

**RAPORT KWARTALNY  
ZA IV KWARTAŁ 2013 ROKU  
SPÓŁKI WIND MOBILE S.A.  
Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE**

|      |                                                                                                                                                                                                                                                        |    |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1    | Podstawowe dane o Emitencie.                                                                                                                                                                                                                           |    |
| 1.1. | Dane adresowe                                                                                                                                                                                                                                          | 3  |
| 1.2. | Główny przedmiot działalności Emitenta                                                                                                                                                                                                                 | 3  |
| 1.3. | Zarząd i Rada Nadzorcza                                                                                                                                                                                                                                | 3  |
| 1.4. | Akcjonariat Spółki                                                                                                                                                                                                                                     | 5  |
| 1.5. | Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta                                                                                                                                                                                                 | 6  |
| 1.6. | Informacja o liczbie osób zatrudnionych przez Emitenta                                                                                                                                                                                                 | 6  |
| 2    | Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.                                                                                                                    | 6  |
| 3    | Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2013 roku.                                                                                                                                                                                     |    |
| 3.1. | Bilans                                                                                                                                                                                                                                                 | 9  |
| 3.2. | Rachunek zysków i strat                                                                                                                                                                                                                                | 12 |
| 3.3. | Rachunek przepływów pieniężnych                                                                                                                                                                                                                        | 13 |
| 3.4. | Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym                                                                                                                                                                                                        | 14 |
| 4    | Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.                        | 15 |
| 5    | Informacja na temat wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych w Spółce w okresie objętym raportem.                                                                                                                                                          | 17 |
| 6    | Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji (w przypadku gdy dokument informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu). | 17 |
| 7    | Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych dotychczas prognoz wyników finansowych na 2013 rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.                                                                        | 18 |

### 1.1. DANE ADRESOWE

|              |                                        |
|--------------|----------------------------------------|
| Firma        | Wind Mobile S.A.                       |
| Siedziba     | ul. Plac na Groblach 21, 31-101 Kraków |
| REGON        | 120532280                              |
| NIP          | 9452091626                             |
| Forma prawna | Spółka Akcyjna                         |
| Numer w KRS  | 0000385276                             |
| Strona www   | www.windmobile.pl                      |

Uchwałą z dnia 28 stycznia 2014 nr 02/01/2014 Zarząd Spółki działając na podstawie przepisu art. 368 § 1 k.s.h. w zw. z art. 372 § 1 k.s.h. postanowił zmienić adres Spółki z adresu:

ul. Władysława Łokietka 79, 31-280 Kraków  
na adres:

**ul. Plac na Groblach 21, 31-101 Kraków**

Niniejsza uchwała weszła w życie z dniem 03 lutego 2014r.

### 1.2. GŁÓWNY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Wind Mobile jest wiodącym dostawcą rozwiązań rozrywkowych (entertainment), mobilnych oraz IT. Działalność Spółki oparta jest o trzy filary – mobilną rozrywkę, mobilną reklamę i mobilną infrastrukturę. Oferta kierowana jest do operatorów w Polsce i za granicą, konsumentów oraz reklamodawców.

#### MOBILNA ROZRYWKA

Sprzedaż muzyki cyfrowej w formie halodzwonków realizowana we współpracy z operatorami mobilnymi, konkursy.

#### MOBILNA REKLAMA

reklamÓWKA - skuteczne i innowacyjne medium reklamowe wykorzystujące halodzwonki, reklama lokalizacyjna, marketing bezpośredni, SMS, Voice, MMS, USSD.

#### MOBILNA INFRASTRUKTURA

Architektura i oprogramowanie wdrażane u operatorów pozwalają oferować usługi dodane – halodzwonki, powiadomienia, platforma USSD, personal phonebook, itp.

### 1.3. ZARZĄD I RADA NADZORCZA

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu **Zarząd Wind Mobile S.A.** jest czteroosobowy. W skład Zarządu Spółki wchodzi:

Igor Bokun – Prezes Zarządu

Rafał Styczeń – Członek Zarządu (Wiceprezes Zarządu ds. Rozwoju i Akwizycji)

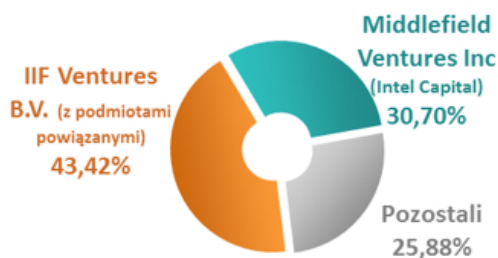
Tomasz Kiser – Członek Zarządu (Wiceprezes Zarządu ds. Marketingu i Sprzedaży)

Kamil Nagrodzki – Członek Zarządu (Wiceprezes Zarządu ds. Technicznych)

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu **Rada Nadzorcza Spółki** liczy 5 osób. W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Anna Styczeń – Przewodnicząca Rady Nadzorczej  
Łukasz Juśkiewicz – Członek Rady Nadzorczej  
Witold Michna – Członek Rady Nadzorczej  
Maciej Skotniczny – Członek Rady Nadzorczej  
Bartłomiej Stoiński – Członek Rady Nadzorczej

#### 1.4. AKCJONARIAT SPÓŁKI (stan na dzień 14.02.2014)



| Akcjonariusz                                 | Ilość akcji (szt.) | Udział w kapitale zakładowym (%) | Udział w głosach na WZA (%) |
|----------------------------------------------|--------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| IIF Ventures B.V. (z podmiotami powiązanymi) | 3 165 984          | 43,42%                           | 49,67%                      |
| Middlefield Ventures Inc.                    | 2 238 927          | 30,70%                           | 33,59%                      |
| Pozostali                                    | 1 887 334          | 25,88%                           | 16,74%                      |
| Razem                                        | 7 292 245          | 100,00%                          | 100,00%                     |

