



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 01.10.2013 do 31.12.2013 roku



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)	01.10.2013 31.12.2013	01.10.2012 31.12.2012	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 361 376,27	1 173 276,21	5 153 749,29	4 510 028,65
Zysk/strata ze sprzedaży	403 791,88	332 547,77	1 438 241,69	1 152 664,67
Zysk/strata z działalności operacyjnej	466 524,49	395 448,16	1 450 237,16	1 163 741,93
Zysk/strata brutto	472 608,28	421 257,76	1 495 840,98	1 266 700,26
Zysk/strata netto	390 120,28	333 662,76	1 200 265,98	1 022 585,26
Amortyzacja	19 637,31	42 464,98	81 682,44	116 721,97

Bilans - wybrane dane finansowe oraz dane porównawcze

wybrane dane finansowe (w zł)	31.12.2013	31.12.2012
Należności długoterminowe	47 480,96	47 304,96
Należności krótkoterminowe	288 144,93	167 873,71
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 517 788,75	3 047 869,30
Kapitał własny	1 818 739,76	3 188 164,58
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	252 674,95	187 513,82

Wybrane wskaźniki finansowe *

wskaźnik	01.10.2013 31.12.2013	01.10.2012 31.12.2012	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
Wskaźnik rentowności sprzedaży	29,66%	28,34%	27,91%	25,56%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	34,27%	33,70%	28,14%	25,80%
Wskaźnik rentowności netto	28,66%	28,44%	23,29%	22,67%
Wskaźnik ogólnej płynności	8,1	17,7	8,1	17,7
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	11,76%	5,41%	11,76%	5,41%

* 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 4 kwartale 2013 roku była wyższa niż w analogicznym okresie roku ubiegłego o +9,8%.

Rozwój biznesu poza Polską

Na podstawie analiz przeprowadzonych na przełomie I i II kwartału 2013 roku 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 dostawcy 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. Do końca stycznia 2014 roku nawiązaliśmy współpracę z 9 partnerami medialnymi, którzy od połowy września przygotowali ponad 40 publikacji, tworząc swoje materiały na podstawie naszych raportów lub bezpośrednio wykorzystując nasze teksty.

Wstępnie zakładamy, że pierwsze przychody z rynku czeskiego pojawią się w ciągu 12-15 miesięcy od rozpoczęcia publikacji.

Serwis Analizy.pl

W czwartym kwartale odnotowaliśmy wzrost większości statystyk serwisu Analizy.pl., poświęconego produktom inwestycyjnym oraz ofercie instytucji wspólnego inwestowania. To również kolejny okres w którym rosta średnia liczby odston na użytkownika, co w naszej ocenie świadczy o utrzymywaniu wysokiej atrakcyjności treści prezentowanych w serwisie. Początek roku przyniósł kolejne rekordy liczby unikalnych użytkowników oraz łącznej liczby odston, co zawdzięczamy działaniom promocyjnym oraz ciągłej poprawie pozycji w wynikach wyszukiwania.

Podstawowe statystyki serwisu Analizy.pl

Statystyka	średnia miesięczna IV kw. 2013	średnia miesięczna IV kw. 2012	zmiana rdr
Liczba unikalnych użytkowników	76 972	42 172	83%
Łączna liczba odston	770 899	402 522	92%

Rosnący zasięg oraz atrakcyjny profil jego użytkowników przyczynił się do wzrostu przychodów z reklam, na które składają się wpływy z prezentacji bannerów i innych form reklamowych, z realizacji mailingu, publikacji artykułów sponsorowanych oraz przychody od partnerów merytorycznych serwisu. W sumie sprzedaż całej kategorii w czwartym kwartale 2013 roku była o 2,5 raza wyższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.



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

W czwartym kwartale odnotowaliśmy wzrost przychodów w dwóch z czterech segmentów produktowych. W skali całego roku dodatnia dynamika dotyczyła wszystkich linii.

Najwyższy wzrost w 4 kwartale, +103,8%, dotyczył pozostałych przychodów, o czym zadecydowały wyższe wpływy z prezentacji bannerów i innych form reklamowych, z realizacji mailingu, publikacji artykułów sponsorowanych oraz przychody od partnerów merytorycznych serwisu.

Pozytywną dynamikę na poziomie +7,7% odnotowaliśmy w segmencie serwisów i dostawy danych. Dodatnia zmiana dotyczyła zarówno wpływów z dostępu do płatnych serwisów, jaki z udostępniania danych.

