

Grupa Kapitałowa Optizen Labs S.A.

Raport roczny
za okres

01.01.2013 – 31.12.2013



Warszawa, 08.07.2014

ELEMENTY RAPORTU ROCZNEGO ZA ROK 2013

- I. List Zarządu Spółki do Akcjonariuszy**
- II. Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego za rok 2013**
- III. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2013**
- IV. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2013**
- V. Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**
- VI. Informacja na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego**
- VII. Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2013**
- VIII. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2013**
- IX. Opinia biegłego rewidenta o rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2013**
- X. Opinia biegłego rewidenta o rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2013**
- XI. Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013**

I. List Zarządu Spółki do Akcjonariuszy Optizen Labs S.A.

Szanowni Państwo,

Niniejszym przekazujemy w Państwa ręce raport roczny spółki Optizen Labs S.A. Rok 2013 był okresem, w którym Emitent znacznie umocnił swoją pozycję na rynku digital publishing poprzez pozyskanie nowych wydawców chcących korzystać z kompleksowych usług Spółki w procesie digitalizacji własnego content'u. Emitent w 2013 rok uzyskał 3.243.799 zł przychodów ze sprzedaży w porównaniu do 1.867.777 zł w 2012 roku, co stanowi 74 % wzrostu. Wskaźnik EBITDA w 2013 wyniósł blisko 505.000 zł wobec EBITDA w roku 2012 na poziomie -556.000 zł.

Prognozy dotyczące rynku digital publishing, reklamy mobilnej oraz wykorzystania aplikacji mobilnych są bardzo obiecujące, a wszystkie analizy i opinie ekspertów z tego obszaru jednoznacznie wskazują, że komunikacja marketingowa i media z roku na rok w coraz szerszym zakresie będą oparte o rozwiązania cyfrowe i z wykorzystaniem urządzeń mobilnych.

Spółka konsekwentnie koncentruje się na sprzedaży i implementacji rozwiązania Adobe Digital Publishing Suite dla mediów i marketerów oraz budowie aplikacji mobilnych i realizacji usług z obszaru mobile marketing. Status Expert Level, jaki posiada Emitent we współpracy z Adobe, będący udokumentowanym dowodem kompetencji Spółki, pozwolił na nawiązanie współpracy z większością podmiotów na rynku wydawniczym w Polsce.

Zachęcam Państwa do szczegółowego zapoznania się z niniejszym jednostkowym i skonsolidowanym raportem Optizen Labs S.A. za 2013 rok.

Pragniemy niniejszym także podziękować za zaufanie jakim Państwo obdarzyli naszą Spółkę. Dołożymy wszelkich starań, aby bieżące i przyszłe rezultaty Optizen Labs S.A. potwierdzały słuszność Państwa decyzji.

Z poważaniem,

Jacek Czynaajtis

Prezes Zarządu

Optizen Labs S.A.

II. Dane finansowe z jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2013Wybrane dane finansowe z bilansu

	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2012
	tys. PLN	tys. EUR⁽¹⁾	(zmodyfikowany) tys. PLN	(zmodyfikowany) tys. EUR⁽²⁾
Aktywa	13 824	3 333	15 373	3 760
Aktywa trwałe	12 586	3 035	14 154	3 462
Aktywa obrotowe	1 237	298	1 219	298
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	450	109	261	64
Zapasy	0	0	0	0
Środki pieniężne i inna aktywa pieniężne	23	6	8	2
Kapitał własny	10 530	2 539	13 568	3 319
Kapitał podstawowy	580	140	580	142
Zobowiązania długoterminowe	60	15	97	24
Zobowiązania krótkoterminowe	809	195	1 038	254

Uwagi:

⁽¹⁾ Kurs średni EURO według tabeli kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2011 z dnia 31 grudnia 2013 roku 1 EUR = 4,1472zł.⁽²⁾ Kurs średni EURO według tabeli kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31 grudnia 2012 roku 1 EUR = 4,0882 zł.Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat

