalności

Zarządowi nie są znane inne, niż wymienione wyżej informacje, mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz na wynik finansowy Grupy.

Warszawa, dnia 10 czerwca 2013 r.

Jacek Czynaajtis
Prezes Zarządu Optizen Labs S.A.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Surgiewicz
03-204 Warszawa, ul. Łabiszyńska 23 m.174
Regon 015193295 NIP 524-185-70-93

OPINIA I RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OPTIZEN LABS SPÓŁKA AKCYJNA
W WARSZAWIE
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU

WROCLAW –CZERWIEC 2013

Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta

**dla Akcjonariuszy
Optizen Labs Spółka akcyjna
w Warszawie**

z przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego

za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Optizen Labs Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Wita Stwosza 18, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **15 373,3 tys. zł,**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący stratę netto w wysokości **(1 155,9) tys. zł,**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę **11 447,9 tys. zł,**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **(6,1) tys. zł.**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 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 jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

W wyniku badania stwierdziliśmy, że:

1. kontynuacja działalności przez Spółkę uzależniona jest od znacznego wzrostu przychodów i uzyskaniu zysków netto lub/i pozyskaniu zewnętrznych źródeł finansowania. Bez zagwarantowania dodatkowych źródeł kapitału lub/i osiągnięcia rentowności w roku 2013, działalność Spółki będzie zagrożona.
2. Spółka tworzy aktywa na odroczony podatek wynikające ze strat podatkowych z poprzednich okresów sprawozdawczych. Realizacja powyższych aktywów jest uzależniona od osiągnięcia przez Spółkę znaczących dochodów podatkowych w perspektywie najbliższych 5 lat, co wobec dotychczas ponoszonych strat nie jest pewne naszym zdaniem.
3. Dokonany przegląd zobowiązań wykazał problemy Spółki z bieżącym regulowaniem zobowiązań. Pomimo powyższego faktu, Spółka przeterminowane zobowiązania wykazuje w cenie nabycia nie powiększonej o koszty ewentualnych odsetek za zwłokę w ich regulowaniu.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonych powyżej zastrzeżeń, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2012, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy/statutu jednostki.

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy, uwagę, że:

1. do dnia zakończenia badania Spółka nie przedstawiła danych potwierdzających publikację sprawozdania finansowego za rok 2011 w Monitorze Polskim B,
2. Spółka w roku obrotowym, w zamian za emisję akcji własnych, nabyła Spółkę zależną Optizen Labs Sp. z o.o. za kwotę 12 035,6 tys. zł. Nabyta Spółka posiadała prawa do dystrybucji na obszarze Europy środkowo-wschodniej specjalistycznego oprogramowania Spółki Adobe dla wydawców i innych podmiotów chcących implementować контент na urządzeniach mobilnych. Podstawą wyceny dokonanej nabywanej Spółki była ocena rozwoju rynku tabletów i smartfonów. Po nabyciu powyższych udziałów, Spółka przed formalnym połączeniem obu podmiotów, dokonała połączenia działalności obu podmiotów na gruncie biznesowym. Efekt powyższego połączenia działalności operacyjnej podmiotów, został rozliczony analogicznie do sytuacji w której nastąpiło, by pewne połączenie obu Spółek.

Sprawozdanie z działalności Optizen Labs Spółka akcyjna uwzględnia w istotnych elementach postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne. Jednak naszym zdaniem, nie zawiera ona wystarczających informacji finansowych związanych z oceną sytuacji Spółki, szczególnie w następnych okresach sprawozdawczych.

Andrzej Błażejewski
Biegły Rewident nr 415

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Accord'ab" Biegli Rewidentów Spółka z o.o.
ul. Grabiszyńska 234, 53-234 Wrocław
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 262

Wrocław, dnia 10 czerwca 2013 roku

RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OPTIZEN LABS SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Firma: **Optizen Lab spółka akcyjna** (działająca do dnia 19 kwietnia 2012 r. pod nazwą Telecom Media Spółka akcyjna - zwana dalej Spółką)

Nazwa (firma):	Optizen Labs S.A.
Adres siedziby:	ul. Wita Stwosza 18, 03-909 Warszawa
Email:	office@optizenlabs.com
Internet:	www.optizenlabs.com
NIP:	5262695000
Regon:	015454666
Numer KRS	0000365525

Przedmiotem działalności Spółki, zgodnie z wpisem do KRS jest:

- działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych,
- reprodukcja zapisanych nośników informacji,
- sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
- działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- działalność portali internetowych,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- działalność agencji reklamowych,
- pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radiu i telewizji,
- pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,
- pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet),
- pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
- pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
- działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych,
- działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi,
- działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych,
- pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozostała działalność rozrywkowa rekreacyjna.

Głównym przedmiotem działalności, wykonywanym faktycznie przez Spółkę akcyjną jest działalność na rynku reklamy i rozrywki mobilnej.

2. PODSTAWA PRAWNA DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Telecom Media Spółka akcyjna powstała na skutek przekształcenia Spółki Telecom Media Sp. z o.o. na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 28 maja 2010 r. Sporządzonej przez Notariusza Annę Niżyńską w Kancelarii Notarialnej Jadwiga Zacharzewska I Anna Niżyńska w Warszawie (Rep. A 2125/2010)

W dniu 14 grudnia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło decyzję o połączeniu ze Spółką zależną Overnet Interactive Agency Sp. z o.o. Połączenie odbyło się w drodze przejęcia Spółki zależnej i zostało zarejestrowane w KRS w dniu 7 lutego 2011 r.

W dniu 6 marca 2012 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Uchwałą nr 209/2012 postanowił wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect następujące akcje Spółki:

- a) 3.620.000 (trzy miliony sześćset dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 173.337 (sto siedemdziesiąt trzy tysiące trzysta trzydzieści siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Spółka zadebiutowała na rynku NewConnect w dniu 13 marca 2012 roku.

W dniu 8 maja 2012 roku NWZA Spółki podjęło Uchwałę nr 3, zgodnie z którą wyemitowanych zostało 2.006.082 (dwa miliony sześć tysięcy osiemdziesiąt dwie) akcje imienne serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 6,00 zł każda akcja. Akcje serii C zostaną objęte przez Jacka Czynajtisa, Łukasza Kawęckiego, Michała Książd oraz Adama Wojdyło (dotychczasowych udziałowców spółki Optizen Sp. z o.o.) w zamian za 100% udziałów w Optizen Sp. z o.o.

Według Statutu:

- Siedzibą Spółki jest miasto Warszawa.
- Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
- Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

ROK OBROTOWY

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Optizen Labs S.A.

- Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XIII wydział Krajowego Rejestru Sądowego dnia 20 września 2010 r. Spółka została wpisana do rejestru pod numerem KRS 0000365525, Spółka powstała w wyniku przekształcenia Spółki Telecom Media Sp. z o.o..