##### IIF Ventures B.V.



jest podmiotem należącym w 100% do IIF S.A. (Internet Investment Fund)

IIF S.A. to wiodący fundusz technologiczny wczesnego etapu, inwestujący na terenie Polski i Europy Środkowo-Wschodniej. Obszarem zainteresowania inwestycyjnego IIF są projekty z dziedzin: consumer finance, e-commerce, nowych elektronicznych mediów, rozwoju i produkcji usług IT. W każdy wspierany i rozwijany projekt IIF angażuje swoją wiedzę biznesową, doświadczenie i kapitał, co owocuje sukcesami nie tylko w Polsce, ale również na arenie międzynarodowej. Kadra IIF stoi za sukcesami takich spółek jak Comarch, Software Mind, Moje Rachunki, czy Inteligo.

##### Middlefield Ventures Inc.



prowadzi działalność jako oddział firmy **Intel Capital**.

Intel Capital to obecny w 25 krajach, największy fundusz technologiczny na świecie, który inwestuje w najlepsze i najbardziej perspektywiczne spółki high-tech. Wśród ponad 1000 inwestycji funduszu Intel Capital znajdują się liderzy poszczególnych segmentów rynku tworzący przyszłość technologii. Fundusz stanowi nieocenione wsparcie dla Spółki w obszarze badań i rozwoju, marketingu, otwierania cennych kontaktów, partnerstw strategicznych czy ekspansji biznesu za granicę.

## 1.5. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

(stan na dzień 31.12.2013 r.)

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodził Emitent - Wind Mobile S.A. - jako podmiot dominujący oraz spółki zależne, jak w tabeli poniżej:

| Spółka zależna           | Siedziba | Udział w kapitale zakładowym (%) |
|--------------------------|----------|----------------------------------|
| Mad Words Sp. z o.o.     | Kraków   | 100%                             |
| Open Ringback Sp. z o.o. | Kraków   | 100%                             |

Na dzień sporządzenia Raportu powyższe dane są aktualne.

Emitent nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z art. 58 Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 r.

## 1.6. INFORMACJA O LICZBIE OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA

Na dzień 31.12.2013 r. Spółka zatrudniała 49 osób, w tym:

8 osób – na podstawie umowy o pracę,

41 osób – na podstawie innych stosunków prawnych.

Spółka w zależności od pojawiających się potrzeb podejmuje współpracę z osobami lub podmiotami na podstawie umów cywilnoprawnych (umowy zlecenia i o dzieło) lub na podstawie umów o świadczenie usług (z osobami prowadzącymi działalność gospodarczą), co pozwala na elastyczne zarządzanie zasobami ludzkimi i optymalizację form zatrudnienia.

## 2 | INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Raport kwartalny spółki Wind Mobile S.A. został sporządzony zgodnie z wytycznymi Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect” (postanowienia § 5 ust. 4.1 i 4.2).

Sprawozdanie finansowe zawarte w raporcie zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku, przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. 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.

Rachunek Zysków i Strat Spółka sporządziła w wariantcie kalkulacyjnym.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2012 roku.

## Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową. Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500 złotych amortyzowane są jednorazowo w momencie oddania do użytkowania.

## Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki. Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję). Natomiast koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych. Środki trwałe są ujmowane w ewidencji środków trwałych i amortyzowane począwszy od następnego miesiąca po miesiącu w którym zostały ujęte w ewidencji.

## Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne

Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne wyceniane są według zasad stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

## Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych

Udziały w innych jednostkach oraz inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

## Zapasy

Zapasy są wyceniane według cen nabycia, nie wyższych od cen sprzedaży netto na dzień bilansowy, powiększone o odpisy aktualizujące.

### Materiały

W ciągu roku obrotowego materiały ujmowane są w cenach nabycia. Na dzień bilansowy rozchód materiałów jest dokonywany według metody szczegółowej identyfikacji.

Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość zapasów uznanych za przestarzałe lub trudno zbywalne. Utworzone odpisy aktualizujące umniejszają wartość materiałów wykazywaną w bilansie.

### Produkcja w toku

Produkcja w toku i półprodukty – wyceniane są w koszcie wytworzenia.

Koszt wytworzenia produktu obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem.

### Towary

Towary wyceniane są w cenie nabycia.

## Należności i Zobowiązania

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Wysokość odpisu aktualizującego ustala się w stosunku do należności, których ściągальność jest wątpliwa. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych, zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Na dzień bilansowy wycenia się należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółka w przypadku operacji sprzedaży/kupna walut oraz operacji zapłaty należności/ zapłaty zobowiązań, natomiast dla pozostałych operacji po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym dokumencie ustalony został inny kurs w przypadku pozostałych operacji.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych lub w przypadkach określonych przepisami, kapitalizuje się w wartości aktywów.

## Środki pieniężne

Środki pieniężne w banku i w kasie wycenia się według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs. Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Dodatkowo i ujemne różnice kursowe powstałe z przeliczenia na koniec roku obrotowego środków pieniężnych w walutach obcych na złote polskie zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. Składniki aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych zostały na dzień 31 grudnia 2013 roku wycenione wg średniego kursu NBP Tabela nr 251/A/NBP/2013 z dnia 2013-12-31:

- ▶ średni kurs EUR wynosi 4,1472 PLN
- ▶ średni kurs USD wynosi 3,0120 PLN.

## Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych, wyceniane są według ceny nabycia, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w wartości godziwej. Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

## Kapitał własny

*Kapitał podstawowy* jest ujmowany w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. *Kapitał zapasowy* Spółki tworzony jest z podziału zysku ale także z wpłaty kapitału powyżej wartości nominalnej (agio). *Kapitał rezerwowy* nie występuje.

## Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Rezerwy wycenia się według uzasadnionej oraz w sposób wiarygodny oszacowanej wartości.

## Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne dotyczą poniesionych przez Spółkę kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

## Przychody, koszty, wynik finansowy

### Przychody

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

### Koszty

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

### Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

- ▶ wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- ▶ wynik operacji finansowych,
- ▶ obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

## 3.1. BILANS (W PLN)

| AKTYWA                                                   | 31.12.2013          | 31.12.2012          |
|----------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>                                  | <b>6 858 281,13</b> | <b>6 584 696,93</b> |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>                | <b>4 241 618,89</b> | <b>3 428 535,25</b> |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                  | 3 365 067,31        | 2 657 378,80        |
| 2. Wartość firmy                                         | 0,00                | 0,00                |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                  | 876 551,58          | 771 156,45          |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne           | 0,00                | 0,00                |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                        | <b>2 400 729,23</b> | <b>2 543 697,50</b> |
| 1. Środki trwałe                                         | 2 370 729,23        | 2 543 697,50        |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   | 0,00                | 0,00                |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 0,00                | 0,00                |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                       | 2 181 945,57        | 2 407 815,60        |
| d) środki transportu                                     | 188 783,66          | 133 565,43          |
| e) inne środki trwałe                                    | 0,00                | 2 316,47            |
| 2. Środki trwałe w budowie                               | 30 000,00           | 0,00                |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                   | 0,00                | 0,00                |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>                    | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| 1. Od jednostek powiązanych                              | 0,00                | 0,00                |
| 2. Od pozostałych jednostek                              | 0,00                | 0,00                |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>                     | <b>27 945,70</b>    | <b>455 502,00</b>   |
| 1. Nieruchomości                                         | 0,00                | 0,00                |
| 2. Wartości niematerialne i prawne                       | 0,00                | 0,00                |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe                       | 7 206,00            | 455 502,00          |
| a) w jednostkach powiązanych                             | 7 206,00            | 14 322,00           |
| - udziały lub akcje                                      | 7 206,00            | 14 322,00           |
| - inne papiery wartościowe                               | 0,00                | 0,00                |
| - udzielone pożyczki                                     | 20 739,70           | 0,00                |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                   | 0,00                | 0,00                |
| b) w pozostałych jednostkach                             | 0,00                | 441 180,00          |
| - udziały lub akcje                                      | 0,00                | 441 180,00          |
| - inne papiery wartościowe                               | 0,00                | 0,00                |
| - udzielone pożyczki                                     | 0,00                | 0,00                |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                   | 0,00                | 0,00                |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe                        | 0,00                | 0,00                |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>      | <b>187 987,31</b>   | <b>156 962,18</b>   |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego       | 7 285,36            | 98 325,00           |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                       | 180 701,95          | 58 637,18           |

| <b>AKTYWA</b>                                                       | <b>31.12.2013</b>    | <b>31.12.2012</b>    |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>                                           | <b>13 921 086,91</b> | <b>8 826 924,76</b>  |
| <b>I. Zapasy</b>                                                    | <b>349 254,43</b>    | <b>415 261,70</b>    |
| 1. Materiały                                                        | 321 612,09           | 17 151,80            |
| 2. Półprodukty i produkty w toku                                    | 0,00                 | 104 568,78           |
| 3. Produkty gotowe                                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| 4. Towary                                                           | 0,00                 | 134 589,90           |
| 5. Zaliczki na dostawy                                              | 27 642,34            | 158 951,22           |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>                               | <b>8 397 313,89</b>  | <b>5 827 177,82</b>  |
| 1. Należności od jednostek powiązanych                              | <b>0,00</b>          | 0,00                 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                       | 0,00                 | 0,00                 |
| - do 12 miesięcy                                                    | 0,00                 | 0,00                 |
| - powyżej 12 miesięcy                                               | 0,00                 | 0,00                 |
| b) inne                                                             | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek                              | 8 397 313,89         | 5 827 177,82         |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                       | 8 320 296,06         | 5 786 497,59         |
| - do 12 miesięcy                                                    | 8 216 989,17         | 5 786 497,59         |
| - powyżej 12 miesięcy                                               | 103 306,89           | 0,00                 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych         | 11 832,59            | 5 843,78             |
| c) inne                                                             | 65 185,24            | 34 836,45            |
| d) dochodzone na drodze sądowej                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>                              | <b>3 532 714,55</b>  | <b>2 436 199,80</b>  |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                 | 3 532 714,55         | 2 436 199,80         |
| a) w jednostkach powiązanych                                        | 673 060,91           | 0,00                 |
| - udziały lub akcje                                                 | 441 180,00           | 0,00                 |
| - inne papiery wartościowe                                          | 0,00                 | 0,00                 |
| - udzielone pożyczki                                                | 231 880,91           | 0,00                 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                             | 0,00                 | 0,00                 |
| b) w pozostałych jednostkach                                        | 0,00                 | 0,00                 |
| - udziały lub akcje                                                 | 0,00                 | 0,00                 |
| - inne papiery wartościowe                                          | 0,00                 | 0,00                 |
| - udzielone pożyczki                                                | 0,00                 | 0,00                 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                             | 0,00                 | 0,00                 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                         | 2 859 653,64         | 2 436 199,80         |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                          | 2 852 555,16         | 2 420 118,50         |
| - inne środki pieniężne                                             | 0,00                 | 0,00                 |
| - inne aktywa pieniężne                                             | 7 098,48             | 16 081,30            |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>               | <b>1 641 804,04</b>  | <b>148 285,44</b>    |
| 1. Aktywa z tytułu niezakończonych usług informatyczno-projektowych | 384 300,00           | 0,00                 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                  | 1 257 504,04         | 148 285,44           |
| <b>AKTYWA OGÓŁEM</b>                                                | <b>20 779 368,04</b> | <b>15 411 621,69</b> |

