

Optizen Labs S.A.

Raport kwartalny
za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 r.



Warszawa, 14.11.2013

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.	Dane finansowe za III kw. 2013 (sprawozdanie jednostkowe).....	6
3.	Dane finansowe za III kw. 2013 (sprawozdanie skonsolidowane.....	8
4.	Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	14



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.

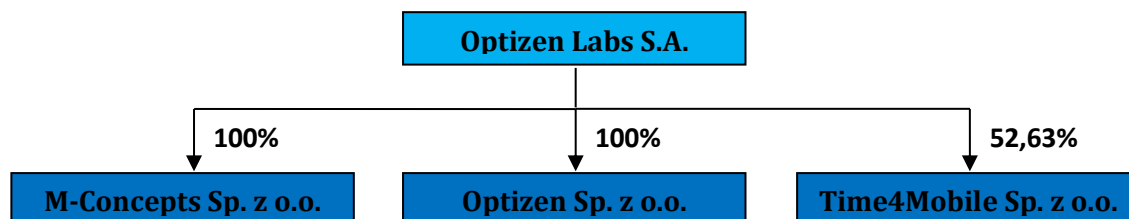
Do kluczowych klientów spółki należą już dziś:

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

Działalność operacyjna Emitenta zlokalizowana jest w czterech spółkach. Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem (30.09.2013) 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 Czynajtis – 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

Nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej Emitenta dokonanych w trakcie III kw. 2013.

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 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. 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. Dane finansowe za III kw. 2013 (sprawozdanie jednostkowe)

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

Bilans - Aktywa	Na dzień 30.09.2013 roku	Na dzień 30.09.2012 roku
A. AKTYWA TRWAŁE	13 095	2 583
I. Wartości niematerialne i prawne	10 931	366
II. Rzeczowe aktywa trwałe	106	210
III. Należności długoterminowe	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	1 504	1 504
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	554	503
B. AKTYWA OBROTOWE	1 243	1 631
I. Zapasy	0	13
II. Należności krótkoterminowe	439	602
III. Inwestycje krótkoterminowe	199	430
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	605	586
AKTYWA RAZEM :	14 338	4 214
Bilans - Pasywa	Na dzień 30.09.2013 roku	Na dzień 30.09.2012 roku
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	12 993	2 581
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	580	379
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0
III. Udziały (akcje) własne	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	19 010	7 134
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 021	-4 865
VIII. Zysk (strata) netto	-576	-67
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 345	1 633
I. Rezerwy na zobowiązania	430	514
II. Zobowiązania długoterminowe	105	163
III. Zobowiązania krótkoterminowe	787	929
IV. Rozliczenia międzyokresowe	23	27
PASYWA RAZEM :	14 338	4 214

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)	Za okres od 01.07. do 30.09.2013 roku	Za okres od 01.07. do 30.09.2012 roku	Za okres od 01.01. do 30.09.2013 roku	Za okres od 01.01. do 30.09.2012 roku
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	763	521	2 359	1 440
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	763	521	2 359	1 440
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0	0
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, w tym:	529	386	1 658	1 469
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	529	386	1 658	1 469
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	234	135	701	-29
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	0	0	0	0
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	202	236	643	710
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	32	-101	58	-739
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	253	0	257	1 890
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	0	0	0	0
III. Inne przychody operacyjne	253	0	257	1 890
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	313	8	920	1 217
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	313	8	920	1 217
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-28	-109	-605	-66
J. PRZYCHODY FINANSOWE	40	6	80	19
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	35	2	67	11
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	5	4	13	8
K. KOSZTY FINANSOWE	42	15	51	20
I. Odsetki, w tym:	27	6	36	11
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV. Inne	15	9	15	9
L. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)	-30	-118	-576	-67
M. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYŻAJNYCH (M.I.-M.II.)	0	0	0	0
I. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L±M)	-30	-118	-576	-67
O. PODATEK DOCHODOWY	0	0	0	0
- część bieżąca	0	0	0	0
- część odroczone	0	0	0	0
P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0	0	0	0
N. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)	-30	-118	-576	-67
Amortyzacja razem	352	62	1 060	170
Amortyzacja wartości firmy prezentowana w pozostałych kosztach operacyjnych	301	0	903	0