	2013	2013	2012	2012
	PLN	EUR⁽¹⁾	(zmodyfikowany) PLN	(zmodyfikowany) EUR⁽²⁾
Przychody netto ze sprzedaży	3 244	782	1 868	457
Zysk (strata) na sprzedaży	-1 117	-269	-219	-54
EBITDA	505	122	-566	-136
Amortyzacja	1 412	340	630	154
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-907	-219	-1 196	-293
Zysk (strata) brutto	-900	-217	-1 207	-295
Zysk (strata) netto	-827	-199	-1 156	-283

Uwagi:

⁽¹⁾ Kurs średni EURO według tabeli kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2011 z dnia 31 grudnia 2013 roku 1 EUR = 4,1472zł.⁽²⁾ Kurs średni EURO według tabeli kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31 grudnia 2012 roku 1 EUR = 4,0882 zł.Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych

	2013	2013	2012	2012
	PLN	EUR⁽¹⁾	(zmodyfikowany) PLN	(zmodyfikowany) EUR⁽²⁾
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	139	34	287	70
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0	-12 789	-3 128
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-124	-30	12 496	3 057
Przepływy pieniężne netto	15	4	-6	-1

Uwagi:

⁽¹⁾ Kurs średni EURO według tabeli kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2011 z dnia 31 grudnia 2013 roku 1 EUR = 4,1472zł.⁽²⁾ Kurs średni EURO według tabeli kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31 grudnia 2012 roku 1 EUR = 4,0882 zł.

III. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2013

1. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa (firma):	Optizen Labs S.A.⁽¹⁾
Adres siedziby:	ul. Wita Stwosza 18, 02-661 Warszawa
Telefon:	+48 22 617 01 01
Fax:	+48 22 616 60 66
Email:	office@optizenlabs.com
Internet:	www.optizenlabs.com
NIP:	5262695000
Regon:	015454666
Numer KRS:	0000156844
Ticker GPW	OPT

Uwagi:

⁽¹⁾ Do I kw. 2012 Emitent działał pod firmą Telecom Media S.A. Nowa nazwa Emitenta została zarejestrowana w KRS w dniu 19.04.2012.

2. Opis działalności Spółki

Spółka Optizen Labs S.A. reprezentuje sektor technologiczny. Dostarcza rozwiązania na urządzenia mobilne w zakresie digitalizacji treści. Jest wyłącznym partnerem strategicznym Adobe System posiadając status Expert Partner, dla regionu Polski oraz krajów UE w obszarze sprzedaży oprogramowania Digital Publishing Suite (DPS). Adobe Digital Publishing Suite jest kompleksowym zestawem narzędzi umożliwiającym niezależnym grafikom, wydawcom, marketerom i agencjom reklamowym, tworzenie interaktywnych publikacji na tablety oraz ich dystrybucję. ADPS pozwala na tworzenie unikatowych treści poprzez wprowadzanie do aplikacji elementów interaktywnych, multimedialnych (audio, video), osadzenia treści z Internetu (np. www, Twitter, Google Maps), integracja z HTML5 i Java Script dająca szerokie możliwości w stosowaniu efektów i wykorzystaniu funkcji tabletu. DPS charakteryzuje wieloplatformowość, a więc możliwość tworzenia treści z przeznaczeniem do dystrybucji i sprzedaży na urządzenia działające w oparciu o różne systemy operacyjne: Apple iOS, Android OS, BlackBerry Playbook, Kindle Fire.

Kluczowymi kompetencjami jakich dostarcza Optizen Labs są projektowanie, budowanie, implementacja i dystrybuowanie na rynku rozwiązań na tablet dedykowanych wydawcom

i marketerom chcącym swój kontent publikować na urządzeniach mobilnych. Ważną cechą modelu biznesowego, wynikającą z jego oparcia na takiej strukturze przepływów pieniężnych, jest jego skalowalność.

