



**ANALIZY
ONLINE**

ul. Hrubieszowska 6A
01-209 Warszawa
info@analizy.pl
tel./fax: (22) 431 82 93
NIP: 113-22-71-535
REGON: 016419531
KRS: 0000360084
Sąd Rejonowy dla m. St. Warszawy,
XII Wydział Gospodarczy

ANALIZY ONLINE S.A.

**RAPORT KWARTALNY
za okres
od 01.07.2013 do 30.09.2013 rok**



1. DANE ORGANIZACYJNE SPÓŁKI

Nazwa Spółki:	Analizy Online Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Hrubieszowska 6A, 01-209 Warszawa
Telefon:	+ 48 (22) 431-82-93
Strona WWW:	www.analizyonline.pl
Data rejestracji:	2000-06-27
Sąd:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000 360084
Regon:	016419531
NIP:	113-22-71-535

2. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 119 783,20 (sto dziewiętnaście tysięcy siedemset osiemdziesiąt trzy 20/100) złotych i dzieli się na:

- akcje serii A w ilości 1 098 013 (jeden milion dziewięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta)
- akcje serii B w ilości 99 819 (dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset dziewięć)

o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

3. ORGANY SPÓŁKI

Zarząd Emitenta jest jednoosobowy:

Tomasz Publicewicz – Prezes Zarządu (powołany z dniem 1 stycznia 2011 roku uchwałą Rady Nadzorczej nr 7/2010 z dnia 28-12-2010 roku.)

Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków wybieranych na okres wspólnej kadencji pięciu lat.

Aktualnie członkami Rady Nadzorczej Emitenta są:

Krzysztof Lutostański – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Maciej Frankowski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Marcin Broda – Członek Rady Nadzorczej

Wojciech Górski – Członek Rady Nadzorczej

Mariusz Odkata – Członek Rady Nadzorczej



4. WYBRANE DANE FINANSOWE

Rachunek zysków i strat - wybrane dane finansowe oraz dane porównawcze

wybrane dane finansowe (w zł)	01.07.2013 30.09.2013	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2013 30.09.2013	01.01.2012 30.09.2012
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 121 527,80	1 064 958,41	3 792 373,02	3 336 752,44
Zysk/strata ze sprzedaży	280 729,13	308 046,45	1 034 449,81	820 116,90
Zysk/strata z działalności operacyjnej	250 790,18	258 695,22	983 712,67	768 293,77
Zysk/strata brutto	257 223,38	284 136,79	1 023 232,70	845 442,50
Zysk/strata netto	194 204,38	235 451,79	810 145,70	688 930,50
Amortyzacja	24 988,19	19 944,67	62 045,13	74 256,99

Bilans - wybrane dane finansowe oraz dane porównawcze

wybrane dane finansowe (w zł)	30.09.2013	30.09.2012
Należności długoterminowe	47 436,96	47 216,96
Należności krótkoterminowe	314 299,75	296 747,86
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 230 968,34	2 680 572,55
Kapitał własny	1 428 619,48	2 854 509,82
Zobowiązania długoterminowe	0,00	27 678,77
Zobowiązania krótkoterminowe	262 616,21	209 247,75

Wybrane wskaźniki finansowe *

wskaźnik	01.07.2013 30.09.2013	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2013 30.09.2013	01.01.2012 30.09.2012
Wskaźnik rentowności sprzedaży	25,03%	28,93%	27,28%	24,58%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	22,36%	24,29%	25,94%	23,03%
Wskaźnik rentowności netto	17,32%	22,11%	21,36%	20,65%
Wskaźnik ogólnej płynności	6,6	14,6	6,6	14,6
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	14,35%	7,31%	14,35%	7,31%

* Liczone jako:

- zysk na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
- zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży
- zysk netto/przychody ze sprzedaży
- aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
- zobowiązania krótkoterminowe + zobowiązania długoterminowe/ suma aktywów



5. KOMENTARZ ZARZĄDU ANALIZY ONLINE S.A. NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY

5.1 Realizacja strategii Spółki

Powtarzalne przychody

Jednym z kluczowych elementów strategii Spółki jest rozwijanie biznesu w oparciu o produkty i usługi dające powtarzalne przychody. Wartość przychodów cechujących się cyklicznością w 3 kwartale 2013 roku była wyższa niż w analogicznym okresie roku ubiegłego o +10,2%.