	Za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Za okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody netto ze sprzedaży [w tys.PLN]	763	521	2359	1440
EBIDTA	324	-47	455	104

Rachunek przepływów pieniężnych /metoda pośrednia/	Za okres 01.07. do 30.09.2013 roku	Za okres 01.07. do 30.09.2012 roku	Za okres 01.01. do 30.09.2013 roku	Za okres 01.01. do 30.09.2012 roku
I. Zysk (strata netto)	-30	-118	-576	-67
II. Korekty razem	76	-244	868	611
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	46	-362	292	544
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0	0	0	489
II. Wydatki	4	3	155	1 500
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4	-3	-155	-1 011
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0	117	0	527
II. Wydatki	47	7	115	69
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-47	110	-115	458
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-5	-255	22	-9
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-5	-255	22	-9
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	35	260	8	14
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	30	5	30	5
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Za okres od 01.07 do 30.09.2013 roku	Za okres od 01.07 do 30.09.2012 roku	Za okres od 01.01 do 30.09.2013 roku	Za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 022	2 699	13 568	2 120
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	13 022	2 699	13 568	2 120
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 993	2 581	12 993	2 581
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 993	2 581	12 993	2 581

3. Dane finansowe za III kw. 2013 (sprawozdanie skonsolidowane)

Jednostki podlegające konsolidacji:

- 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)

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.

Skonsolidowany Bilans - Aktywa		Na dzień 30.09.2013 roku
A. AKTYWA TRWAŁE		12 819
I. Wartości niematerialne i prawne		11 571
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		576
III. Rzeczowe aktywa trwałe		118
IV. Należności długoterminowe		0
V. Inwestycje długoterminowe		0
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		554
B. AKTYWA OBROTOWE		1 493
I. Zapasy		0
II. Należności krótkoterminowe		609
III. Inwestycje krótkoterminowe		273
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		611
Aktywa razem:		14 312
Skonsolidowany Bilans - Pasywa		Na dzień 30.09.2013 roku
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		12 003
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		580
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		19 010
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0
VII. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		0
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-6 386
IX. Zysk (strata) netto		-1 201
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		0
B. KAPITAŁY MNIJSZOŚCI		499
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH		0
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		0
II. Ujemna wartość firmy - jednostki w spół zależne		0
III. Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone		0
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		1 810
I. Rezerwy na zobowiązania		430
II. Zobowiązania długoterminowe		105
III. Zobowiązania krótkoterminowe		1 184
IV. Rozliczenia międzyokresowe		91
Pasywa razem :		14 312

* brak danych wynika z faktu, że zgodnie z art. 56 ust. 1 ustawy o rachunkowości Spółka była w analogicznym okresie 2012 roku była zwolniona z obowiązku konsolidacji i nie było to wówczas także wymagane regulaminem ASO

Skonsolidowany rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny	Za okres od 01.07. do 30.09.2013 roku	Za okres od 01.01. do 30.09.2013 roku
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	895	2 773
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	895	2 773
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	616	1 864
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	616	1 864
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	279	909
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	216	715
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	282	1 174
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-219	-980
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	252	258
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Dotacje	0	0
III. Inne przychody operacyjne	252	258
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	314	927
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Aktualizacja w wartości aktywów niefinansowych	0	0
III. Inne koszty operacyjne	314	927
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-281	-1 649
J. PRZYCHODY FINANSOWE	34	51
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
II. Odsetki, w tym:	29	37
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
IV. Aktualizacja w wartości inwestycji	0	0
V. Inne	5	14
K. KOSZTY FINANSOWE	38	54
I. Odsetki, w tym:	23	38
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0
III. Aktualizacja w wartości inwestycji	0	0
IV. Inne	15	16
L. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0	0
M. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K+/-L)	-285	-1 652
N. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (N.I.-N.II.)	0	0
I. Zyski nadzwyczajne	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0
O. ODPIS WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0	0
I. Odpis w wartości firmy - jednostki zależne	0	0
II. Odpis w wartości firmy - jednostki w spółkę zależne	0	0
III. Odpis w wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0	0
P. ODPIS Ujemnej Wartości Firmy JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0	0
I. Odpis ujemnej w wartości firmy - jednostki zależne	0	0
II. Odpis ujemnej w wartości firmy - jednostki w spółkę zależne	0	0
III. Odpis ujemnej w wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0	0
R. ZYSK (STRATA) BRUTTO (M+/-N-O+P)	-285	-1 652
S. PODATEK DOCHODOWY	0	0
I. część bieżąca	0	0
II. część odroczone	0	0
T. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0	0
U. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0	0
W. (ZYSKI) STRATY MNIJSZOŚCI	134	451
Y. ZYSK (STRATA) NETTO (R-S-T+/-U+/-W)	-151	-1 201