Nieznaczny spadek, o -1,7%, odnotowaliśmy w segmencie narzędzi wsparcia sprzedaży. Mimo to cieszy nas wzrost przychodów z linii produktowych o powtarzalnym charakterze, przynoszących stałe, okresowe wpływy. Czwarty kwartał przyniósł spadek przychodów w segmencie konferencji i szkoleń, co wynikało z mniejszej liczby przeprowadzonych spotkań szkoleniowych.

Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty produktów

segmenty produktów	4 kw 2013	4 kw 2012	zmiana rdr	1-4 kw 2013	1-4 kw 2012	zmiana rdr
serwisy i dostawa danych	785 798	729 415	7,7%	3 223 589	3 019 316	6,8%
narzędzia wsparcia sprzedaży	258 080	262 422	-1,7%	1 099 150	931 110	18,0%
konferencje i szkolenia	38 000	44 289	-14,2%	391 200	247 039	58,4%
pozostałe	279 498	137 151	103,8%	439 810	312 563	40,7%
razem	1 361 376	1 173 276	16,0%	5 153 749	4 510 029	14,3%

5.3 Wyniki spółki Analizy Online S.A.

W czwartym kwartale odnotowaliśmy wzrost przychodów ze sprzedaży o 16,0% do poziomu 1 361,4 tys. zł. To drugi co do wartości kwartalny wynik w historii Spółki. Łączne przychody w 2013 roku wyniosły 5 153,8 tys. zł i były wyższe niż przed rokiem o 14,3%. W obu okresach Spółka odnotowała wzrost kosztów operacyjnych w tempie wyraźnie niższym od dynamiki przychodów ze sprzedaży. W 4 kwartale koszty operacyjne wyniosły 957,6 tys. zł i były wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego o 13,9%. Głównym czynnikiem zwiększającym koszty operacyjne jest wzrost wynagrodzeń oraz ubezpieczeń społecznych, wynikający ze wzrostu zatrudnienia, które średnio w czwartym kwartale ubiegłego roku było wyższe niż przed rokiem o +25,7% (licząc w etatach). W ostatnim kwartale 2013 roku Spółka wypracowała zysk operacyjny w wysokości 466,5 tys. zł, co daje rentowność operacyjną na poziomie 34,3%. Zysk operacyjny po 12 miesiącach wyniósł 1 450,2 tys. zł i był wyższy o 24,6% niż rok wcześniej. Zrealizowany skup akcji własnych wpłynął na zmniejszenie salda operacji finansowych, które



przed rokiem obejmowało również zyski ze sprzedaży udziałów w spółce zależnej. Mimo to Spółka odnotowała w czwartym kwartale zysk brutto na poziomie 472,6 tys. zł (+12,2%) oraz 390,1 tys. zł zysku netto (+16,9%). W skali całego roku zysk netto wyniósł 1 200,3 tys. zł.

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

Na dzień publikacji raportu, czyli na 6 lutego 2014 roku Spółka zatrudniała 29 osób (w przeliczeniu na pełne etaty).

7. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

8. 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%
"WIPOŁ" 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%

9. 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.



10. BILANS

(jednostka obliczeniowa: PLN)

AKTYWA	31.12.2013	31.12.2012	PASYWA	31.12.2013	31.12.2012
A. Aktywa trwałe	93 401,16	152 395,21	A. Kapitał (fundusz) własny	1 818 739,76	3 188 164,58
I. Wartości niematerialne i prawne	3 300,00	27 951,21	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	3 300,00	27 951,21	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	30 428,33	64 947,17	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
1. Środki trwałe	30 428,33	64 947,17	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	VIII. Zysk (strata) netto	1 200 265,98	1 022 585,26
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	47 480,96	47 304,96	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	329 419,42	276 158,25
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	I. Rezerwy na zobowiązania	76 744,47	88 644,43
2. Od pozostałych jednostek	47 480,96	47 304,96	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	0,00	31 760,43
1. Nieruchomości	0,00	0,00	- długoterminowa	0,00	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	76 744,47	56 884,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	- długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 191,87	12 191,87	- krótkoterminowe	76 744,47	56 884,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 808,00	10 808,00	II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 383,87	1 383,87	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	2 054 758,02	3 311 927,62	2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
I. Zapasy	97 785,60	81 955,00	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	96 495,60	80 455,00	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	d) inne	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00	III. Zobowiązania krótkoterminowe	252 674,95	187 513,82
5. Zaliczki na dostawy	1 290,00	1 500,00	1. Wobec jednostek powiązanych	1 391,34	0,00
II. Należności krótkoterminowe	288 144,93	167 873,71	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	61,50	0,00



