

Optizen Labs S.A.

Raport kwartalny
za okres od 01.04.2013 do 30.06.2013 r.



Warszawa, 14.08.2013

Spis treści

1. Podstawowe informacje o Spółce.....	3
1.1. Dane rejestrowe i kontaktowe	3
1.2. Skład grupy kapitałowej i zakres działalności.....	3
1.3. Organy zarządzające i nadzorcze.....	4
1.4. Struktura akcjonariatu	5
2. Wybrane dane finansowe za II kw. 2013 (sprawozdanie jednostkowe).....	6
3. Wybrane dane finansowe za II kw. 2013 (sprawozdanie skonsolidowane)	7
4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	8



1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Dane rejestrowe i kontaktowe

Nazwa (firma):	Optizen Labs S.A.
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	0000365525

1.2. Skład grupy kapitałowej i zakres działalności

Optizen Labs S.A. działa na dynamicznie rosnącym rynku digital publishing, projektowania, budowy i implementacji aplikacji mobilnych, reklamy i rozrywki mobilnej. Spółka dostarcza w tym zakresie kompleksowe rozwiązania, umożliwiające zarówno wydawcom, jak i reklamodawcom dotarcie do swoich klientów w efektywny sposób, z wykorzystaniem innowacyjnych rozwiązań mobilnych (tj. w szczególności opartych o smartfony i tablety). 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 udostępnienie stosownej infrastruktury oraz planowanie i zakup mediów.

Optizen Labs S.A. jest partnerem Adobe o statusie Expert Level w zakresie dystrybucji i implementacji narzędzia Digital Publishing Suite służącego wydawcom, jako narzędzie umożliwiające publikację treści na urządzeniach mobilnych.

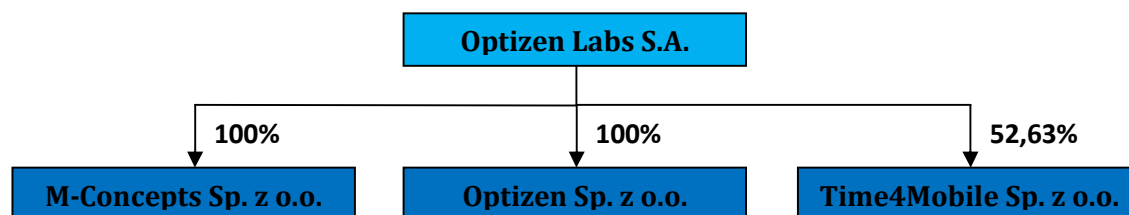
Do kluczowych klientów spółki należą już dziś:

Agora, Gremi Media (dawniej: Presspublica), Bonnier Business Polska, Apella, G+J, Edipresse, Interia, WSiP, Polska Agencja Prasowa, Ringier Axel Springer Polska, Sanitec, Charaktery, AS DIENA, Mercuri Move Media, VALKEA MEDIA, KukBuk, K-Mag, z500, MediaRoom, Amway, Medical Tribune i wielu innych uznanych na rynku mediów podmiotów.

Działalność operacyjna Emitenta zlokalizowana jest w czterech spółkach. Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem (31.03.2013) w skład Grupy kapitałowej Emitenta wchodziły następujące podmioty:

- 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. (Emitent posiada 100% udziałów)

Struktura grupy kapitałowej Emitenta, stan na dzień 31.06.2013



1.3. Organy zarządzające i nadzorcze

Zarząd, skład na dzień publikacji niniejszego raportu:

- Jacek Czynałtis – Prezes Zarządu, od 01.08.2011 (uchwała rady nadzorczej spółki z 21.06.2011;

Rada Nadzorcza, skład na dzień publikacji niniejszego raportu:

- Sylwester Janik - Przewodniczący Rady Nadzorczej, od 06.08.2013;
- Maciej Bogaczyk - Członek Rady Nadzorczej, od 06.08.2013;
- Norbert Kruszewski - Członek Rady Nadzorczej, od 06.08.2013;
- Michał Książdz - Członek Rady Nadzorczej, od 06.08.2013;
- Dominik Biegaj – Członek Rady Nadzorczej, od 06.08.2013

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej dokonane w trakcie II kw. 2013:

- brak zmian w II kwartale w składzie Rady Nadzorczej Emitenta

Kadencja wszystkich członków Rady Nadzorczej Emitenta upłynęła z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w dniu 06.08.2013, na którym zostało zatwierdzone sprawozdanie finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) Spółki za rok obrotowy 2012.

1.4. Struktura akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia 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*	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. 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 liczbie głosów w Spółce znajduje się obecnie w przedziale między 5,00% a 6,83%.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego struktura kapitału zakładowego Emitenta przedstawia 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%

2. Wybrane dane finansowe za II kw. 2013 (sprawozdanie jednostkowe)

Poniżej prezentujemy wybrane jednostkowe dane finansowe Emitenta. Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe w oparciu o art 58 Ustawy o rachunkowości.