* brak danych wynika z faktu, że zgodnie z art. 56 ust. 1 ustawy o rachunkowości Spółka była w analogicznym okresie 2012 roku była zwolniona z obowiązku konsolidacji i nie było to wówczas także wymagane regulaminem ASO

	Za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Za okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody netto ze sprzedaży {w tys. PLN}	895	*	2773	*
EBIDTA	286	*	56	*

Skonsolidowany Rachunek przepływów pieniężnych - wersja pośrednia	Za okres 01.07. do 30.09.2013 roku	Za okres 01.01. do 30.09.2013 roku
I. Zysk (strata netto)	-151	-1 201
II. Korekty razem	127	1 318
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-24	117
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	0	0
II. Wydatki	0	39
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0	-39
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	0	0
II. Wydatki	47	115
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-47	-115
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-71	-37
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	344	310
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	273	273
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Za okres od 01.07 do 30.09.2013 roku	Za okres od 01.01 do 30.09.2013 roku
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 154	13 204
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	12 154	13 204
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 003	12 003
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 003	12 003

4. Znaczące zasady rachunkowości i stosowane metody wyceny przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 3-ci kwartał 2013 przedstawiają się następująco:

4.1. Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego za 3-ci kwartał 2013 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.
- 4.2. Wynik finansowy Spółki za trzy kwartały 2013 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.
- 4.3. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym

5. Zatrudnienie

Emitent zatrudnia pracowników w wymiarze 7 etatów.

Spółka prowadzi stałą współpracę z dalszymi 5 osobami fizycznymi oraz 3 prawnymi (na zasadzie outsourcingu) na podstawie odrębnych umów cywilnoprawnych.

Ponadto, w zależności od ilości i zakresu prowadzonych projektów, spółka okresowo angażuje dodatkowych pracowników specjalistycznych.

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

Na wynik brutto, jaki Spółka wygenerowała w III kwartale 2013 i w 3-ech kwartałach 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.

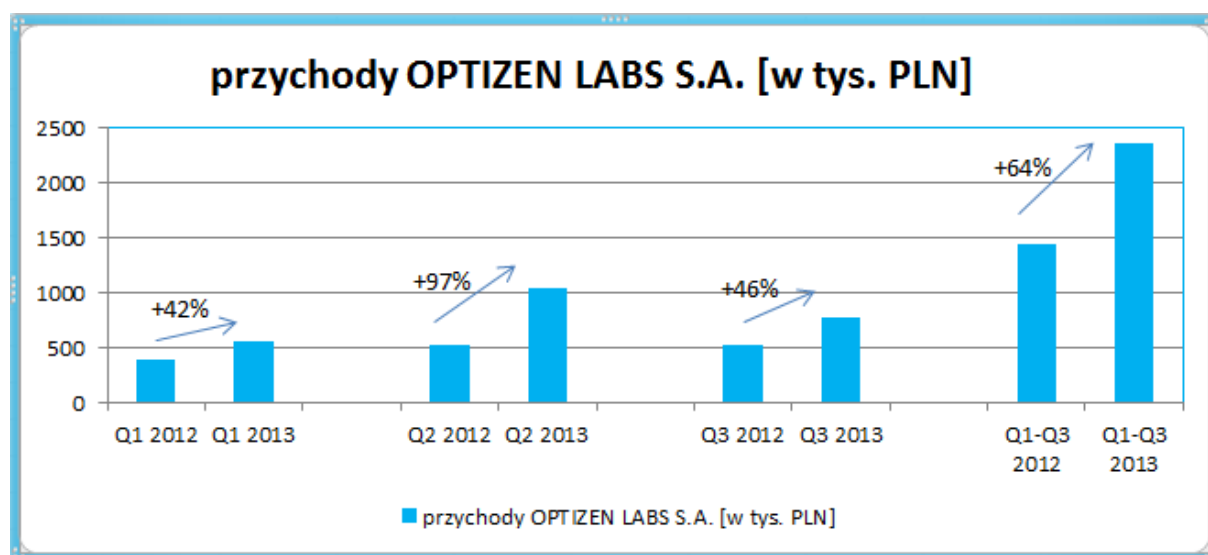
Spółka Optizen Labs sp. z o.o. (po zmianie nazwy: Optizen sp. z o.o.) zawarła w 2010 roku umowę z Adobe Systems Inc. dotyczącą współpracy w zakresie sprzedaży i implementacji specjalistycznego rozwiązania (narzędzie software'owe) umożliwiającego wydawcom przenoszenie treści na urządzenia mobilne (smartfony,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