| <b>PASYWA</b>                                             | <b>31.12.2013</b>    | <b>31.12.2012</b>    |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                        | <b>15 889 556,94</b> | <b>12 004 649,66</b> |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy                           | 2 187 673,50         | 2 187 673,50         |
| II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy                  | 0,00                 | 0,00                 |
| III. Udziały (akcje) własne                               | 0,00                 | 0,00                 |
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy                            | 9 816 976,16         | 6 736 008,99         |
| V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                | 0,00                 | 0,00                 |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe               | 0,00                 | 0,00                 |
| VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych                        | 0,00                 | 0,00                 |
| VIII. Zysk (strata) netto                                 | 3 884 907,28         | 3 080 967,17         |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego          | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>          | <b>4 889 811,10</b>  | <b>3 406 972,03</b>  |
| <b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>                         | <b>524 535,74</b>    | <b>750 311,81</b>    |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego       | 442 239,94           | 3 055,45             |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne            | 43 951,80            | 50 756,36            |
| - długoterminowa                                          | 0,00                 | 0,00                 |
| - krótkoterminowa                                         | 43 951,80            | 50 756,36            |
| 3. Pozostałe rezerwy                                      | 38 344,00            | 696 500,00           |
| - długoterminowe                                          | 0,00                 | 0,00                 |
| - krótkoterminowe                                         | 38 344,00            | 696 500,00           |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>                    | <b>42 257,78</b>     | <b>39 316,01</b>     |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                            | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                            | 42 257,78            | 39 316,01            |
| a) kredyty i pożyczki                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 0,00                 | 0,00                 |
| c) inne zobowiązania finansowe                            | 42 257,78            | 39 316,01            |
| d) inne                                                   | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                  | <b>4 323 017,58</b>  | <b>2 617 344,21</b>  |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                            | 44 280,00            | 32 730,30            |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 44 280,00            | 32 730,30            |
| - do 12 miesięcy                                          | 44 280,00            | 32 730,30            |
| - powyżej 12 miesięcy                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| b) inne                                                   | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                            | 4 277 501,66         | 2 583 377,99         |
| a) kredyty i pożyczki                                     | 0,00                 | 736,63               |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 0,00                 | 0,00                 |
| c) inne zobowiązania finansowe                            | 54 420,42            | 74 799,39            |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 2 921 583,90         | 1 697 590,01         |
| - do 12 miesięcy                                          | 2 921 583,90         | 1 697 590,01         |
| - powyżej 12 miesięcy                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy                          | 0,00                 | 0,00                 |
| f) zobowiązania wekslowe                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 1 199 895,04         | 732 374,12           |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                   | 95 638,04            | 77 125,08            |
| i) inne                                                   | 5 964,26             | 752,76               |
| 3. Fundusze specjalne                                     | 1 235,92             | 1 235,92             |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>                     | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 1. Ujemna wartość firmy                                   | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                        | 0,00                 | 0,00                 |
| - długoterminowe                                          | 0,00                 | 0,00                 |
| - krótkoterminowe                                         | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>PASYWA OGÓŁEM</b>                                      | <b>20 779 368,04</b> | <b>15 411 621,69</b> |