1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	61,50	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	1 329,84	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek	251 283,61	187 513,82
b) inne	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	288 144,93	167 873,71	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	287 850,39	167 309,62	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	287 850,39	167 309,62	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	53 197,83	53 531,83
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	41 322,68	38 688,46
b) z tytułu podat., dotacji, ceł, ubezpie. Społ.	294,54	375,01	- powyżej 12 miesięcy	11 875,15	14 843,37
c) inne	0,00	189,08	e) zaliczki otrzymane na dostawy	22 500,00	7 000,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 518 114,39	3 048 194,94	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	175 585,78	116 920,99
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 518 114,39	3 048 194,94	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	10 061,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	i) inne	0,00	0,00
- 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	325,64	- 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	325,64			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 517 788,75	3 047 869,30			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 235,02	1 226,59			
- inne środki pieniężne	1 094 479,12	2 741 117,12			
- inne aktywa pieniężne	420 074,61	305 525,59			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	150 713,10	13 903,97			
Aktywa razem	2 148 159,18	3 464 322,83	Pasywa razem	2 148 159,18	3 464 322,83



11. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	31.12.2013	31.12.2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	3 188 164,58	2 693 579,32
- korekty błędów podstawowych	0	0
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
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- wydania udziałów (emisji akcji)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	12 216,80	0
- umorzenia udziałów (akcji)	12 216,80	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	119 783,20	132 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0
a) zwiększenie	0	0
b) zmniejszenie	0	0
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0
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	19 970,64
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
- z podziału zysku (ustawowo)	0	19 970,64
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 534 888,74	0
- pokrycia straty	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)	1 534 888,74	0
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	0
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	1 309 000,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	1 309 000,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1022585,26	547 970,64
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1022585,26	547 970,64
- korekty błędów podstawowych	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1022585,26	547 970,64
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
- podział zysku na kapitał zapasowy	1022585,26	547 970,64
b) zmniejszenie (z tytułu)	4428,06	19 970,64



- na kapitał zapasowy	1018157,2	528 000,00
- wypłata dywidendy	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 200 265,98	1 022 585,26
8. Wynik netto	1 200 265,98	1 022 585,26
a) zysk netto	0	0
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 818 739,76	3 188 164,58
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 188 164,58	2 693 579,32



12. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(jednostka obliczeniowa: PLN)		
Treść	1.01-31.12.2013	1.01-31.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 153 749,29	4 510 028,65
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 153 749,29	4 510 028,65
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	3 715 507,60	3 357 363,98
I. Amortyzacja	81 682,44	116 721,97
II. Zużycie materiałów i energii	116 420,16	66 933,64
III. Usługi obce	1 136 021,83	1 209 616,13
IV. Podatki i opłaty, w tym:	11 416,88	13 226,59
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 955 321,00	1 637 697,21
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	375 521,29	281 895,38
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	39 124,00	31 273,06
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 438 241,69	1 152 664,67
D. Pozostałe przychody operacyjne	199 877,59	93 522,64
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	199 877,59	93 522,64
E. Pozostałe koszty operacyjne	187 882,12	82 445,38
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	187 882,12	82 445,38
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 450 237,16	1 163 741,93
G. Przychody finansowe	49 218,12	113 411,71
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	49 218,12	66 367,01
-od lokat bankowych	49 191,92	64 771,87
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	35 229,53
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	11 815,17
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	3 614,30	10 453,38
I. Odsetki, w tym:	2 940,67	10 453,38
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,89
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	673,63	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 495 840,98	1 266 700,26
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)	1 495 840,98	1 266 700,26
L. Podatek dochodowy	295 575,00	242 171,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	1 944,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	1 200 265,98	1 022 585,26



13. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(jednostka obliczeniowa: PLN)

Treść	1.01-31.12.2013	1.01-31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 062 122,64	762 743,01
I. Zysk (strata) netto	1 200 265,98	1 022 585,26
II. Korekty razem	-138 143,34	-259 842,25
1. Amortyzacja	81 682,44	116 721,97
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	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-11 899,96	-15 549,00
6. Zmiana stanu zapasów	-16 040,60	-80 455,00
7. Zmiana stanu należności	-120 271,22	35 090,49
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoter., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	65 161,13	-197 565,26
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-136 809,13	28 494,28
10. Inne korekty	34,00	-146 579,73
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-22 512,39	-50 107,15
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	22 512,39	50 107,15
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	22 512,39	50 107,15
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-2 569 690,80	1 689 675,33
I. Wpływy	0,00	2 437 268,89
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0,00	1 690 001,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	747 267,89
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	2 569 690,80	747 593,56
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	1 551 533,60	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 018 157,20	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	747 593,56
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	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-1 530 080,55	2 402 311,19
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	0,00	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 047 869,30	645 558,11
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	1 517 788,75	3 047 869,30
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00