Obok kompetencji z obszaru digital publishing Spółka dostarcza również rozwiązania z obszaru mobile marketing, umożliwiające właścicielom mediów oraz reklamodawcom dotarcie do swoich odbiorców / klientów w efektywny sposób, z wykorzystaniem innowacyjnych rozwiązań opartych o urządzenia mobilne. Zakres usług obejmuje pełen łańcuch rozwiązań - poczynając od stworzenia strategii marketingowej w obszarze mobile, poprzez odpowiednie kreacje, specjalistyczne rozwiązania (m.in. strony mobilne, aplikacje, augmented reality, geolokalizacja) aż po sieć reklamy mobilnej, wykorzystującej tytuły w wersji tabletowej.

Do kluczowych klientów spółki należą już dziś:

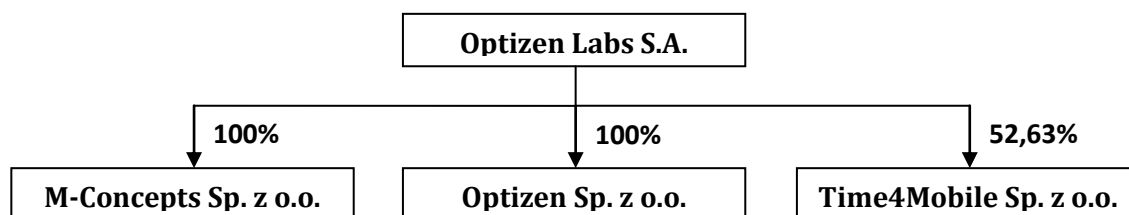
Agora, Presspublica/Gremi Business Communications, Bonnier Business Polska, G+J, Hubert Burda Media, Edipresse, Interia, Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne, Marquard, Polska Agencja Prasowa, Ringier Axel Springer Polska, Sanitec, Charaktery, AS DIENA, Mercuri Move Media, VALKEA MEDIA, KukBuk, K-Mag, z500, MediaRoom, Amway, Narodowy Bank Polski, Łowiec Polski, Medical Tribune, Roche, Next Media, Platforma Mediowa Point Group i wielu innych uznanych na rynku mediów i reklamy podmiotów.

Wśród tytułów prasowych opartych na narzędziu Adobe Digital Publishing Suite na rynku polskim znajdziemy: *Forbes*, *Wprost Biznes*, *Auto-Świat*, *Auto-Świat 4x4*, *Newswheel*, *Tap&Swipe*, *Harvard Business Rewiew Polska*, *Gala*, *Focus*, *Viva*, *Elle*, *Chip*, *Glamour*, *Sukces*, *Bloomberg Business Polska*, *Puls Biznesu*, *Łowiec Polski*, *Wysokie Obcasy*, *Wysokie Obcasy Extra*, *Logo*, *Dziecko*, *Zwierciadło*, *Charaktery*, *Kontynenty*, *Avanti*, *Metro na szpiłach*, *Malemen*, *Men's Health*, *Women's Health*, *Kuk Buk*, *K-Mag*, *Joy*, *Voyage*, *Cosmopolitan*, *Shape* i wiele innych.

Działalność operacyjna Spółki zlokalizowana jest w czterech spółkach:

- Optizen Labs S.A.
- M-Concepts Sp. z o.o. (Emitent posiada 100% udziałów) – w trakcie połączenia z Optizen sp. z o.o.
- Time4Mobile Sp. z o.o. (Emitent posiada 52,63% udziałów)
- Optizen Sp. z o.o. (zgodnie z zawartą umową inwestycyjną, Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 08.05.2012 podjęło uchwałę o emisji 2.006.082 akcji serii C, które zostały objęte w zamian za 100% udziałów w Optizen Sp. z o.o.). – w trakcie połączenia z M-Concepts sp. z o.o.