### 3.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (W PLN) – wariant kalkulacyjny

| Wyszczególnienie                                             | 01.10.2013-<br>31.12.2013 | 01.10.2012-<br>31.12.2012 | 01.01.2013-<br>31.12.2013 | 01.01.2012-<br>31.12.2012 |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW</b>    | <b>7 647 016,18</b>       | <b>4 746 368,96</b>       | <b>14 504 091,43</b>      | <b>13 146 298,44</b>      |
| - od jednostek powiązanych                                   | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                    | 5 729 931,18              | 4 490 760,96              | 12 077 702,05             | 10 849 914,44             |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów        | 1 917 085,00              | 255 608,00                | 2 426 389,38              | 2 296 384,00              |
| <b>B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW</b> | <b>1 757 206,84</b>       | <b>1 009 758,12</b>       | <b>2 766 929,54</b>       | <b>3 701 348,60</b>       |
| - jednostkom powiązanym                                      | 102 282,56                | 95 110,00                 | 294 913,36                | 355 085,53                |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                   | 632 011,93                | 720 927,86                | 1 209 404,27              | 1 329 321,33              |
| II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                 | 1 125 194,91              | 288 830,26                | 1 557 525,27              | 2 372 027,27              |
| <b>C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>            | <b>5 889 809,34</b>       | <b>3 736 610,84</b>       | <b>11 737 161,89</b>      | <b>9 444 949,84</b>       |
| <b>D. KOSZTY SPRZEDAŻY</b>                                   | <b>1 724 057,95</b>       | <b>1 036 990,11</b>       | <b>3 204 130,05</b>       | <b>2 115 503,43</b>       |
| <b>E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b>                            | <b>856 265,26</b>         | <b>1 285 253,38</b>       | <b>4 009 917,13</b>       | <b>3 618 739,34</b>       |
| <b>F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)</b>                   | <b>3 309 486,13</b>       | <b>1 414 367,35</b>       | <b>4 523 114,71</b>       | <b>3 710 707,07</b>       |
| <b>G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>                     | <b>-729,35</b>            | <b>16 878,80</b>          | <b>196 798,93</b>         | <b>164 299,83</b>         |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych            | 5 812,54                  | 0,00                      | 5 812,54                  | 409,42                    |
| II. Dotacje                                                  | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| III. Inne przychody operacyjne                               | -6 541,89                 | 16 878,80                 | 190 986,39                | 163 890,41                |
| <b>H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>                        | <b>18 981,32</b>          | <b>12 936,77</b>          | <b>24 300,21</b>          | <b>30 133,67</b>          |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych          | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych             | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| III. Inne koszty operacyjne                                  | 18 981,32                 | 12 936,77                 | 24 300,21                 | 30 133,67                 |
| <b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)</b>   | <b>3 289 775,46</b>       | <b>1 418 309,38</b>       | <b>4 695 613,43</b>       | <b>3 844 873,23</b>       |
| <b>J. PRZYCHODY FINANSOWE</b>                                | <b>5 755,05</b>           | <b>55 889,83</b>          | <b>104 004,71</b>         | <b>168 782,16</b>         |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                     | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| - od jednostek powiązanych                                   | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| II. Odsetki, w tym:                                          | 27 856,32                 | 55 889,83                 | 97 770,79                 | 168 782,16                |
| - od jednostek powiązanych                                   | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji                               | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji                         | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| V. Inne                                                      | -22 101,27                | 0,00                      | 6 233,92                  | 0,00                      |
| <b>K. KOSZTY FINANSOWE</b>                                   | <b>7 866,42</b>           | <b>85 833,34</b>          | <b>32 205,73</b>          | <b>145 058,33</b>         |
| I. Odsetki, w tym:                                           | 1 771,21                  | 2 985,55                  | 25 089,73                 | 49 946,11                 |
| - dla jednostek powiązanych                                  | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| II. Strata ze zbycia inwestycji                              | 0,00                      | 79 277,03                 | 0,00                      | 79 277,03                 |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji                        | 7 116,00                  | 0,00                      | 7 116,00                  | 0,00                      |
| IV. Inne                                                     | -1 020,79                 | 3 570,76                  | 0,00                      | 15 835,19                 |
| <b>L. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)</b>  | <b>3 287 664,09</b>       | <b>1 388 365,87</b>       | <b>4 767 412,41</b>       | <b>3 868 597,06</b>       |
| <b>M. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (M.I.-M.II.)</b>          | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               |
| I. Zyski nadzwyczajne                                        | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| II. Straty nadzwyczajne                                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| <b>N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L±M)</b>                         | <b>3 287 664,09</b>       | <b>1 388 365,87</b>       | <b>4 767 412,41</b>       | <b>3 868 597,06</b>       |
| <b>O. PODATEK DOCHODOWY</b>                                  | <b>885 560,58</b>         | <b>327 245,92</b>         | <b>882 505,13</b>         | <b>787 629,89</b>         |
| <b>P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU</b>            | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               |
| <b>N. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)</b>                        | <b>2 402 103,51</b>       | <b>1 061 119,95</b>       | <b>3 884 907,28</b>       | <b>3 080 967,17</b>       |