(w tys. PLN)

	Na dzień: 30.06.2013	Na dzień: 30.06.2012
Aktywa trwałe	13 447	2 645
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	593	948
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	200	682
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	35	259
Krótkoterm. rozliczenia międzyokresowe	604	596
Kapitał własny	13 022	2 699
Zobowiązania długoterminowe	114	170
Rezerwy na zobowiązania	572	614
Zobowiązania krótkoterminowe	1 136	1 388

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat

(w tys. PLN)

	Za okres od 01.04.2013 do 30.06.2013	Za okres od 01.04.2012 do 30.06.2012	Za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013	Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012
Przychody netto ze sprzedaży	1 038	526	1 597	919
Zysk (strata) na sprzedaży	73	-94	26	-164
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-229	355	-577	43
W tym amortyzacja wartości firmy:	301	0	602	0
EBIDTA	125	386	131	151
Zysk (strata) brutto	-200	363	-546	51
Zysk (strata) netto	-200	363	-546	51
Amortyzacja	53	31	106	108

3. Wybrane dane finansowe za II kw. 2013 (sprawozdanie skonsolidowane)

Jednostka dominująca (Optizen Labs S.A.) 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. 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.

(w tys. PLN)

	Na dzień: 30.06.2013	Na dzień: 30.06.2012
Aktywa trwałe	13 387	2 645
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	836	948
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	344	682
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	344	259
Krótkoterm. rozliczenia międzyokresowe	610	596
Kapitał własny	12 154	2 699
Zobowiązania długoterminowe	114	170
Rezerwy na zobowiązania	572	614
Zobowiązania krótkoterminowe	1 604	1 388

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat

(w tys. PLN)

	Za okres od 01.04.2013 do 30.06.2013	Za okres od 01.04.2012 do 30.06.2012	Za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013	Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012
Przychody netto ze sprzedaży	1 105	526	1 878	919
Zysk (strata) na sprzedaży	-325	-94	-761	-164
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-628	355	-1 368	43
W tym amortyzacja wartości firmy:	301	0	602	0
EBIDTA	-59	386	-230	151
Zysk (strata) brutto	-632	363	-1 050	51
Zysk (strata) netto	-475	31	536	51
Amortyzacja	268	31	536	108

4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Na wynik brutto, jaki Spółka wygenerowała w II kwartale 2013 i I półroczu 2013 wpływ ma wartość amortyzacji, jakiej Spółka musi dokonywać w związku z przejęciem spółki Optizen sp. z o.o. Emitent w sprawozdaniu finansowym za 2012 rok wyjaśnił konieczność dokonania amortyzacji w takiej wysokości:

„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 Systems Inc. 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.”

OPTIZEN LABS S.A.	II kw. 2013 [tys. PLN]	II kw.2012 [tys. PLN]	Wzrost [%]	I półrocze 2013 [tys. PLN]	I półrocze 2012 [tys. PLN]	Wzrost [%]
Przychody netto ze sprzedaży	1 038	526	97,34	1 597	919	73,78

Na istotny wzrost przychodów Spółki Emitenta w II kwartale oraz I-szym półroczu 2013 istotny wpływ miały działania Spółki podjęte w 2012 roku, a mające na celu przekonanie największych wydawców do korzystania z rozwiązania Adobe Digital Publishing Suite celem przenoszenia, z pomocą tego narzędzia, treści tytułów prasowych na urządzenia mobilne.. Emitent konsekwentnie rozbudowywał swoje portfolio klientów, a także rozszerzał współpracę z dotychczasowymi klientami, w szczególności w obszarze digital publishing. Obecnie do klientów Emitenta należy czołówka branży wydawniczej w Polsce. Za pomocą narzędzia Adobe Digital Publishing Suite, które dystrybuuje i implementuje Emitent zostało zdigitalizowanych już ponad 150 tytułów w Polsce. Spółka w obszarze digital publishing obsługuje obecnie klientów z Niemiec, Łotwy, Szwecji, Holandii, Francji i Finlandii i w następnych miesiącach zarząd spółki

podejście kolejne działania celem pozyskania klientów z pozostałych krajów europejskich. Tak duże portfolio oraz doświadczenie kadry spółki w kompleksowych wdrożeniach tego narzędzia potwierdzają najwyższe kompetencje Optizen Labs S.A. w bardzo perspektywicznym obszarze, jakim jest przenoszenie i monetyzacja treści na tablety i smartfony.

Spowolnienie gospodarcze, które nadal odzwierciedlało się ograniczeniem i przesunięciem w czasie wydatków reklamowych i na inwestycje w obszar mobile zarówno przez reklamodawców jak i niektórych wydawców nie pozwoliło Spółce rozwinąć istotnie kolejnego obszaru działalności w zakresie sprzedaży reklam na urządzeniach mobilnych w tytułach należących do klientów Emitenta. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że w ciągu najbliższych dwóch kwartałów uda się Spółce pozyskać kolejnych klientów, którzy będą korzystać z usługi planowania i zakupu mediów (tytułów w wersji na tablety), co może w sposób istotny wpłynąć na dalszy dynamiczny wzrost przychodów Spółki.