Struktura grupy kapitałowej Emitenta, stan na dzień 10.06.2013



3. Struktura kapitału zakładowego

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kapitał zakładowy Emitenta wynosił 579 941,90 zł i dzielił się na 5 799 419 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Struktura kapitału zakładowego Spółki przedstawiała się następująco:

Seria akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale zakładowym/ogólnej liczbie głosów
Seria A	zwykłe, na okaziciela	3 620 000	62,42%
Seria B	zwykłe, na okaziciela	173 337	2,99%
Seria C	zwykłe, imienne	2 006 082	34,59%
Łącznie		5 799 419	100,00%

W dniu 8 maja 2012 roku NWZA Spółki podjęło Uchwałę nr 3, zgodnie z którą wyemitowanych zostało 2 006 082 (dwa miliony sześć tysięcy osiemdziesiąt dwie) akcje imienne serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 6,00 zł każda akcja. Akcje serii C zostały objęte przez Jacka Czynaajtisa, Łukasza Kawęckiego, Michała Księdza oraz Adama Wojdyło (dotychczasowych udziałowców spółki Optizen Sp. z o.o.) w zamian za 100% udziałów w Optizen Sp. z o.o.

4. Struktura akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu rocznego struktura akcjonariatu Emitenta przedstawiała się następująco:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI / LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM/ OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW
MCI.PrivateVentures FIZ	2 517 704	43,41%
Jacek Czynaajtis	800 340	13,80%
Łukasz Kawęcki	743 007	12,81%
Noble Funds TFI S.A.	396 242 ⁽¹⁾	6,83% ⁽¹⁾
Dom Maklerski BOŚ S.A.	374 574	6,46%
Pozostali	967 552	16,69%
ŁĄCZNIE	5 799 419	100,00%

Uwagi:

⁽¹⁾ Podana liczba akcji i udział w kapitale zakładowym Emitenta posiadane łącznie przez fundusze zarządzane przez Noble Funds TFI S.A. zgodnie z zawiadomieniem z dnia 10.08.2012 (raport ESPI 14/2012 z dnia 13.08.2012).

W dniu 04.01.2013 Emitent otrzymał zawiadomienie o zejściu przez Noble Funds FIO poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce. Na tej podstawie można przypuszczać (przy założeniu braku zmian w stanie posiadania akcji przez pozostałe fundusze zarządzane przez Noble Funds TFI S.A.), że łączny udział funduszy zarządzanych przez Noble Funds TFI S.A. w ogólnej liczbie głosów w Spółce znajduje się obecnie w przedziale między 5,00% a 6,83%.

5. Organy zarządzające i nadzorcze

Zarząd, skład na dzień publikacji niniejszego raportu:

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

Rada Nadzorcza, skład na dzień publikacji niniejszego raportu:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej dokonane w trakcie 2013:

- W dniu 25.03.2013 roku MCI. Private Ventures FIZ, działając na podstawie § 15 ust. 3 Statutu Emitenta odwołał Pana Michała Nowisa z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta oraz tego samego dnia powołał Pana Macieja Bogaczyka na funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta na wspólną kadencję razem z pozostałymi Członkami Rady Nadzorczej Emitenta.
- W dniu 06.08.2013 na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na nową kadencję zostali powołani członkowie rady nadzorczej: Sylwester Janik, Maciej Bogaczyk, Norbert Kruszewski, Michał Książdz, Dominik Biegaj