### 3.3 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (W PLN)

| Wyszczególnienie                                                                | 01.10.2013-<br>31.12.2013 | 01.10.2012-<br>31.12.2012 | 01.01.2013-<br>31.12.2013 | 01.01.2012-<br>31.12.2012 |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>              |                           |                           |                           |                           |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>                                                   | <b>2 402 103,51</b>       | <b>1 061 119,95</b>       | <b>3 884 907,28</b>       | <b>3 080 967,17</b>       |
| <b>II. Korekty razem</b>                                                        | <b>-811 260,94</b>        | <b>950 191,81</b>         | <b>-1 479 914,13</b>      | <b>263 636,18</b>         |
| 1. Amortyzacja                                                                  | 287 828,37                | 144 476,46                | 1 146 551,76              | 692 529,53                |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                     | 26 131,25                 | 2 506,41                  | 2 695,37                  | 7 456,64                  |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                      | -93 183,74                | -22 135,67                | -81 689,49                | 27 587,87                 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                   | -1 303,46                 | 79 277,03                 | -1 303,46                 | 78 867,61                 |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                          | 473 779,38                | 682 811,67                | -225 776,07               | 682 811,67                |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                         | 994 540,71                | 721 196,79                | 66 007,27                 | -148 155,35               |
| 7. Zmiana stanu należności                                                      | -5 043 183,29             | 433 668,76                | -2 570 136,07             | 1 009 073,44              |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów   | 1 707 497,37              | -852 199,05               | 1 705 673,37              | -1 517 222,76             |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      | 2 060 372,83              | -239 410,59               | 1 524 543,73              | -569 312,47               |
| 10. Inne korekty                                                                | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>       | <b>1 590 842,57</b>       | <b>2 011 311,76</b>       | <b>2 404 993,15</b>       | <b>3 344 603,35</b>       |
| <b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>            |                           |                           |                           |                           |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                | <b>106 051,70</b>         | <b>159 219,80</b>         | <b>146 051,70</b>         | <b>160 033,80</b>         |
| 1. Zbycie wart. niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych               | 28 000,00                 | 0,00                      | 28 000,00                 | 814,00                    |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wart. niematerialne i prawne          | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                | 38 051,70                 | 159 219,80                | 78 051,70                 | 159 219,80                |
| a) w jednostkach powiązanych                                                    | -40 000,00                | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| b) w pozostałych jednostkach                                                    | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| - zbycie aktywów finansowych                                                    | 0,00                      | 158 824,80                | 0,00                      | 158 824,80                |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                 | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                  | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| - odsetki                                                                       | 78 051,70                 | 395,00                    | 78 051,70                 | 395,00                    |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                             | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                     | 40 000,00                 | 0,00                      | 40 000,00                 | 0,00                      |
| <b>II. Wydatki</b>                                                              | <b>887 779,43</b>         | <b>2 206 030,83</b>       | <b>2 003 532,00</b>       | <b>3 190 581,38</b>       |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 887 779,43                | 2 206 030,83              | 1 723 532,00              | 2 590 576,58              |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne              | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                  | 0,00                      | 0,00                      | 20 000,00                 | 600 004,80                |
| a) w jednostkach powiązanych                                                    | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                             | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| b) w pozostałych jednostkach                                                    | 0,00                      | 0,00                      | 20 000,00                 | 600 004,80                |
| - nabycie aktywów finansowych                                                   | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 600 004,80                |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                             | 0,00                      | 0,00                      | 20 000,00                 | 0,00                      |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                    | 0,00                      | 0,00                      | 260 000,00                | 0,00                      |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>       | <b>2 933 232,87</b>       | <b>-2 046 811,03</b>      | <b>1 857 480,30</b>       | <b>-3 030 547,58</b>      |
| <b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>               |                           |                           |                           |                           |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                | <b>-24 430,02</b>         | <b>18 452,64</b>          | <b>0,00</b>               | <b>36 957,78</b>          |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instr. kapit.        | 0,00                      | 12 000,00                 | 0,00                      | 12 000,00                 |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                           | -24 430,02                | 6 452,64                  | 0,00                      | 24 957,78                 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                       | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                        | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| <b>II. Wydatki</b>                                                              | <b>31 975,65</b>          | <b>30 366,42</b>          | <b>117 786,73</b>         | <b>431 681,73</b>         |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                                            | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                                   | -22 545,36                | 6 250,58                  | 0,00                      | 326 153,25                |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                        | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                       | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                      | 53 061,95                 | 20 920,02                 | 108 848,67                | 81 510,75                 |
| 8. Odsetki                                                                      | 1 458,56                  | 3 195,82                  | 8 937,56                  | 24 017,73                 |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                       | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>          | <b>-56 405,17</b>         | <b>-11 913,78</b>         | <b>-117 786,73</b>        | <b>-394 723,95</b>        |
| <b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>           | <b>752 709,67</b>         | <b>-47 413,05</b>         | <b>429 726,62</b>         | <b>-80 668,18</b>         |
| <b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>                     | <b>731 983,83</b>         | <b>-49 919,46</b>         | <b>432 436,66</b>         | <b>-88 124,82</b>         |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                    | 26 145,92                 | 2 506,41                  | 2 710,04                  | 7 456,64                  |
| <b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU</b>                                    | <b>2 120 571,33</b>       | <b>2 470 037,96</b>       | <b>2 420 118,50</b>       | <b>2 508 243,32</b>       |
| <b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>                    | <b>2 852 555,16</b>       | <b>2 420 118,50</b>       | <b>2 852 555,16</b>       | <b>2 420 118,50</b>       |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                        | 1 235,92                  | 0,00                      | 1 235,92                  | 326 235,92                |

### 3.4 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM (W PLN)

| Wyszczególnienie                                                                                                       | 01.01.2013-<br>31.12.2013 | 01.01.2012-<br>31.12.2012 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                                                             | <b>12 004 649,66</b>      | <b>8 911 682,49</b>       |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                                     | 0,00                      | 0,00                      |
| - korekty błędów                                                                                                       | 0,00                      | 0,00                      |
| <b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>                                             | <b>12 004 649,66</b>      | <b>8 911 682,49</b>       |
| <b>1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>                                                               | <b>2 187 673,50</b>       | <b>2 175 673,50</b>       |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                                                                           | 0,00                      | 12 000,00                 |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                              | 0,00                      | 12 000,00                 |
| - wydania udziałów (emisji akcji)                                                                                      | 0,00                      | 12 000,00                 |
| - zamiana udziałów przy przekształceniu w spółkę akcyjną                                                               | 0,00                      | 0,00                      |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                             | 0,00                      | 0,00                      |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu                                                                     | 2 187 673,50              | 2 187 673,50              |
| <b>2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>                                                       | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               |
| <b>3 Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>                                                                     | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               |
| <b>4 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>                                                                 | <b>6 736 008,99</b>       | <b>4 394 434,26</b>       |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                                                                             | 3 080 967,17              | 2 341 574,73              |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                              | 3 080 967,17              | 2 341 574,73              |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej,                                                                            | 0,00                      | 0,00                      |
| - z podziału zysku (ustawowo)                                                                                          | 3 080 967,17              | 2 341 574,73              |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                             | 0,00                      | 0,00                      |
| - koszty emisji akcji                                                                                                  | 0,00                      | 0,00                      |
| 4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu                                                              | 9 816 976,16              | 6 736 008,99              |
| <b>5 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b> | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               |
| 5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny                                                                  | 0,00                      | 0,00                      |
| 5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                                          | 0,00                      | 0,00                      |
| <b>6 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>                                                    | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                                                               | 0,00                      | 0,00                      |
| 6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu                                                          | 0,00                      | 0,00                      |
| <b>7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                                              | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                                           | 3 080 967,17              | 2 341 574,73              |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                                     | 0,00                      | 0,00                      |
| - korekty błędów                                                                                                       | 0,00                      | 0,00                      |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                                             | 3 080 967,17              | 2 341 574,73              |
| a) zwiększenie                                                                                                         | 0,00                      | 0,00                      |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                             | 3 080 967,17              | 2 341 574,73              |
| - przekazane na kapitał zapasowy                                                                                       | 3 080 967,17              | 2 341 574,73              |
| - pokrycie straty z lat ubiegłych                                                                                      | 0,00                      | 0,00                      |
| 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                      |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                                     | 0,00                      | 0,00                      |
| - korekty błędów                                                                                                       | 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                      |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                             | 0,00                      | 0,00                      |
| - pokrycie straty z zysku z 2010                                                                                       | 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                      |
| <b>8 Wynik netto</b>                                                                                                   | <b>3 884 907,28</b>       | <b>3 080 967,17</b>       |
| a) zysk netto                                                                                                          | 3 884 907,28              | 3 080 967,17              |
| b) strata netto (wielkość ujemna)                                                                                      | 0,00                      | 0,00                      |
| c) odpisy z zysku (wielkość ujemna)                                                                                    | 0,00                      | 0,00                      |
| <b>II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>                                                               | <b>15 889 556,94</b>      | <b>12 004 649,66</b>      |
| <b>III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>                   | <b>15 889 556,94</b>      | <b>12 004 649,66</b>      |