Zgodnie z aktualnym odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców według stanu na dzień 7 maja 2013 r. ostatnia zmiana Statutu Spółki była dokonana dnia 8 maja 2012 r.

- posiada nr statystyczny w systemie REGON 015454666,
- jest czynnym podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany numer NIP 5262695000.

KAPITAŁ WŁASNY SPÓŁKI

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 579 941,90 zł i dzieli się na 5.799.419 akcji o wartości 0,10 zł każda.

Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów
Seria A	3 620 000	95,43%	3 620 000
Seria B	173 337	4,57%	173 337
Seria C	2 006 082		
Łącznie	5 799 419	100,00%	5 799 419

Głównym akcjonariuszami Spółki są:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI/ LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM/ OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW
MCI.PrivateVentures FIZ	2 517 704	43,41%
Jacek Czynałtis	776 340	13,39%
Łukasz Kawęcki	743 007	12,81%
Noble Funds TFI S.A.	396 242*	6,83%*
Dom Maklerski BOŚ S.A.	374 574	6,46%
Pozostali	991 552	17,10%
ŁĄCZNIE	5 799 419	100,00%

* Podana liczba akcji i udział w kapitale zakładowym Emitenta posiadane łącznie przez fundusze zarządzane przez Noble Funds TFI S.A. zgodnie z zawiadomieniem z dnia 10.08.2012 (raport ESPI 14/2012 z dnia 13.08.2012). W dniu 04.01.2013 Emitent otrzymał zawiadomienie o zejściu przez Noble Funds FIO poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce. Spółka na dzień dzisiejszy nie posiada informacji o dokładnym stanie akcji w posiadaniu Noble Funds FIO.

Kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 13 568,4 tys. zł i stanowi:

▪ kapitał zakładowy	579,9 tys. zł,
▪ pozostałe kapitały własne	
- kapitał zapasowy	19 009,8 tys. zł,
- straty z lat ubiegłych	(4 865,5) tys. zł,
- strata netto roku obrotowego	(1 155,9) tys. zł.

WŁADZE SPÓŁKI

Władze Spółki stanowią:

- Zarząd,
- Rada Nadzorcza
- Zgromadzenie Wspólników.

W roku 2012 oraz do dnia zakończenia badania Zarząd Spółki działał w składzie:

- Pan Jacek Czynałtis – Prezes Zarządu
- Pan Piotr Pajewski - do dnia 8 listopada 2012 r. jako Wiceprezes Zarządu

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki akcyjnej uprawniony jest:

- a) w przypadku zarządu jednoosobowego Prezes Zarządu lub prokurent działając samodzielnie,
- b) w przypadku zarządu wieloosobowego: dwóch członków zarządu albo jeden członek zarządu łącznie z prokurentem.

Na dzień wydania opinii Spółka nie ustanowiła prokury.

W dniu 2 lipca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 13 i 14 odwołało Rafała Małeckiego i Tomasza Binkiewicza z Rady Nadzorczej Spółki, uchwałą nr 15 i 16 powołało Michała Księdza i Adama Wojdyło jako członków Rady Nadzorczej Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki na dzień wydania opinii działała w składzie:

- Sylwester Janik - Przewodniczący Rady Nadzorczej, od 28.05.2010,
- Piotr Pajewski - Członek Rady Nadzorczej, od 14.11.2012,
- Maciej Bogaczyk - Członek Rady Nadzorczej, od 25.03.2013,
- Michał Ksiądz - Członek Rady Nadzorczej, od 02.07.2012.

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe scharakteryzowane w opinii. Badanie jest obligatoryjne w rozumieniu art. 64 Ustawy o rachunkowości.

INFORMACJA O JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku:

- jest spółką stowarzyszoną ze znaczącym inwestorem, jest jednostką współkontrolowaną przez spółkę dominującą lub znaczącego inwestora.
- badana jednostka jest spółką dominującą wobec innych spółek,

ZATRUDNIENIE

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka zatrudniała 10 pracowników.

3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 było badane przez Biegły.pl Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. z siedzibą we Wrocławiu wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3771. Opinia została wydana z zastrzeżeniem:

" W wyniku badania stwierdziliśmy, że kontynuacja działalności przez Spółkę uzależniona jest od możliwości pozyskania dodatkowych środków poprzez uzyskanie zysku netto lub pozyskanie zewnętrznych źródeł finansowania."

oraz uwagą

" Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że do dnia zakończenia badania Spółka nie przedstawiła danych potwierdzających publikację sprawozdania finansowego za rok 2011 w Monitorze Polskim B."

- Dnia 2 lipca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy:
 - Uchwałą nr 3 zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2011,
 - Uchwałą nr 4 zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2011,
 - Uchwałą nr 5 postanowiło pokryć stratę netto Spółki poniesioną w roku 2011 w wysokości 922 070,14 zł z zysków lat przyszłych,
 - Uchwałą nr 6 udzieliło absolutorium Panu Jackowi Czynałtisowi absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Zarządu w roku obrotowym 2011,
 - Uchwałą nr 7 udzieliło absolutorium Panu Piotrowi Pajewskiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Zarządu w roku obrotowym 2011,
 - Uchwałą nr 8, 9, 10, 11 i 12 udzieliło absolutorium Członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w roku 2011.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 rok:
 - zostało złożone do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym we Wrocławiu dnia 13 lipca 2012 roku.
 - zostało złożone do US Warszawa Praga dnia 10 lipca 2011 roku,
 - zostało złożone w Monitorze Polskim B dnia 7 maja 2012 roku.
- Podstawą otwarcia ksiąg na dzień 1 stycznia 2012 roku był bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku. Została zachowana ciągłość bilansowa.

**4. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I BIEGŁEGO REWIDENTA PRZEPROWADZAJĄCEGO W JEGO IMIENIU
BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 było badane przez Accord'ab Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 262. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadził Andrzej Błażejewski kluczowy biegły rewident nr 415, przy udziale aplikanta Andrzeja Waśków.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy nr 60/BB/12 zawartą dnia 29 maja 2013 roku. Decyzję o wyborze biegłego rewidenta podjęła Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą z dnia 28 maja 2013 roku.

Zarówno podmiot uprawniony jak i biegły rewident są bezstronni i niezależni od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 2, 3, 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w miesiącu maju i czerwcu 2013 roku.

5. OŚWIADCZENIE JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

Zarząd Spółki złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i stanowiących podstawę jego sporządzenia ksiąg rachunkowych. W dodatkowych informacjach i objaśnieniach Spółka ujawniła wszelkie zobowiązania warunkowe oraz poinformowała o nie zaistnieniu zdarzeń, wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.

Oświadczenie nosi datę 10 czerwca 2013 roku.

Zarząd Spółki udostępnił żądane przez biegłego rewidenta dane informacje niezbędne do właściwego zaplanowania i przeprowadzenia badania, a następnie wyrażenia opinii i sporządzenia raportu. Nastąpiło to w wystarczającym zakresie i w rozsądnym czasie, a wyjaśnienia te były wiarygodne. Nie nastąpiło ograniczenie zakresu badania.

6. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ JEDNOSTKI

Majątek i źródła finansowania

- Główną pozycją aktywów stanowi wartość firmy wynikająca z połączenia działalności operacyjnej nabytej Spółki Optizen Labs sp. z o.o. z działalnością Spółki akcyjnej. Wartość powyższa stanowi 77,8% sumy bilansowej.
- Zasoby płynnych środków pieniężnych stanowią 0,1% sumy bilansowej.
- Długoterminowe aktywa z tytułu odroczonego podatku stanowią 3,6% sumy bilansowej Spółki. Realizacja powyższego aktywa jest uzależniona od wyników finansowych Spółki w przyszłych okresach sprawozdawczych.
- Kapitały własne finansują 88,3% majątku. Znacząca wartość kapitałów własnych została wykazana na skutek emisji akcji serii C, którymi Spółka dokonała zapłaty za nabyte udziały w Optizen Labs Sp. z o.o..
- Rezerwy celowe stanowią 4,4% sumy pasywów.

Przychody i koszty

- W roku obrotowym Spółka kontynuowała proces zmiany profilu działalności z działalności w zakresie premium SMS, na działalność związaną z obsługą aplikacji Adobe dla urządzeń mobilnych. Przychody netto w roku bieżącym obniżyły się o 10%.

Efektywność i płynność finansowa

- Wskaźniki rentowności Spółki są znacząco poniżej zera.
- Wskaźniki płynności I i III poziomu, kształtują się poniżej poziomu uznanego za bezpieczny.

Kontynuacja działalności

Spółka w roku 2012 osiągnęła wysoką stratę netto. Wysokość powyższej straty spowodowana jest zmianą profilu działalności Spółki i ograniczeniu prowadzenia działalności związanej z premium SMS. Wraz ze zmianą profilu nastąpiło zmniejszenie przychodów.

Spółka w roku 2012 dokonała nabycia Spółki Optizen Labs Sp. z o.o. Powyższa inwestycja umożliwiła zmianę profilu działalności Spółki, co zdaniem zarządu powinno przynieść w przyszłości dodatnie przepływy pieniężne. Wyniki osiągnięte przez Spółkę w I kw. 2013 r. wskazują na trend wzrostowy przychodów z powyższej działalności.

Posiadane przez Spółkę w chwili obecnej zasoby płynnych środków pieniężnych są nie wystarczające. Naszym zdaniem, w celu utrzymania działalności przez Spółkę, konieczne jest podniesienie jej kapitałów lub uzyskanie innego źródła finansowania prowadzonych inwestycji. Bez dodatkowych źródeł kapitału lub osiągnięcia dodatniej rentowności w roku 2013, działalność Spółki jest zagrożona.

Bilans analityczny
Optizen Labs S.A. w Warszawie

Tabela 1

w zł

AKTYWA		2012-12-31	Struktura %	2011-12-31	Struktura %	Dynamika 2011/12
A	AKTYWA TRWAŁE	14 154 461,68	92,1%	1 642 459,43	34,6%	8,62
I	Wartości niematerialne i prawne	11 960 020,73	77,8%	825 844,90	17,4%	14,48
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	249 745,13	1,6%	367 230,35	7,7%	0,68
2	Wartość firmy	11 635 275,60	75,7%			X
3	Inne wartości niematerialne i prawne	75 000,00	0,5%	269 442,75	5,7%	0,28
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00		189 171,80	4,0%	X
II	Rzeczowe aktywa trwałe	137 141,95	0,9%	309 984,53	6,5%	0,44
1	Środki trwałe	137 141,95	0,9%	309 984,53	6,5%	0,44
a)	urządzenia techniczne i maszyny	5 975,15	0,0%	63 968,52	1,3%	0,09
b)	środki transportu	131 166,80	0,9%	225 161,02	4,7%	0,58
c)	inne środki trwałe	0,00		20 854,99	0,4%	X
III	Należności długoterminowe	0,00		0,00		X
IV	Inwestycje długoterminowe	1 503 500,00	9,8%	3 500,00	0,1%	429,57
1	Długoterminowe aktywa finansowe	1 503 500,00	9,8%	3 500,00	0,1%	429,57
a)	w jednostkach powiązanych	1 503 500,00	9,8%	3 500,00	0,1%	429,57
	- udziały lub akcje	1 503 500,00	9,8%	3 500,00	0,1%	429,57
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	553 799,00	3,6%	503 130,00	10,6%	1,10
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	553 799,00	3,6%	503 130,00	10,6%	1,10
B	AKTYWA OBROTOWE	1 218 806,28	7,9%	3 104 439,57	65,4%	0,39
I	Zapasy	0,00		12 929,63	0,3%	X
1	Towary	0,00		12 929,63	0,3%	X
II	Należności krótkoterminowe	261 115,94	1,7%	1 129 908,58	23,8%	0,23
1	Należności od jednostek powiązanych	15 200,54	0,1%	207 363,00	4,4%	0,07
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	15 200,54	0,1%	207 363,00	4,4%	0,07
	- do 12 miesięcy	15 200,54	0,1%	207 363,00	4,4%	0,07
2	Należności od pozostałych jednostek	245 915,40	1,6%	922 545,58	19,4%	0,27
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	182 814,88	1,2%	635 619,10	13,4%	0,29
	- do 12 miesięcy	182 814,88	1,2%	635 619,10	13,4%	0,29
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	275,00	0,0%	202 903,50	4,3%	0,00

GRUPA OPTIZEN LABS S.A. – Jednostkowy i Skonsolidowany raport roczny za okres 01.01.2012-31.12.2012

c)	inne	62 825,52	0,4%	84 022,98	1,8%	0,75
III	Inwestycje krótkoterminowe	208 334,54	1,4%	115 279,15	2,4%	1,81
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	208 334,54	1,4%	115 279,15	2,4%	1,81
a)	w jednostkach powiązanych	200 000,00	1,3%	100 817,04	2,1%	1,98
	- udzielone pożyczki	200 000,00	1,3%	100 817,04	2,1%	1,98
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 334,54	0,1%	14 462,11	0,3%	0,58
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	749 355,80	4,9%	1 846 322,21	38,9%	0,41
SUMA AKTYWÓW		15 373 267,96	100,0%	4 746 899,00	100,0%	3,24