Ekspansja zagraniczna

Wycofanie się z projektu asset management oraz sprzedaż udziałów w spółce zależnej zaowocowały modyfikacją realizowanej strategii Spółki. Jednym z istotnych obszarów zmiany jest nieco szybsze od zakładanego wcześniej wdrożenie modelu dalszego rozwoju w oparciu o obecność Spółki na rynkach zagranicznych. Na podstawie analiz przeprowadzonych na przełomie I i II kwartału zdecydowaliśmy o tym, że pierwszym rynkiem, na którym docelowo zaoferujemy swoje produkty i usługi będzie rynek czeski. Naszym celem jest zajęcie pozycji lidera na rynku informacji finansowej oraz dostawy produktów i usług dla czeskich instytucji wspólnego inwestowania. Obecność w Czechach jest budowana na zasadzie *green field* w oparciu o model biznesowy wykorzystany w Polsce, który będzie dostosowany do lokalnych uwarunkowań. W chwili obecnej przygotowaliśmy podstawowy zakres informacji o funduszach inwestycyjnych dostępnych na czeskim rynku. We wrześniu rozpoczęliśmy publikację cyklicznych raportów analitycznych w języku czeskim, kierowanych do mediów oraz instytucji działających na tym rynku. Wstępnie zakładamy, że pierwsze przychody z rynku czeskiego pojawią się w ciągu 12-15 miesięcy od rozpoczęcia publikacji.

Serwis Analizy.pl

Trzeci kwartał 2013 roku przyniósł kontynuację wzrostu większości statystyk serwisu Analizy.pl, poświęconego produktom inwestycyjnym oraz instytucjom wspólnego inwestowania. Po raz kolejny dynamika łącznej liczby odston przewyższała wzrost liczby unikalnych użytkowników. Poprawa średniej liczby odston na użytkownika w naszej ocenie świadczy o utrzymywaniu wysokiej atrakcyjności treści prezentowanych w serwisie. Dobrym prognozykiem na przyszłość jest dalsza poprawa statystyk w październiku 2013 roku. Rekordowe poziomy liczby unikalnych użytkowników oraz łącznej liczby odston zawdzięczamy działaniom promocyjnym oraz ciągłej poprawie pozycji w wynikach wyszukiwania.

Podstawowe statystyki serwisu Analizy.pl

statystyka	średnia miesięczna III kw. 2013	średnia miesięczna III kw. 2012	zmiana rdr
Liczba unikalnych użytkowników	59 616	36 648	63%
Łączna liczba odston	637 232	338 943	88%

Rosnący zasięg oraz atrakcyjny profil jego użytkowników przyczynił się do wzrostu przychodów z reklam, które w ciągu trzech kwartałów bieżącego roku były dwukrotnie wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.



5.2 Czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Trzeci kwartał przyniósł wzrost przychodów ze sprzedaży w dwóch z czterech segmentów produktowych.

Najwyższa dynamika, +48,9%, dotyczyła narzędzi wsparcia sprzedaży, a wzrost rozłożył się równomiernie na wszystkie linie produktowe. Szczególnie cieszy nas wzrost przychodu z usług o powtarzalnym charakterze, przynoszących stałe, okresowe wpływy.

O +3,5% wzrosły przychody w segmencie serwisów i dostawy danych. W tym przypadku motorem wzrostu były wpływy z dostępów do produktów online, przy czym dodatnią dynamikę odnotowaliśmy w 4 z 6 produktów tego segmentu.

Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty produktów

segmenty produktów	3 kw 2013	3 kw 2012	zmiana rdr	1-3 kw 2013	1-3 kw 2012	zmiana rdr
serwisy i dostawa danych	764 397	738 672	3,5%	2 437 790	2 289 902	6,5%
narzędzia wsparcia sprzedaży	304 642	204 601	48,9%	841 070	668 688	25,8%
konferencje i szkolenia	10 800	32 500	-66,8%	353 200	202 750	74,2%
pozostałe	41 688	89 185	-53,3%	160 312	175 412	-8,6%
razem	1 121 528	1 064 958	5,3%	3 792 373	3 336 752	13,7%

Trzeci kwartał przyniósł spadek przychodów w segmencie konferencji i szkoleń, co wynikało z mniejszej liczby przeprowadzonych spotkań szkoleniowych. Niższe były też pozostałe przychody, na które składają się głównie wpływy z reklam oraz raportów przygotowywanych na zlecenie. W tym przypadku niższa sprzedaż wynika głównie ze spadku liczby opracowań, zamówionych przez naszych klientów.

5.3 Wyniki spółki Analizy Online S.A.

Trzeci kwartał przyniósł wzrost przychodów ze sprzedaży o 5,3% do poziomu 1 121,5 tys. zł (1 065,0 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego). Łączne przychody w ciągu 9 miesięcy 2013 roku wyniosły 3 792,4 tys. zł i były wyższe niż przed rokiem o 13,7%. W obu okresach Spółka odnotowała wzrost kosztów operacyjnych, które w trzecim kwartale wyniosły 840,8 tys. zł (+11,1%), a w ciągu 9 miesięcy 2013 roku wyniosły 2 757,9 tys. zł (+9,6%). Głównym czynnikiem zwiększającym koszty operacyjne jest wzrost wynagrodzeń oraz ubezpieczeń społecznych, wynikający ze wzrostu zatrudnienia, które średnio w trzecim kwartale bieżącego roku było wyższe niż przed rokiem o +12,5% (licząc w etatach). Spółka wypracowała w minionym kwartale zysk operacyjny w wysokości 250,8 tys. zł, co daje rentowność operacyjną na poziomie 23,0%. Zysk operacyjny po 9 miesiącach wyniósł 983,7 tys. zł i był wyższy o 28,0% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Zrealizowany skup akcji własnych wpłynął na zmniejszenie salda operacji finansowych, które przed rokiem obejmowało również zyski ze sprzedaży udziałów w spółce zależnej. W konsekwencji Spółka odnotowała w trzecim kwartale zysk netto na



poziomie 194,2 tys. zł oraz 810,1 tys. zł w pierwszym półroczu 2013 roku. Rentowność netto wyniosła odpowiednio 17,3% oraz 21,4%.

6. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień publikacji raportu, czyli na 12 listopada 2013 roku Spółka zatrudniała 29 osób (w przeliczeniu na pełne etaty).

7. INFORMACJA O SKUPIE I UMORZENIU AKCJI

Zarząd Spółki, działając na podstawie uchwały nr 4/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 grudnia 2012 r. w sprawie nabycia akcji własnych oraz na podstawie Regulaminu skupu akcji własnych, uchwalonego przez Zarząd Spółki dnia 29.01.2013 r., zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą dnia 06.02.2013 r., zaprosił Akcjonariuszy do składania Spółce ofert sprzedaży akcji Spółki. Stosowne zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji zostało opublikowane w raporcie bieżącym 3/2013 w dniu 7 lutego 2013.

Ostatecznie Spółka dokonała zakupu 122 168 (stu dwudziestu dwóch tysięcy stu sześćdziesięciu ośmiu) akcji własnych za cenę jednostkową w wysokości 12,70 zł za jedną akcję (dwanaście złotych i siedemdziesiąt groszy).