W opinii Zarządu Spółki przedstawienie aktualnej sytuacji majątkowej i finansowej Emitenta w sposób rzetelny i kompletny nie wymaga uwzględnienia dodatkowych danych.

#### 4 | CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W czwartym kwartale 2013 Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 7 647 016,18 zł oraz zysk netto w wysokości 2 402 103,51 zł. Był to **rekordowy kwartał w całej historii spółki**. W stosunku do roku 2012 Spółka poprawiła przychody o 61%, a zysk netto aż o 126%. Po czterech kwartałach przychody Wind Mobile wyniosły 14 504 091,43 zł, a zysk netto 3 884 907,28 zł. Tym samym Wind Mobile **przekroczyła opublikowaną prognozę zysku netto w roku 2013**.

Konsekwentnie realizowana strategia zwiększania udziału przychodów powtarzalnych przyniosła świetne efekty. W roku 2013 tego typu przychody osiągane na bazie umów typu revenue sharing oraz przychody z usług utrzymania i wsparcia technicznego systemów wzrosły w stosunku do roku 2012 o 49%. Tak duży wzrost wartości przychodów powtarzalnych pokazuje solidne podstawy Wind Mobile.

Dzięki skutecznie realizowanej strategii w 2013 roku spółka **Wind Mobile osiągnęła 26% wzrost zysku netto** rok do roku.

Jednocześnie czwarty kwartał 2013 był bardzo dobry jeśli chodzi o wyniki działu Mobilnej Infrastruktury. W tym okresie Spółka dostarczyła licencje własne do jednego z operatorów mobilnych za kwotę ok. 1 mln zł oraz poszerzyła grono klientów o kolejnego operatora budującego nowoczesną, alternatywną ofertę usług telekomunikacyjnych.

Zarząd ocenia zarówno czwarty kwartał 2013, jak i cały rok, jako wyjątkowo udany. Spółka osiągnęła fantastyczne wyniki. Biorąc pod uwagę fakt, iż znaczna część uwagi Zarządu była kierowana na projekty rozwojowe i akwizycyjne, które dadzą korzyści w kolejnych latach, poprzez wyniki 2013 Spółka zbudowała solidną podstawę do skokowego wzrostu w latach 2014+. Zostały zachowane zdrowe proporcje pomiędzy celami krótkoterminowymi, a budowaniem wartości Wind Mobile w perspektywie kolejnych kilku lat.

Realizując prognozowany zysk netto **Spółka po raz kolejny dotrzymała zobowiązania wobec inwestorów**. Dobre wyniki, duża dynamika, ambitne plany rozwojowe w połączeniu z otwartą polityką informacyjną wobec inwestorów, zaowocowały wzrostem obrotów na akcjach Wind Mobile, będącej w czołówce indeksu NCIndex30. W grudniu 2013 obroty walorami WMO wyniosły 1,81 mln zł plasując Wind Mobile na 7 miejscu wśród spółek NewConnect pod względem płynności. Styczeń 2014 z obrotami 1,83 mln zł zapewnił Spółce 5 pozycję na parkiecie.

Plany przeniesienia notowań akcji WMO na rynek regulowany GPW w drugiej połowie 2014 tworzą dodatkowy potencjał dla wzrostu płynności akcji Spółki.

Wind Mobile dysponuje obecnie ogromnym potencjałem rozwoju, który wynika zarówno z projektów realizowanych wewnątrz Spółki, jak również z planowanych akwizycji. Mając powyższe na uwadze, w ocenie Zarządu akcje WMO są obecnie mocno niedowartościowane. Osiągnięcie blisko 3,9 mln złotych zysku netto w 2013 przy obecnych notowaniach akcji WMO daje wskaźnik P/E (C/Z) na poziomie 13, gdzie dla spółek indeksu NCIndex30 średni wskaźnik P/E (C/Z) wynosi ponad dwukrotnie więcej - 26,55.

Na bazie osiągniętych wyników po czwartym kwartale 2013 zysk przypadający na akcję wynosi 0,53 zł. Istotnym kryterium, którym kieruje się Zarząd w działaniach związanych z akwizycjami jest systematyczny i znaczący wzrost tego wskaźnika.