PASywa		2012-12-31	Struktura %	2011-12-31	Struktura %	Dynamika 2011/ 10
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	13 568 362,15	88,3%	2 120 412,77	44,7%	6,40
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	579 941,90	3,8%	362 000,00	7,6%	1,60
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	19 009 849,45	123,7%	6 623 881,85	139,5%	2,87
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny					X
IV	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 865 469,08		-3 943 398,94		X
V	Zysk (strata) netto	-1 155 960,12		-922 070,14		X
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 804 905,81	11,7%	2 626 486,23	55,3%	0,69
I	Rezerwy na zobowiązania	670 000,54	4,4%	1 023 577,04	21,6%	0,65
1	Pozostałe rezerwy	670 000,54	4,4%	1 023 577,04	21,6%	0,65
	- krótkoterminowe	670 000,54	4,4%	1 023 577,04	21,6%	0,65
II	Zobowiązania długoterminowe	96 648,80	0,6%	131 085,99	2,8%	0,74
1	Wobec pozostałych jednostek	96 648,80	0,6%	131 085,99	2,8%	0,74
a)	inne	96 648,80	0,6%	131 085,99	2,8%	0,74
III	Zobowiązania krótkoterminowe	989 056,47	6,4%	1 471 823,20	31,0%	0,67
1	Wobec jednostek powiązanych	224 971,23	1,5%	140 000,00	2,9%	1,61
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	224 971,23	1,5%	140 000,00	2,9%	1,61
	- do 12 miesięcy	224 971,23	1,5%	140 000,00	2,9%	1,61
2	Wobec pozostałych jednostek	764 085,24	5,0%	1 331 823,20	28,1%	0,57
a)	kredyty i pożyczki	88 160,91	0,6%	161 784,45	3,4%	0,54
b)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	579 919,45	3,8%	1 096 854,96	23,1%	0,53
	- do 12 miesięcy	579 919,45	3,8%	1 096 854,96	23,1%	0,53
c)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	53 468,67	0,3%	28 813,21	0,6%	1,86
d)	z tytułu wynagrodzeń	42 202,13	0,3%	44 106,75	0,9%	0,96

GRUPA OPTIZEN LABS S.A. – Jednostkowy i Skonsolidowany raport roczny za okres 01.01.2012-31.12.2012

e)	inne	334,08	0,0%	263,83	0,0%	1,27
IV	Rozliczenia międzyokresowe	49 200,00	0,3%	0,00		X
1	Inne rozliczenia międzyokresowe	49 200,00	0,3%	0,00		X
	- krótkoterminowe	49 200,00	0,3%			X
SUMA PASYWÓW		15 373 267,96	100,0%	4 746 899,00	100,0%	3,24

**Analityczny rachunek zysków i strat
Optizen Labs.A. w Warszawie**

Tabela 2

w zł

TREŚĆ		2012	2011	Dynamika 2011/10
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym:	1 867 777,29	2 085 295,59	0,90
	- od jednostek powiązanych	0,00	319 554,25	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 867 777,29	2 085 295,59	0,90
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 919 441,23	2 303 944,10	0,83
I.	- jednostkom powiązanym	0,00	170 000,00	
II.	koszty wytworzenia sprzedanych produktów	1 919 441,23	2 303 944,10	0,83
III.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-51 663,94	-218 648,51	0,24
D.	Koszt sprzedaży			
E.	Koszty ogólnego zarządu	936 873,33	947 480,26	
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-988 537,27	-1 166 128,77	
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 955 495,92	470 512,07	4,16
I.	Przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 080,55		
II.	Dotacje			
III.	Inne przychody operacyjne	1 949 415,37	470 512,07	4,14
E.	Pozostałe koszty operacyjne	2 163 241,80	307 243,19	7,04
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
II.	Inne koszty operacyjne	2 163 241,80	307 243,19	7,04
F.	ZYSK/STRATA NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-1 196 283,15	-1 002 859,89	1,19

GRUPA OPTIZEN LABS S.A. – Jednostkowy i Skonsolidowany raport roczny za okres 01.01.2012-31.12.2012

G. Przychody finansowe	30 126,32	67 770,35	0,44
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
II. Odsetki, w tym:	14 149,47	16 804,11	0,84
- od jednostek powiązanych			
V Inne	15 976,85	50 966,24	0,31
H. Koszty finansowe	40 472,29	10 092,60	4,01
I. Odsetki, w tym:	31 081,36	10 082,05	3,08
- od jednostek powiązanych			
IV. Inne	9 390,93	10,55	890,14
I. ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	-1 206 629,12	-945 182,14	1,28
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	
K. ZYSK/STRATA BRUTTO	-1 206 629,12	-945 182,14	1,28
L. Podatek dochodowy	-50 669,00	-23 112,00	2,19
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
N. ZYSK/STRATA NETTO	-1 155 960,12	-922 070,14	1,25

Tabela 3

Wskaźniki charakteryzujące działalność
Optizen Labs S.A. w Warszawie

Wskaźnik	Treść		31.12.2012	31.12.2011
Rentowność majątku	wynik finansowy netto	%	-7,52	-19
	suma aktywów			
Rentowność kapitału własnego	wynik finansowy netto	%	-8,52	-43
	kapitał własny			
Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto	%	X	-44
	przychód ze sprzedaży produktów i towarów			
Rentowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży produktów i towarów	%	-52,93	-55
	przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów			
Płynność - wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe	krotność pokrycia	1,23	2,11
	zobowiązania krótkoterminowe			

GRUPA OPTIZEN LABS S.A. – Jednostkowy i Skonsolidowany raport roczny za okres 01.01.2012-31.12.2012

Płynność - wskaźnik płynności II	aktywa obrotowe - zapasy	krotność pokrycia	1,23	2,10
	zobowiązania krótkoterminowe			
Płynność - wskaźnik płynności III	inwestycje krótkoterminowe	krotność pokrycia	0,01	0,01
	zobowiązania krótkoterminowe			
Szybkość obrotu należnościami*	należności z tyt. dostaw i usług x 365	dni	82,47	148
	przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów			
Szybkość spłaty zobowiązań**	zobowiązania z tyt. dostaw i usług x 365	dni	194,13	188
	wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
Szybkość obrotu zapasami	zapasy x 365	dni	1,23	3
	wartość sprzedanych towarów i materiałów			
	+ koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny	%	101,28	200
	aktywa trwałe			
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny + zobowiązania długoterminowe	krotność pokrycia	0,93	0,7
	suma pasywów			
Aktywa bieżące netto	Aktywa bieżące mniej zobowiązania krótkoterminowe	tys. zł	229 749,81	1 633
Stopa zadłużenia	zobowiązania ogółem	%	7,06	34
	pasywa			
Finansowanie aktywów obrotowych	zobowiązania bieżące	%	81,15	47
	aktywa obrotowe			

7. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWEGO I DZIAŁANIA POWIĄZANEJ Z NIM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

Stosowane przez Spółkę rozwiązania są zasadniczo zgodne z ustawą o rachunkowości, pozwalają na gromadzenie danych dla celów sporządzenia sprawozdania finansowego oraz rozliczeń podatkowych. Przyjęte zasady wyceny aktywów i pasywów stosowane są w sposób ciągły. Stany aktywów i pasywów bilansu zamknięcia są zgodne ze stanami aktywów i pasywów w bilansie otwarcia.