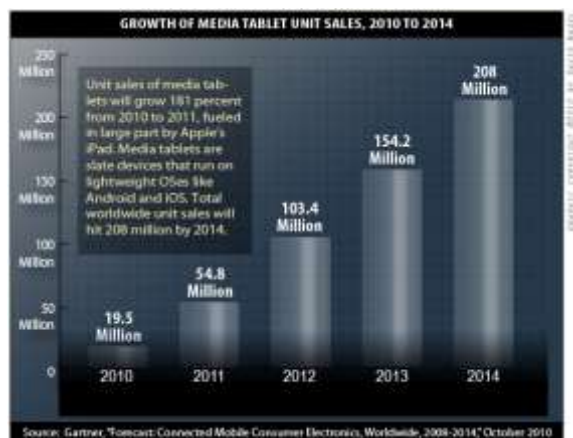
W wyniku nabycia 100% udziałów w Spółce z o.o. Optizen Labs S.A. dokonała przeniesienia zorganizowanego ośrodka przychodów ze Spółki z o.o. do Spółki Akcyjnej. W wyniku powyższego procesu, wszelkie prawa (przychody) wynikające z posiadanego przez Spółkę z o.o. ośrodka przychodów zostały przeniesione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

Na przychody Spółki Emitenta w III 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 rozbudowuje swoje portfolio klientów, a także rozszerzał współpracę z dotychczasowymi klientami, w szczególności w obszarze digital publishing i eDTP. 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 również klientów z poza Polski: Niemiec, Łotwy, Szwecji, Holandii, Francji i Finlandii i w następnych miesiącach zarząd spółki podejmie kolejne działania celem pozyskania klientów z pozostałych krajów europejskich.

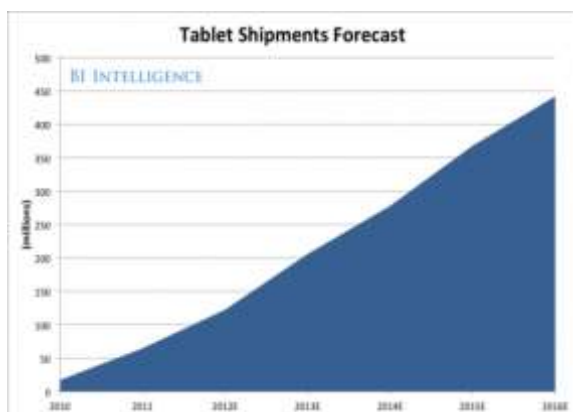
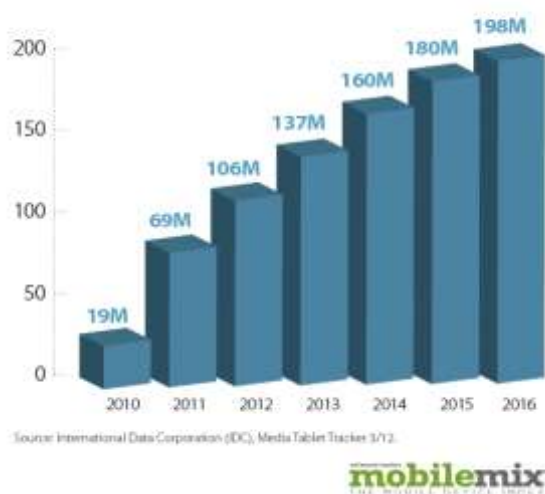
	Q3. 2013 [tys. PLN]	Q3.2012 [tys. PLN]	Wzrost [%]	Q1-Q3. 2013 [tys. PLN]	Q1-Q3 2012 [tys. PLN]	Wzrost [%]
OPTIZEN LABS S.A.						
Przychody netto ze sprzedaży	763	521	46,45	2 359	1 440	63,82