W dniu 9 lipca 2013 r. Zarząd Analizy Online S.A. z siedzibą w Warszawie uzyskał informację o wydaniu przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS postanowienia z dnia 8 lipca 2013 r. o rejestracji umorzenia 122 168 akcji własnych Spółki, obniżeniu kapitału zakładowego o kwotę 12.216,80 zł. Obecnie kapitał zakładowy Spółki wynosi 119 783,20 (sto dziewiętnaście tysięcy siedemset osiemdziesiąt trzy 20/100) złotych i dzieli się na 1 197 832 akcje o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

8. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spółka Analizy Online S.A. nie tworzy grupy kapitałowej i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

9. STRUKTURA AKCJONARIATU

Akcjonariusze posiadający udział w kapitale wyższy niż 5%, wg stanu na dzień przygotowania sprawozdania do publikacji:

(akcjonariusze posiadający udział w kapitale wyższy niż 5%)

akcjonariusz	Liczba akcji [szt.]	Udział w kapitale zakładowym [%]	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów [%]
Tomasz Publicewicz	518 900	43,32%	518 900	43,32%
"WIPOL" Sp. z o.o.	258 333	21,57%	258 333	21,57%
Grzegorz Raupuk	207 367	17,31%	207 367	17,31%
Marek Bednarski	81 192	6,78%	81 192	6,78%



10. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU dotyczące sporządzonego kwartalnego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Analizy Online S.A.

Zarząd Analizy Online S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, kwartalne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Analizy Online S.A., oraz jej wynik finansowy.



11. BILANS

(jednostka obliczeniowa: PLN)

AKTYWA	30.09.2013	30.09.2012	PASYWA	30.09.2013	30.09.2012
A. Aktywa trwałe	108 087,64	178 132,42	A. Kapitał (fundusz) własny	1 428 619,48	2 854 509,82
I. Wartości niematerialne i prawne	10 137,78	33 439,02	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	119 783,20	132 000,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	II. Należne wpłaty na kapitał podst. (wielkość ujemna)	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	10 137,78	33 439,02	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	498 690,58	2 033 579,32
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	38 321,03	69 904,18	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
1. Środki trwałe	38 321,03	69 904,18	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	VIII. Zysk (strata) netto	810 145,70	688 930,50
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku (wielkość uj.)	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	47 436,96	47 216,96	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	402 092,64	388 466,95
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	I. Rezerwy na zobowiązania	139 476,43	151 540,43
2. Od pozostałych jednostek	47 436,96	47 216,96	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku doch.	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	31 760,43	31 760,43
1. Nieruchomości	0,00	0,00	- długoterminowa	31 760,43	31 760,43
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	3. Pozostałe rezerwy	107 716,00	119 780,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	- długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 191,87	27 572,26	- krótkoterminowe	107 716,00	119 780,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 808,00	22 758,00	II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	27 678,77
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 383,87	4 814,26	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	1 722 624,48	3 064 844,35	2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	27 678,77
I. Zapasy	84 517,60	73 515,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	83 017,60	73 515,00	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	27 678,77
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	d) inne	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00	III. Zobowiązania krótkoterminowe	262 616,21	209 247,75
5. Zaliczki na dostawy	1 500,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	143,95	0,00
II. Należności krótkoterminowe	314 299,75	296 747,86	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00

ZWIĘKSZAMY WARTOŚĆ INFORMACJI



1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	b) inne	143,95	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek	262 472,26	209 247,75
b) inne	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	314 299,75	296 747,86	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	313 761,21	296 453,32	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	313 761,21	296 453,32	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	81 844,77	57 649,16
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	67 001,40	57 649,16
b) z tytułu podat., dotacji, ceł, ubezp. Spot.	257,14	294,54	- powyżej 12 miesięcy	14 843,37	0,00
c) inne	281,40	0,00	e) zaliczki otrzymane na dostawy	7 300,00	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 231 293,98	2 680 898,22	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	173 327,49	151 285,07
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 231 293,98	2 680 898,22	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	210,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	i) inne	0,00	103,52
- udziały lub akcje	0,00	0,00	3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	325,64	325,67	- długoterminowe	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	- krótkoterminowe	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00			
- udzielone pożyczki	0,00	0,00			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	325,64	325,67			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 230 968,34	2 680 572,55			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 312,50	12 494,17			
- inne środki pieniężne	1 071 699,79	2 016 043,54			
- inne aktywa pieniężne	156 956,05	652 034,84			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	92 513,15	13 683,27			
Aktywa razem	1 830 712,12	3 242 976,77	Pasywa razem	1 830 712,12	3 242 976,77



12. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	30.09.2013	30.09.2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	3 188 164,58	2 693 579,32
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	3 188 164,58	2 693 579,32
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	132 000,00	132 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	12 216,80	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	12 216,80	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	12 216,80	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	119 783,20	132 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 033 579,32	704 608,68
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 534 888,74	19 970,64
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	19 970,64
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	19 970,64
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 534 888,74	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	1 534 888,74	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	498 690,58	724 579,32
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	1 309 000,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	1 309 000,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	547 970,64
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	547 970,64
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	547 970,64
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
- podział zysku na kapitał zapasowy	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	547 970,64

ZWIĘKSZAMY WARTOŚĆ INFORMACJI



- na kapitał zapasowy	0,00	19 970,64
- wypłata dywidendy	0,00	528 000,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	810 145,70	1 022 585,26
a) zysk netto	810 145,70	1 022 585,26
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 428 619,48	3 188 164,58
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 428 619,48	3 188 164,58



13. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		(jednostka obliczeniowa: PLN)	
Treść	1.01-30.09.2013	1.01-30.09.2012	
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 792 373,02	3 336 752,44	
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 792 373,02	3 336 752,44	
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	
B. Koszty działalności operacyjnej	2 757 923,21	2 516 635,54	
I. Amortyzacja	62 045,13	74 256,99	
II. Zużycie materiałów i energii	94 514,82	71 998,58	
III. Usługi obce	804 273,99	909 071,73	
IV. Podatki i opłaty, w tym:	10 919,86	11 782,12	
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	
V. Wynagrodzenia	1 477 185,17	1 216 063,79	
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	287 568,02	223 153,00	
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	21 416,22	10 309,33	
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 034 449,81	820 116,90	
D. Pozostałe przychody operacyjne	36 116,72	93 516,90	
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	
II. Dotacje	0,00	0,00	
III. Inne przychody operacyjne	36 116,72	93 516,90	
E. Pozostałe koszty operacyjne	86 853,86	145 340,03	
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	
III. Inne koszty operacyjne	86 853,86	145 340,03	
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	983 712,67	768 293,77	
G. Przychody finansowe	42 566,39	86 463,98	
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	
II. Odsetki, w tym:	42 566,39	39 451,60	
- od lokat bankowych	42 566,39	37 856,46	
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	35 229,53	
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	11 782,85	
V. Inne	0,00	0,00	
H. Koszty finansowe	3 046,36	9 315,25	
I. Odsetki, w tym:	2 458,87	9 315,25	
- 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	587,49	0,00	
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 023 232,70	845 442,50	
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	1 023 232,70	845 442,50	
L. Podatek dochodowy	213 087,00	166 518,00	
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	-10 006,00	
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	810 145,70	688 930,50	



14. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	1.01-30.09.2013	1.01-30.09.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	101 929,39	384 765,33
I. Zysk (strata) netto	810 145,70	688 930,50
II. Korekty razem	-708 216,31	-304 165,17
1. Amortyzacja	62 045,13	79 460,25
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	35 229,53
5. Zmiana stanu rezerw	50 832,00	48 130,00
6. Zmiana stanu zapasów	-2 562,00	-73 515,00
7. Zmiana stanu należności	-146 426,04	-93 680,14
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoter., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	75 102,39	-148 256,08
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-78 609,18	13 395,32
10. Inne korekty	-668 598,61	-164 929,05
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	1 650 574,78
I. Wpływy	0,00	1 690 001,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych	0,00	1 690 001,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	0,00	39 426,22
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		39 426,22
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 551 533,60	-325,67
I. Wpływy	0,00	747 267,89
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0,00	
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	747 267,89
II. Wydatki	1 551 533,60	747 593,56
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	1 551 533,60	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	747 593,56
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-1 449 604,21	2 035 014,44
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 680 572,55	645 558,11
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	1 230 968,34	2 680 572,55
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00