Dowody księgowe stanowiące podstawę zapisów w księgach operacji gospodarczych odpowiadają wymogom przepisów ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe są prowadzone sprawdzalnie i rzetelnie. Zabezpieczenie i ochrona informacji zawartych w księgach jest w Spółce przestrzegana.

Księgi rachunkowe są prowadzone w podmiocie zewnętrznym w formie komputerowej z wykorzystaniem udokumentowanego i licencjonowanego oprogramowania pn. Symfonia, który jest zintegrowanym systemem informatycznym wspomagającym ich prowadzenie.

Ocena działania powiązanej z systemem księgowości kontroli wewnętrznej

Zabezpieczenie i ochrona informacji zawartych w księgach jest w Spółce przestrzegana.

Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń polegających na naruszeniu prawa, nadużyć, jak również nieprawidłowości, jakie mogły wystąpić poza systemem rachunkowości.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za opracowanie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości. Odpowiedzialność ta obejmuje w szczególności: zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdań finansowych wolnych od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów, dobór oraz zastosowanie odpowiednich zasad rachunkowości, a także dokonywanie szacunków księgowych stosownych do zaistniałych okoliczności.

Procedury kontroli wewnętrznej związane z badanym sprawozdaniem zostały wzięte pod uwagę przy planowaniu i przeprowadzeniu badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2012 w takim zakresie, jaki był konieczny w celu określenia naszych procedur badania niezbędnych do wydania miarodajnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym. Przeprowadzony przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł nie ujawnić wszystkich istotnych słabości w strukturze tego systemu.

8. INWENTARYZACJA

Zgodnie z ustawą o rachunkowości (art. 26 ust. 3) i uchwalonymi zasadami polityki rachunkowości inwentaryzację rzeczowych składników majątku Spółka przeprowadza raz na 4 lata.

Wielkość środków pieniężnych na rachunku bankowym ustalono na podstawie bankowego potwierdzenia sald.

9. INFORMACJE O NIEKTÓRYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Spółka w roku obrotowym, w zamian za emisję akcji własnych, nabyła Spółkę zależną Optizen Labs Sp. z o.o. za kwotę 12 035,6 tys. zł. Nabyta Spółka posiadała prawa do dystrybucji na obszarze Europy środkowo-wschodniej specjalistycznego oprogramowania Spółki Adobe dla urządzeń mobilnych. Podstawą wyceny dokonanej nabywanej Spółki była ocena rozwoju rynku tabletów, dokonana przez Biegłego Rewidenta, AT Partner, reprezentowany przez panią Annę Skibińską – Cholewę. Po nabyciu powyższych udziałów, Spółka przed formalnym połączeniem obu podmiotów, dokonała połączenia działalności obu podmiotów na gruncie biznesowym. Efekt powyższego połączenia działalności operacyjnej podmiotów, został rozliczony analogicznie do sytuacji w której formalne połączenie by nastąpiło.

Spółka rozpoznała przeniesiony powyższy ośrodek przychodów jako wartość firmy, która podlega umorzeniu w okresie 10 letnim.

Na dzień bilansowy Spółka przedstawiła biegłemu rewidentowi uzasadnienie wyceny powyższej wartości firmy, wynikające ze wcześniej dokonanych wycen przez Spółkę AT Partner oraz bieżących analiz Spółki.

Do dnia zakończenia badania proces połączenia Spółek Optizen Labs S.A. i Optizen Labs Sp. z o.o. nie został zakończony.

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU

Spółka tworzy aktywa na odroczony podatek wynikające ze strat podatkowych z poprzednich okresów sprawozdawczych. Realizacja powyższych aktywów jest uzależniona od osiągnięcia przez Spółkę znaczących dochodów podatkowych w perspektywie najbliższych 5 lat, co wobec dotychczas ponoszonych strat nie jest pewne naszym zdaniem.

REZERWY NA ZAOBOWIĄZANIA

Szczegółowy zakres rezerw został omówiony w pkt. 12 informacji dodatkowej od Sprawozdania finansowego.

Naszym zdaniem wynik prowadzonych przez Spółkę postępowań sądowych może mieć istotne znaczenie dla sytuacji ekonomicznej Spółki w najbliższych okresach sprawozdawczych.

NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Dokonany przegląd zobowiązań wykazał problemy Spółki z bieżącym regulowaniem zobowiązań. Pomimo powyższego faktu, Spółka przeterminowane zobowiązania wykazuje w cenie nabycia nie powiększonej o koszty ewentualnych odsetek za zwłokę.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

Główne pozycje przychodów operacyjnej zostały scharakteryzowane w informacji dodatkowej.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Główne pozycje kosztów działalności operacyjnej zostały scharakteryzowane w informacji dodatkowej.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Jako pozostałe przychody operacyjne Spółka wykazuje:

- | | |
|--|------------------|
| ▪ objęcie udziałów w Spółce time4mobile | 1 500,0 tys. zł, |
| ▪ wynik ugody sądowej z ZAIKS (rozwiązanie części rezerwy na roszczenie) | 390,0 tys. zł. |

Jako pozostałe koszty operacyjne Spółka prezentuje:

- | | |
|---|------------------|
| ▪ koszt wniesionych składników majątku na objęcie udziałów w Spółce time4mobile | 1 200,6 tys. zł, |
| ▪ dokonany odpis aktualizujący pożyczki dla Optizen Labs sp. z o.o. | 234,8 tys. zł. |
| ▪ utworzone rezerwy | 161,4 tys. zł, |
| ▪ dokonane odpisy aktualizacyjne należności | 123,1 tys. zł, |

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Główne pozycje kosztów i przychodów finansowych zostały scharakteryzowane w informacji dodatkowej.

OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIA WYNIKU FINANSOWEGO

Szczegółowe wyliczenie podstawy opodatkowania za 2012 rok zostało przedstawione w pkt. 14 informacji dodatkowej do bilansu za rok 2011 r.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Istotne zdarzenia po dacie bilansowej nie nastąpiły.

10. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

- *Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w najbliższym okresie dłuższym niż rok, ponieważ na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie są znane zdarzenia zagrażające kontynuowaniu działalności, nasze stanowisko w tym zakresie zostało zawarte w opinii.*
- *W okresie, za który jest sporządzane sprawozdanie finansowe nastąpiło połączenie z inną Spółką.*
- *Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera dane identyfikujące badaną Spółkę, opis przyjętych przez nią zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.*

INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

- Dodatkowe informacje i objaśnienia zawierają:
 - wyjaśnienia do bilansu, rachunku zysków i strat za okres objęty sprawozdaniem finansowym,
 - proponowany podział zysku/sposób pokrycia straty,
 - podstawowe informacje o pracownikach i organach Spółki,
 - inne istotne informacje niezbędne do zrozumienia sprawozdania finansowego.
- Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały zgodnie z ustawą o rachunkowości, jest kompletna, zawiera istotne dane oraz objaśnienia niezbędne do tego aby sprawozdanie finansowe przedstawiało rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

Spółka sporządza rachunku przepływów metodą pośrednią oraz zestawienia zmian w kapitałach własnych. Dane zaprezentowane w rachunku przepływów oraz zestawieniu zmian w kapitale są zgodne z danymi wynikającymi z ksiąg rachunkowych.

11. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

- *Sprawozdanie z działalności dołączone do sprawozdania finansowego za 2012 rok stanowi uzupełnienie rocznego sprawozdania finansowego. Jest kompletne, a więc obejmuje istotne informacje niezbędne do oceny ogólnej, majątkowej i finansowej sytuacji gospodarczej Spółki oraz efektów jej działalności w roku obrotowym, a także wskazanie ryzyka i zagrożenia jej przyszłego rozwoju. Jednak naszym zdaniem, nie zawiera ona wystarczających informacji finansowych związanych z oceną sytuacji Spółki, szczególnie w następnych okresach sprawozdawczych.*
- *Sprawozdanie z działalności spółki sporządzone przez Zarząd uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.*

12. UWAGI KOŃCOWE

- 1) Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia niezależnego biegłego rewidenta.
- 2) Do raportu dołączono sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.
- 3) Istotne zdarzenia gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące badanego okresu nie wystąpiły.
- 4) *W wyniku zastosowanych procedur badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono naruszenia przepisów prawa ani umowy Spółki mogącego mieć wpływ na rzetelność i prawdziwość badanego sprawozdania finansowego.*

- 5) Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym.
- Pragniemy zwrócić uwagę, że rozliczenia podatkowe i sprawozdania finansowe jednostki mogą podlegać kontroli organów skarbowych. Przepisy podatkowe w Polsce podlegają częstym zmianom, a także zawierają wiele niejasności, powodujących różne, czasami ze sobą sprzeczne interpretacje tych samych przepisów zarówno przez podmioty gospodarcze jak i przez różne organa skarbowe. Ze względu na fakt niepewności, co do ostatecznej wykładni niektórych przepisów podatkowych, kwoty ujawnione w sprawozdaniu mogą ulec zmianie w późniejszym terminie w wyniku kontroli rozliczeń podatkowych przez organa skarbowe.
- 6) Raport zawiera 15 stron kolejno ponumerowanych i parafowanych.

Andrzej Błażejewski
Biegły Rewident nr 415

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Accord'ab" Biegli Rewidenci Spółka z o.o.
ul. Grabiszyńska 234, 53-234 Wrocław
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 262

Wrocław, dnia 10 czerwca 2013 roku

OPINIA I RAPORT
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

GRUPY KAPITAŁOWEJ,
W KTÓREJ JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ JEST
„OPTIZNEN LABS ”
SPÓŁKA AKCYJNA
W WARSZAWIE
ZA ROK OBROTOWY
OD DNIA 01 STYCZNIA DO DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA AKCJONARIUSZY GRUPY KAPITAŁOWEJ
W KTÓREJ JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ JEST
„OPTIZEN LABS” S.A.
Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA DO DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Optizen Labs spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- 2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 16 465,2 tys. zł
- 3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący stratę netto (1 739,2 tys. zł)
- 4) skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. o kwotę 11 083,5 tys. zł
- 5) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 295,2 tys. zł
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest odpowiedzialny kierownik jednostki dominującej to jest Optizen labs S.A.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego 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,
- 3/ jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Optizen labs S.A.

Badanie skonsolidowanego 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 dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wy-

rynkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W wyniku badania sprawozdania finansowego jednostki dominującej Optizen Labs S.A. stwierdziliśmy, że:

4. kontynuacja działalności przez Spółkę uzależniona jest od znacznego wzrostu przychodów i uzyskaniu zysków netto lub/i pozyskaniu zewnętrznych źródeł finansowania. Bez zagwarantowania dodatkowych źródeł kapitału lub/i osiągnięcia rentowności w roku 2013, działalność Spółki będzie zagrożona.
5. Spółka tworzy aktywa na odroczony podatek wynikające ze strat podatkowych z poprzednich okresów sprawozdawczych. Realizacja powyższych aktywów jest uzależniona od osiągnięcia przez Spółkę znaczących dochodów podatkowych w perspektywie najbliższych 5 lat, co wobec dotychczas ponoszonych strat nie jest pewne naszym zdaniem.
6. Dokonany przegląd zobowiązań wykazał problemy Spółki z bieżącym regulowaniem zobowiązań. Pomimo powyższego faktu, Spółka przeterminowane zobowiązania wykazuje w cenie nabycia nie powiększonej o koszty ewentualnych odsetek za zwłokę w ich regulowaniu.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonych powyżej zastrzeżeń, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.,

b) 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,

c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Optizen Labs 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. Jednak naszym zdaniem, nie zawiera ona wystarczających informacji finansowych związanych z oceną sytuacji Spółki, szczególnie w następnych okresach sprawozdawczych.

Andrzej Błażejewski

Biegły Rewident nr 415

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Accord'ab" Biegli Rewidenci Spółka z o.o.
ul. Grabiszyńska 234, 53-234 Wrocław
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 262

Wrocław, dnia 10 czerwca 2013 roku

RAPORT

Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

GRUPY KAPITAŁOWEJ,

W KTÓREJ PODMIOTEM DOMINUJĄCYM JEST

„OPTIZEN LABS”

SPÓŁKA AKCYJNA

W WARSZAWIE

ZA ROK OBROTOWY

OD DNIA 1 STYCZNIA DO DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące badaną Grupę Kapitałową

2. Podmiot dominujący:

Firma: Optizen labs Spółka Akcyjna,

Adres: ul. Wita Stwosza 18, 02-661 Warszawa

3. Podmiot zależny:

Konsolidowane metodą pełną:

Firma: M-Concepts Sp. z o.o.

Adres: ul. Wita Stwosza 18, 02-661 Warszawa

udział Optizen: 100%

Firma: Time4Mobile Sp. z o.o.,

Adres: ul. Wita Stwosza 18, 02-661 Warszawa

udział Optizen Labs : 52,63%

Firma: Optizen Sp. z o.o.,

Adres: ul. Wita Stwosza 18, 02-661 Warszawa

udział Optizen: 100%

Informacje o badaniach jednostkowych sprawozdań finansowych, Optizen Labs S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 było badane przez Accord'ab Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 262. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadził Andrzej Błażejewski kluczowy biegły rewident nr 415, przy udziale aplikanta Andrzeja Waśków.

Pozostałe spółki wchodzące w skład grupy kapitałowej nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Sprawozdanie skonsolidowane za lata poprzednie

Spółka Dominująca nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011 na podstawie art. 56 UoR.

Dane porównawcze

Jako dane porównawcze w sprawozdaniu skonsolidowanym zaprezentowane dane Spółki dominującej za rok 2011.

4. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

Optizen labs S.A. i Grupa Optizen Labs

Głównym przedmiotem działalności, wykonywanym faktycznie przez Spółkę akcyjną jest działalność na rynku reklamy i rozrywki mobilnej.