Istotny wpływ na przychody Emitenta w najbliższych miesiącach i latach będzie miał dalszy dynamiczny wzrost liczby sprzedawanych urządzeń mobilnych, coraz wyższa świadomość użytkowników korzystania z aplikacji natywnych oraz cyfrowych wydań magazynów i coraz większe zainteresowanie pozostałych wydawców chcących swoje tytuły zdigitalizować i w ten sposób z czasem rekompensować spadki sprzedaży egzemplarzowej w wersji drukowanej.



Global Tablet Shipments
Millions of Units
CHART A



Obecnie niemal codziennie możemy spotkać w mediach branżowych komunikaty o przekazywaniu przez wydawców coraz większych środków finansowych na proces digitalizacji tytułów z własnego portfolio:

Niemiecki gigant wydawniczy Axel Springer planuje podjęcie bardziej intensywnych działań mających na celu digitalizację wszystkich swoich tytułów prasowych. Mathias Doepfner, przewodniczący zarządu koncernu, otwarcie podkreśla, że rok 2013 jest okresem dużych zmian w spółce, które mają przełożyć się na znacznie większą liczbę tytułów wydawanych w formie cyfrowej

Condé Nast Publications wychodzi naprzeciw oczekiwaniom i potrzebom mobilnych klientów, którzy stanowią coraz liczniejszą grupę odbiorców. Udział smartfonów i tabletów w ogólnej liczbie odsłon mobilnych witryn tytułów z portfolio wydawcy wzrósł w porównaniu z ubiegłym rokiem o prawie 230 proc. Na platformie mobilnej Allure.com około 40 proc. wszystkich odsłon generowanych jest przez smartfony oraz tablety. Większość ruchu na stronach pochodzi od użytkowników urządzeń przenośnych. Inwestycja w wersje mobilne tytułów z portfolio Condé Nast Publications pozwala rozwijać wydawcy produkty mobilne na nowych rynkach.

GDMT po raz kolejny opublikowało wyniki analizy współczesnych trendów w wykorzystywaniu potencjału Internetu oraz platform cyfrowych, ze szczególnym uwzględnieniem social mediów, aplikacji na tablety i urządzenia mobilne.

Autorem raportu jest World Newsmedia Network (WNMN) - organizacja prowadząca badania branży medialnej. W raporcie zawarte są przede wszystkim informacje na temat globalnych trendów w Internecie, mediach cyfrowych i w zachowaniach konsumenckich na całym świecie. Dostęp do Internetu na całym świecie staje się coraz łatwiejszy. Raport dowodzi, że w niektórych częściach świata (m. in. w Afryce, Ameryce Łacińskiej i wybranych częściach Azji) główną tego przyczyną jest popularyzacja smartfonów i coraz tańsze koszty urządzeń mobilnych, skutecznie zastępujących laptopy i komputery stacjonarne. Rosnące upowszechnienie smartfonów zależy od kooperacji trzech czynników istotnych z punktu widzenia rynku urządzeń mobilnych i technologii cyfrowych - użytkowników (odbiorców), reklamodawców i wydawców. Wydawcy muszą tworzyć coraz bardziej atrakcyjne, unikalne, ale zarazem na tyle uniwersalne treści, by zainteresować coraz większą ilość klientów w różnym przekroju wiekowym i społecznym.