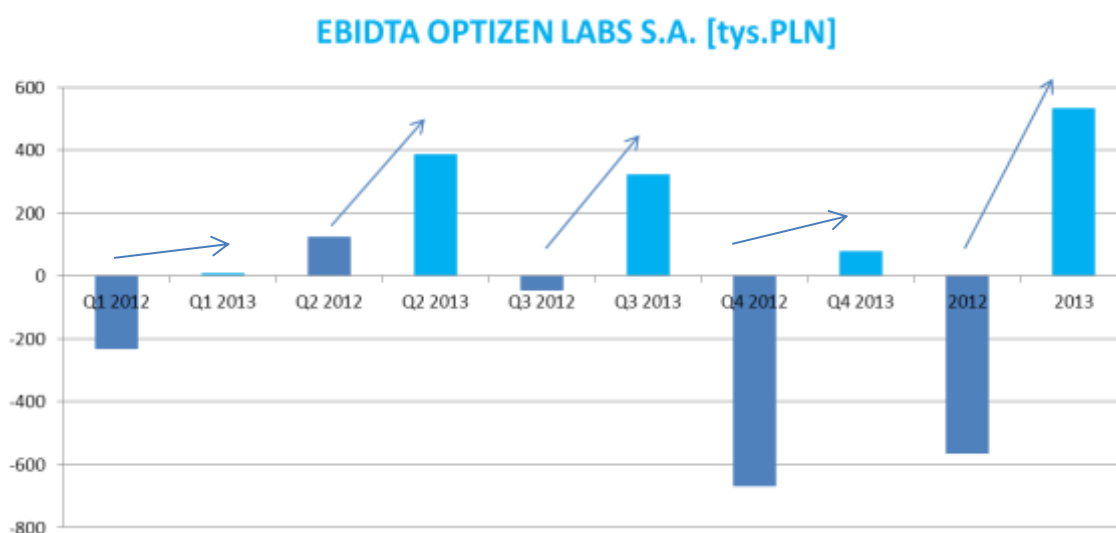
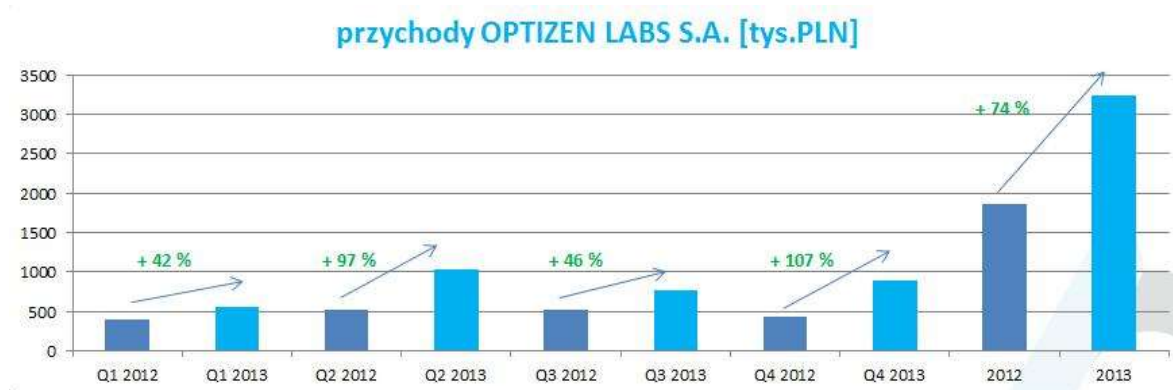
6. Informacja o nabyciu akcji własnych

Spółka w roku obrotowym zakończonym w dniu bilansowym 31 grudnia 2013 oraz od tego dnia bilansowego do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie nabywała akcji własnych.

7. Wydarzenia mające istotny wpływ na działalność Spółki w 2013 roku

Na przychody Spółki Emitenta w 2013 roku istotny wpływ miały działania Spółki podjęte już w 2012 roku, a mające na celu przekonanie największych wydawców do korzystania z rozwiązania Adobe Digital Publishing Suite celem przenoszenia, z pomocą tego narzędzia, treści tytułów prasowych na urządzenia mobilne. Emitent konsekwent-

nie rozbudowuje swoje portfolio klientów, a także rozszerza współpracę z dotychczasowymi klientami, w szczególności w obszarze digital publishing i eDTP. Obecnie do klientów Emitenta należą największe podmioty z branży wydawniczej w Polsce. Za pomocą narzędzia Adobe Digital Publishing Suite, które dystrybuuje i implementuje Emitent zostało zdigitalizowanych już około 200 tytułów w Polsce. Spółka w obszarze digital publishing obsługuje obecnie również klientów spoza Polski: Niemiec, Łotwy, Szwecji, Holandii, Francji i Finlandii i w następnych miesiącach zarząd spółki podejmie kolejne działania celem pozyskania klientów z pozostałych krajów europejskich.