Przedmiot działalności podmiotów zrzeszonych w ramach Grupy jest zbieżny z przedmiotem działalności Spółki dominującej.

5. Kapitał własny Grupy Kapitałowej

Na dzień 31.12.2012 r. kapitał własny Grupy stanowi:

▪ kapitał podstawowy	579,9 tys. zł,
▪ kapitał (fundusz) zapasowy	19 009,9 tys. zł,
▪ strata netto z lat ubiegłych	(4 632,3 tys. zł),
▪ strata netto roku obrotowego 2012	(1 753,7 tys. zł),
razem	13 203,9 tys. zł

KAPITAŁ WŁASNY SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 579 941,90 zł i dzieli się na 5.799.419 akcji o wartości 0,10 zł każda.

Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów
Seria A	3 620 000	95,43%	3 620 000
Seria B	173 337	4,57%	173 337
Seria C	2 006 082		
Łącznie	5 799 419	100,00%	5 799 419

Głównym akcjonariuszami Spółki są:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI/ LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W KAPITAŁE ZA- KŁADOWYM/ OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW
MCI.PrivateVentures FIZ	2 517 704	43,41%
Jacek Czynaajtis	776 340	13,39%
Łukasz Kawęcki	743 007	12,81%
Noble Funds TFI S.A.	396 242*	6,83%*
Dom Maklerski BOŚ S.A.	374 574	6,46%
Pozostali	991 552	17,10%
ŁĄCZNIE	5 799 419	100,00%

* Podana liczba akcji i udział w kapitale zakładowym Emitenta posiadane łącznie przez fundusze zarządzane przez Noble Funds TFI S.A. zgodnie z zawiadomieniem z dnia 10.08.2012 (raport ESPI 14/2012 z dnia 13.08.2012). W dniu 04.01.2013 Emitent otrzymał zawiadomienie o zejściu przez Noble Funds FIO poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce. Spółka na dzień dzisiejszy nie posiada informacji o dokładnym stanie akcji w posiadaniu Noble Funds FIO.

WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

WŁADZE SPÓŁKI

Władze Spółki stanowią:

- Zarząd,
- Rada Nadzorcza
- Zgromadzenie Wspólników.

W roku 2012 oraz do dnia zakończenia badania Zarząd Spółki działał w składzie:

- Pan Jacek Czynaajtis – Prezes Zarządu
- Pan Piotr Pajewski - do dnia 8 listopada 2012 r. jako Wiceprezes Zarządu

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki akcyjnej uprawniony jest:

- c) w przypadku zarządu jednoosobowego Prezes Zarządu lub prokurent działając samodzielnie,
- d) w przypadku zarządu wieloosobowego: dwóch członków zarządu albo jeden członek zarządu łącznie z prokurentem.

Na dzień wydania opinii Spółka nie ustanowiła prokury.

W dniu 2 lipca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 13 i 14 odwołało Rafała Małeckiego i Tomasza Binkiewicza z Rady Nadzorczej Spółki, uchwałą nr 15 i 16 powołało Michała Księdza i Adama Wojdyło jako członków Rady Nadzorczej Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki na dzień wydania opinii działała w składzie:

- Sylwester Janik - Przewodniczący Rady Nadzorczej, od 28.05.2010,
- Piotr Pajewski - Członek Rady Nadzorczej, od 14.11.2012,
- Maciej Bogaczyk - Członek Rady Nadzorczej, od 25.03.2013,
- Michał Książdz - Członek Rady Nadzorczej, od 02.07.2012.

6. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 było badane przez Accord'ab Biegli Rewidenci Spółka z o.o. z siedzibą w Wrocławiu wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 262. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadził Andrzej Błażejowski kluczowy biegły rewident nr 415, przy udziale aplikanta Andrzeja Waśków.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy nr 61/BB/12 zawartą dnia 29 maja 2013 roku. Decyzję o wyborze biegłego rewidenta podjęła Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą z dnia 28 maja 2013 roku.

Zarówno podmiot uprawniony jak i biegły rewident są bezstronni i niezależni od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 2, 3, 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w miesiącu maju i czerwcu 2013 roku.

7. Przedmiot badania

Przedmiotem badania było sprawozdanie skonsolidowane finansowe scharakteryzowane w opinii.

Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń polegających na naruszeniu prawa, nadużyć, jak również nieprawidłowości, jakie mogły wystąpić poza systemem rachunkowości.

8. Współpraca z badaną jednostką

Kierownictwo Jednostki dominującej złożyło oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i stanowiących podstawę jego sporządzenia ksiąg rachunkowych. W dodatkowych informacjach i objaśnieniach Jednostka dominująca ujawniła wszelkie zobowiązania warunkowe oraz poinformowała o niezaistnieniu zdarzeń, wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.

Oświadczenie nosi datę 10 czerwca 2013 roku.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania. Zarząd Jednostki dominującej udostępnił żądane przez biegłych rewidentów dane i informacje, przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

9. Metoda konsolidacji

Zgodnie z przyjętymi zasadami Jednostka zależna objęta została konsolidacją metodą pełną to jest poprzez sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostkach zależnych, wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej oraz dokonanie odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

Dokonane korekty i wyłączenia dotyczyły następujących sald:

- Wyłączenie wzajemnych sald należności i zobowiązań,
- Wyłączenie wartości posiadanych udziałów w firmie podporządkowanej,
- Wprowadzenie wartości firmy zależnej,
- Wyłączenie obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) firm zależnych.

10. Dokumentacja konsolidacji

Na dokumentację konsolidacyjną składają się:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją, w tym opinia i raporty z badania sprawozdań finansowych Optizen Labs S.A.
- weryfikacja danych konsolidacyjnych Spółek zależnych,
- wykaz operacji, obejmujących korekty dokonane dla przeprowadzenia konsolidacji, zestawienie wyników, z konsolidacji bilansu, rachunku zysków i strat i innych części sprawozdania.

II. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ Grupy KAPITAŁOWEJ

Sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej obrazują załączone tabele, w których przedstawione są: skrócony bilans, rachunek zysków i strat oraz wybrane syntetyczne wskaźniki ekonomiczne działalności Grupy.

1. Aktywa i źródła ich finansowania

- Wartości niematerialne stanowią 80% sumy bilansowej, składają się one głównie z wartości firmy powstałej w wyniku przejęcie zorganizowanego ośrodka przychodów.
- Kapitały własne finansują 86% skonsolidowanej sumy bilansowej.
- zobowiązania krótkoterminowe stanowią 9% sumy aktywów.

2. Przychody i koszty

- Grupa wykazuje wysoką ujemną rentowność na działalności podstawowej.

3. Efektywność i płynność finansowa

- Wskaźniki rentowności Spółki są ujemne.
- Wskaźniki płynności kształtują się poniżej poziomu uznawanego za bezpieczny.
- Wskaźniki rotacji należności są na wysokim poziomie. Powyższe wskaźniki wskazują na pojawienie się zatorów płatniczych w Grupie.