## Wykresy prezentujące wyniki Spółki

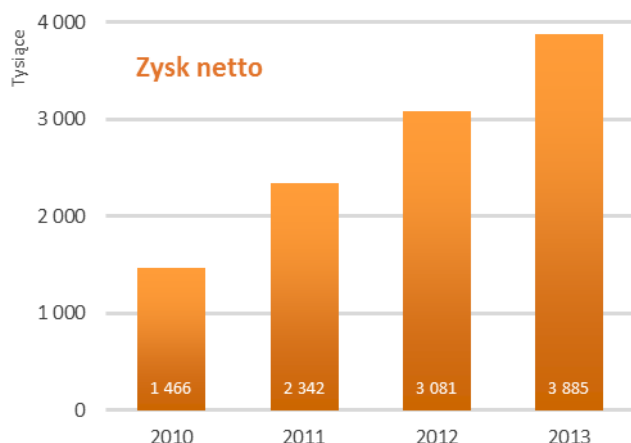
Wyniki kwartalne w 2013 roku



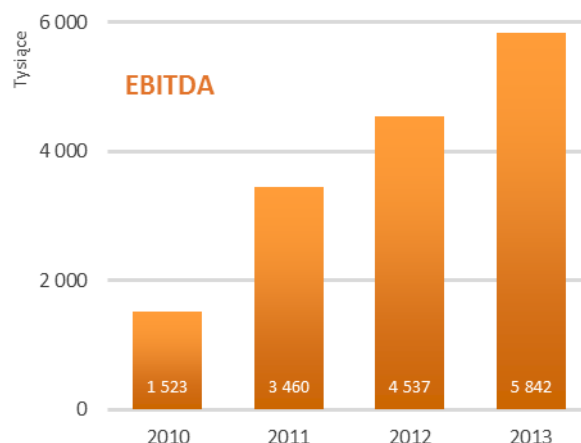
Porównanie wyników IV kwartału 2012 i 2013



Zysk netto w ujęciu rocznym



EBITDA w ujęciu rocznym



## WYBRANE NAJWAŻNIEJSZE DZIAŁANIA SPÓŁKI

**Negocjacje z Software Mind.** W czwartym kwartale 2013 przeprowadzona została analiza korzyści związanych z przejęciem spółki Software Mind przez Wind Mobile. Analiza wykazała, że przejęcie, a następnie połączenie z Software Mind niesie istotne korzyści dla Spółki oraz jej akcjonariuszy. Przeprowadzone zostało badanie biznesowe, finansowe oraz prawne celu przejęcia oraz trwały negocjacje warunków transakcji z akcjonariuszami Software Mind.

W dniu 18.02.2014 odbędzie się posiedzenie zarządu Wind Mobile, podczas którego na podstawie wynegocjowanych umów zarząd Wind Mobile podejmie ostateczną decyzję w tej sprawie. Po pozytywnie podjętej decyzji Spółka przedstawi inwestorom szczegóły transakcji, harmonogram dalszych kroków oraz informacje na temat biznesu Software Mind i wpływu akwizycji na wyniki Wind Mobile.

**Negocjacje przejęcia na rynkach wschodzących.** Od początku roku Spółka prowadziła rozmowy z partnerami, którzy poprzez alianse strategiczne lub przejęcia umożliwiliby Wind Mobile skokowy rozwój

biznesu poza Polską. W wyniku wnikliwej selekcji Wind Mobile rozpoczął rozmowy i negocjacje z wąskim gronem podmiotów. W efekcie prac w dniu 21.01.2014 Spółka zawarła wstępne porozumienie dotyczące przejęcia spółki o podobnym profilu, działającej na Bliskim Wschodzie i w Afryce Północnej. Przejęcie warunkowane jest pozytywnym zakończeniem badania celu przejęcia (due diligence).

W okresie objętym raportem prowadzone było badanie celu przejęcia. O postępach związanych z omawianą szansą Spółka będzie informowała akcjonariuszy na bieżąco.

**One Ringback wymiata.** Rok 2013 był pierwszym pełnym rokiem działania nowej usługi - One Ringback. One Ringback zapewnia konsumentom dostęp do muzyki cyfrowej w postaci halodzwonków w prosty sposób, niezależnie od sieci mobilnej. Krótki film przedstawiający One Ringback dostępny jest pod adresem [oneringback.windmobile.pl](http://oneringback.windmobile.pl)

W czwartym kwartale 2013 rozpoczęta została sprzedaż halodzwonków w modelu One Ringback za pośrednictwem aplikacji na smartfony oraz poprzez mechanizmy społecznościowe serwisu Facebook. W krótkim czasie Spółka pozyskała 25 tys. fanów na Facebook'u oraz 20 tys. ściągnięć aplikacji mobilnych z serii „Halodzwonek”.

W wyniku przeprowadzonych 25 reklamowych kampanii w różnych stacjach telewizyjnych Spółka pozyskała do usługi One Ringback ponad 1 milion użytkowników, którym sprzedała 1,2 mln utworów muzycznych.

**Rośnie potencjał Mobilnej Infrastruktury.** Zgodnie z informacją publikowaną w poprzednim raporcie Spółka zawarła umowę z nowym managerem, którego zadaniem jest rozszerzenie oferty Wind Mobile w zakresie Mobilnej Infrastruktury o nowe produkty i usługi tworzące synergię z dotychczasową ofertą Wind Mobile. W efekcie powołania nowej komórki Wind Mobile szacuje się, że potencjał sprzedażowy Mobilnej Infrastruktury wzrośnie o 50-70%. Zarząd ocenia perspektywicznie działania nowopowstałej komórki, której pozytywny wpływ na wyniki Wind Mobile będzie widoczny już w 2014 roku.

## 5 | INFORMACJA NA TEMAT WPROWADZENIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W SPÓŁCE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

Poza rozwiązaniami opisanymi w innych częściach raportu oraz tymi, o których Spółka informowała w poprzednim raporcie okresowym, w okresie objętym raportem nie wprowadzono nowych rozwiązań innowacyjnych.

## 6 | OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI (w przypadku gdy dokument informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu)

Nie dotyczy.

## **7| STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH DOTYCHCZAS PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA 2013 ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM**

Spółka opublikowała w raporcie bieżącym EBI nr 8/2013 z dnia 11.04.2013 prognozę zysku netto na rok 2013 wynoszącą 3,8 miliona złotych. Zgodnie z niezaudytowanymi wynikami Spółka przekroczyła opublikowaną prognozę.