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

Zarząd pragnie przypomnieć, że Spółka rozwinęła swoje kompetencje w zakresie digital publishing dzięki nawiązaniu strategicznej współpracy ze spółką Optizen Sp. z o.o. (wcześniej Optizen Labs Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, która uwieńczona została podpisaniem w dniu 2 stycznia 2012 roku Umowy Inwestycyjnej, przewidującej objęcie przez Spółkę 100% udziałów w kapitale zakładowym Optizen Sp. z o.o. W zamian za wniesienie wkładu niepieniężnego w postaci udziałów Optizen Sp. z o.o., dotychczasowi wspólnicy Optizen Sp. z o.o. objęli 2.006.082 akcji w kapitale zakładowym Spółki w ramach emisji akcji serii C Spółki. Spółka Optizen Labs sp. z o.o. (po zmianie nazwy: Optizen sp. z o.o.) zawarła w 2010 roku umowę z Adobe dotyczącą współpracy w zakresie sprzedaży i implementacji specjalistycznego rozwiązania (narzędzie software'owe) umożliwiającego wydawcom przenoszenie treści na urządzenia mobilne (smartfony, tablety) – Digital Publishing Suite. Dzięki kontraktowi z Adobe, który w 2010 roku zdobył Optizen Labs sp. z o.o., a który został przepisany na Optizen Labs S.A. (dawniej Telecom Media S.A.) spółka zyskała atrakcyjny, skalowalny model biznesowy, który wg ekspertów branży mediowej w ciągu najbliższych 15 lat ma bardzo duże perspektywy rozwoju. Przychody pochodzące z zakupu licencji i ich corocznego odnawiania przez wydawców, jak również z zakupu paczek pobrań będą stanowiły największy udział w przychodach spółki Optizen Labs S.A. w najbliższych latach. Im więcej wydawców pozyska spółka w Polsce i w poszczególnych krajach europejskich, w których może działać i im więcej czytelników będzie pobierać na tablety/smartfony dzienniki, tygodniki, magazyny, książki wykonane w technologii Digital Publishing Suite tym szybciej będą rosły dochody spółki Optizen Labs S.A., która od ceny każdej licencji i paczki pobrań pobiera i pobierać będzie 32% ceny zakupu.

Dzięki tej umowie i potencjalnym kontraktom, jakie spółka Optizen sp. z o.o. miała zawrzeć z największymi wydawcami w Polsce i Europie, biegły rewident AT Partner, reprezentowany przez panią Annę Skibińską – Cholewę wycenił wartość spółki Optizen Labs sp. z o.o., dokonując średniej ważonej dwóch metod: zdyskontowanych przepływów pieniężnych w oparciu o prognozy finansowe za lata 2012-2014 i metodę porównawczą w odniesieniu do spółek z branży mobilnej na kwotę 12.036.492 zł.

W wyniku nabycia 100% udziałów Spółce z o.o. Optizen lab S.A. dokonał przeniesienia zorganizowanego ośrodka przychodów ze Spółki z o.o. do Spółki Akcyjnej. W wyniku powyższego procesu, wszelkie prawa (przychody) wynikające z posiadanego przez Spółkę z o.o. ośrodka przychodów zostały przeniesione na Spółkę Optizen Labs S.A. Przejęcie Optizen Sp. z o.o. umożliwi Spółce rozszerzenie sieci reklamy mobilnej o segment rynku związany z urządzeniami tablet. Tytuły digitalizowane przy zastosowaniu technologii DPS będą automatycznie nową powierzchnią reklamową, na której Spółka będzie mogła prowadzić sprzedaż swoich produktów.

Wzrost popularności konsumowania przez użytkowników treści magazynów w wersjach cyfrowych z pomocą smartfonów i tabletów wpływa również na coraz wyższe za-

interesowanie domów mediowych i marketerów tą formą dotarcia do specyficznej grupy celowej użytkowników cechujących się wyższą siłą nabywczą i ponadprzeciętnych preferencjach zakupowych. Szczególnie tytułu oparte o narzędzie Adobe Digital Publishing Suite cieszą się dużym zainteresowaniem wśród potencjalnych reklamodawców ze względu na możliwość zamieszczania multimedialnych, interaktywnych o dużym wskaźniku engagementu form reklamowych znacznie się wyróżniających od standardowych, dotychczas wykorzystywanych w kampaniach reklamowych. Emitent od kilku już miesięcy planuje i zakupuje w imieniu niektórych domów mediowych i marketerów kampanie reklamowe w magazynach cyfrowych swoich klientów.