Smartfony i tablety zastępują laptopy

Twórcy raportu przewidują, że w ciągu najbliższych lat smartfony i urządzenia mobilne mogą stanowić coraz większą opozycję dla komputerów stacjonarnych, laptopów i netbooków, a ostatecznie je wyprzeć. W wielu częściach świata tablety są popularniejsze od laptopów i zdecydowanie bardziej mobilne (ze względu na mały rozmiar i niewielką wagę). Tablet jest jednym z najbardziej innowacyjnych i funkcjonalnych urządzeń w dziedzinie elektroniki. Są one łatwiejsze w obsłudze niż komputery, stąd tak duża ich popularność wśród osób po 50. roku życia. Dla 31 proc. respondentów przyczyną zakupu tabletu była jego relatywnie niewielka cena w porównaniu z kosztem zakupu nowego komputera, 58 proc. ankietowanych kupiło tablet z uwagi na jego niewielki rozmiar i mobilność, a 24 proc. z osób biorących udział w badaniu zdecydowało się na zakup tabletu, by zastąpić posiadany laptop.

Mimo zmieniających się rozmiarów rynku prasy drukowanej, cyfrowe wydania cieszą się rosnącym zainteresowaniem wśród użytkowników Internetu i urządzeń mobilnych, generując przy tym coraz większe zyski ze sprzedaży cyfrowej powierzchni reklamowej.

Cyfrowe treści szansą dla wydawców prasowych

Obecnie przychody z reklamy drukowanej na całym świecie są o ponad połowę mniejsze niż w latach 2003-2007. Przychody z reklam cyfrowych rosną wprost proporcjonalnie do strat przynoszonych przez media drukowane. Zdaniem WNMN niemożliwym jest odwrócenie strumienia przychodów w sektorze prasowym.

W 2009 roku zaledwie 51 proc. amerykańskich wydawców produkowało treści także pod kątem użytkowników urządzeń mobilnych. W 2013 roku grono wydawców skupiających się na czytelniku mobilnym wzrosło do 100%.

Wynika to także z możliwości platform cyfrowych i zysków, jakie generują dla budżetów spółek medialnych. Wykupowanie dostępu do płatnych treści wysokiej jakości stanowi coraz popularniejszą praktykę w Stanach Zjednoczonych. Aż 54 proc. respondentów subskrybuje branżowe tytuły biznesowe, finansowe i ekonomiczne, 48 proc. to abonenci e-wydań gazet codziennych, a 22 proc. ankietowanych wykupiło dostęp do czasopism i magazynów w wersji cyfrowej. Przykładowo, sprzedaż dostępu wyłącznie do płatnych treści internetowego serwisu "The New York Times" wzrosła o 9 proc. w czwartym kwartale br. – dziennik ma obecnie 640 tys. subskrybentów.

Autorzy raportu podkreślają, że wydawcy w dobie mediów cyfrowych i coraz mniejszego zainteresowania drukowanymi wydaniem gazet muszą dostosowywać treści do użytkowników Internetu i platform mobilnych, którzy stanowią większość odbiorców treści. Potwierdzają to m.in. następujące dane: 33 proc. ankietowanych przyznało się do wykupienia subskrypcji po zakupie tabletu, a 27 proc. uznało, że model płatnej subskrypcji treści skutecznie zastępuje prenumerowanie wydań drukowanych tytułów.

Odnawianie rocznej licencji narzędzia Digital Publishing Suite przez wydawców już zakontraktowanych, jak również zakup licencji przez nowych oraz sprzedaż coraz większej liczby „paczek pobrań” będą głównymi czynnikami mającymi bezpośredni wpływ na wzrost przychodów i marży Emitenta.

Wzrost popularności konsumowania przez użytkowników treści magazynów w wersjach cyfrowych z pomocą smartfonów i tabletów wpłynie również na coraz wyższe zainteresowanie domów mediowych i marketerów tą formą dotarcia do specyficznej grupy celowej użytkowników cechujących się wyższą siłą nabywczą i ponadprzeciętnych preferencjach zakupowych. Emitent obecnie planuje i zakupuje w imieniu niektórych domów mediowych i marketerów kampanie reklamowe w magazynach swoich klientów.

Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że w ciągu najbliższych miesięcy uda się Spółce znacznie rozwinąć ten obszar działalności, co może w sposób istotny wpłynąć na dalszy dynamiczny wzrost przychodów Spółki.

Spółka nie podawała prognoz finansowych na rok 2013.