4. Kontynuacja działalności

W wyniku badania stwierdziliśmy, że kontynuacja działalności przez Spółkę dominującą uzależniona jest od możliwości pozyskania dodatkowych środków poprzez uzyskanie zysku netto lub pozyskanie zewnętrznych źródeł finansowania. Bez dodatkowych źródeł kapitału lub osiągnięcia dodatniej rentowności w roku 2013, działalność Spółki jest zagrożona

Tabela nr 1

Bilans Skonsolidowany Grupy Optizen labs S.A. w Warszawie

w tys. zł

AKTYWA	od 01.01.2012 do 31.12.2012	struktura 2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	struktura 2011	dynamika 2012/11
Aktywa trwałe					
wartości niematerialne i prawne	13 197,9	80%	825,8	5%	1598%
wartość firmy jednostek podporządkowa- nych	575,7	3%	0,0	0%	
środki trwałe	158,2	1%	310,0	2%	51%
należności długoterminowe	0,0	0%	0,0	0%	x
inwestycje długoterminowe	0,0	0%	3,5	0%	0%
długoterminowe rozliczenia międzyokre- sowe	553,8	3%	503,1	3%	110%
RAZEM	14 485,6	88%	1 642,4	10%	882%
Aktywa obrotowe					
Zapasy	0,0	0%	12,9	0%	0%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	868,3	5%	1 129,9	7%	77%
Inne aktywa finansowe	0,0	0%	100,8	1%	0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	309,7	2%	14,5	0%	2136%
rozliczenia międzyokresowe	801,6	5%	1 846,3	11%	43%
RAZEM	1 979,6	12%	3 104,4	19%	64%
Aktywa razem	16 465,2		4 746,8		347%

PASYWA	od 01.01.2012 do 31.12.2012	struktura 2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	struktura 2011	dynamika 2012/11
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy	579,9	4%	362,0	2%	160%
Kapitał zapasowy	19 009,8	115%	6 623,9	40%	287%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 632,3	-28%	-3 943,4	-24%	117%
Zysk netto okresu obrotowego	-1 753,7	-11%	-922,1	-6%	190%
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	13 203,7	80%	2 120,4	13%	623%
	949,9	6%			
Razem kapitały własne	14 153,6	86%	2 120,4	13%	667%
rezerwy i zobowiązania					
Rezerwy na zobowiązania	670,0	4%	1 023,6	6%	65%
Zobowiązania długoterminowe	96,6	1%	131,1	1%	74%
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania krótkoterminowe	1 468,1	9%	1 471,8	9%	100%
rozliczenia międzyokresowe	76,9	0%		0%	
RAZEM	2 311,6	14%	2 626,5	16%	88%
Pasywa razem	16 465,2	100%	4 746,9	29%	347%

Tabela nr 2

Rachunek Strat i Zysków Grupy Optizen labs S.A. w Warszawie

w tys. zł

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	dynamika
Przychody ze sprzedaży	2 373,1	2 085,3	114%
koszt działalności operacyjnej	-4 594,5	-3 251,4	141%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-2 221,4	-1 166,1	190%
Pozostałe przychody operacyjne	1 958,4	470,5	416%
Pozostałe koszty operacyjne	-1 921,4	-307,2	625%
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	0,0	0,0	
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	0,0	0,0	
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 184,4	-1 002,8	218%
Przychody i koszty finansowe - netto	-20,1	58,0	-35%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 204,5	-944,8	233%
Podatek dochodowy			
pozostałe zmniejszenia wyniku finansowego	50,7	23,1	
zysk strata (udział) mniejszościowych	400,1		
Zysk (strata) netto	-1 753,7	-921,7	190%

Tabela 3

Wskaźniki charakteryzujące działalność Grupy Optizen labs S.A. w Warszawie

Lp.	Wskaźnik	Treść		2012
1	Rentowność majątku	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	%	-11
2	Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	%	-12
3	Rentowność netto sprzedaży	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychód ze sprzedaży produktów i towarów}}$	%	x
4	Rentowność brutto sprzedaży	$\frac{\text{wynik ze sprzedaży produktów i towarów}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów}}$	%	x
5	Płynność - wskaźnik płynności I	$\frac{\text{majątek obrotowy ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	krotność pokrycia	1,4
6	Płynność - wskaźnik płynności II	$\frac{\text{majątek obrotowy ogółem - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	krotność pokrycia	1,4
7	Płynność - wskaźnik płynności III	$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	krotność pokrycia	0,21
8	Szybkość obrotu należnościami	$\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług} \times 365}{\text{przychody netto ze sprzedaży towarów}}$	dni	133
9	Szybkość spłaty zobowiązań	$\frac{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług} \times 365}{\text{wartość sprzedanych towarów} + \text{koszt wytworzenia sprzedanych produktów}}$	dni	117
10	Szybkość obrotu zapasów	$\frac{\text{zapasy} \times 365}{\text{wartość sprzedanych towarów} + \text{koszt wytworzenia sprzedanych produktów}}$	dni	X
11	Pokrycie majątku trwałego kapitałem trwałym	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{zobowiązania długot. i rezerwy}}{\text{majątek trwały}}$	%	103
12	Trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{zobowiązania długot. i rezerwy}}{\text{pasywa}}$	krotność pokrycia	91

*wskaźniki rotacji obliczono według stanów na koniec okresów

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Noty objaśniające pozycje bilansu i rachunku zysków i strat

Noty objaśniające pozycje bilansu i rachunku zysków i strat sporządzone zostały zgodnie z danymi bilansowymi i rachunkiem zysków i strat, jak również na podstawie danych ewidencji księgowej i innych ewidencji prowadzonych przez Grupę Kapitałową.

2. Informacje dodatkowe i objaśnienia

Stwierdzamy, że informacja dodatkowa składająca się z wprowadzenia do sprawozdania i dodatkowych informacji i objaśnień sporządzona została zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327) zwane dalej rozporządzeniem w sprawie zasad konsolidacji.

3. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Stwierdzamy, że skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz rozporządzeniem w sprawie zasad konsolidacji.

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Stwierdzamy, że skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz rozporządzeniem w sprawie zasad konsolidacji.

5. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej sporządzone przez Zarząd Jednostki dominującej jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz jest zgodne z ustawą o rachunkowości.

IV. UWAGI KOŃCOWE

1. Wyniki badania przedstawia odrębna opinia biegłego rewidenta.
2. Raport należy rozpatrywać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, który stanowi jego integralną część.
3. Raport zawiera 10 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych.

Andrzej Błażejewski
Biegły Rewident nr 415

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Accord'ab" Biegli Rewidenci Spółka z o.o.
ul. Grabiszyńska 234, 53-234 Wrocław
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 262

Wrocław, dnia 10 czerwca 2013 rok