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

Spółka nie podawała prognoz finansowych na rok 2013.

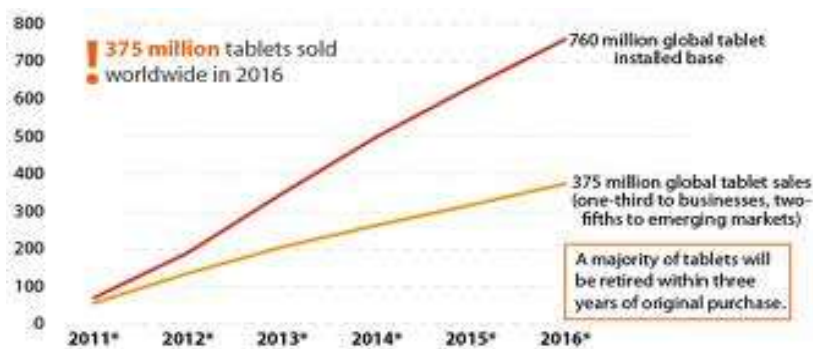


8. Istotne wydarzenia, które nastąpiły po dniu bilansowym

W dniu 10.05.2013 Spółka uzyskała status Expert Partner w Adobe, którego jest strategicznym partnerem w zakresie sprzedaży i implementacji rozwiązania Digital Publishing Suite.

9. Perspektywy rozwoju Spółki

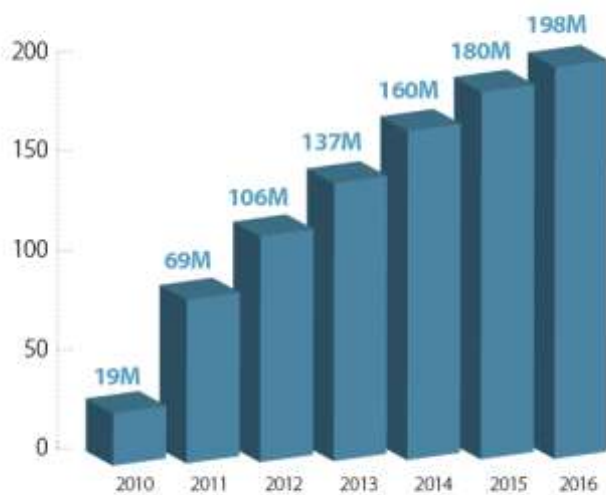
SPRZEDAŻ TABLETÓW – PROGNOZY



Spółka w poprzednich raportach przytaczała oficjalne komunikaty największych wydawców na świecie dotyczące przekazywania przez nich coraz większych środków finansowych na proces digitalizacji tytułów z własnego

portfolio. Podobne informacje na temat sprzedaży wydań cyfrowych oraz wzrostu konsumpcji mediów za pośrednictwem urządzeń mobilnych znaleźć możemy w polskiej prasie branżowej i ekonomicznej. Z wypowiedzi poszczególnych wydawców oraz przedstawicieli organizacji branżowych z segmentu mediów wynika jednoznacznie, że większość wydawców nie ma już wątpliwości, iż w najbliższych latach rozwój mediów będzie miał postać cyfrową. Odnawianie rocznej licencji narzędzia Adobe Digital Publishing Suite przez wydawców już zakontraktowanych, zakup licencji przez nowo pozyskanych wydawców (również spoza granic Polski), implementacja coraz większej liczby tytułów

Global Tablet Shipments
Millions of Units
CHART A



Source: International Data Corporation (IDC), Media Tablet Tracker 3/12

mobilemix
THE MOBILE DEVICE INDEX

adresowanych do kolejnych sprofilowanych grup celowych oraz sprzedaż coraz większej liczby „paczek pobrań” będą głównymi czynnikami mającymi bezpośredni wpływ na wzrost przychodów i wysokości marży Emitenta zwłaszcza, że narzędzie, które dostarcza Emitent stało się już niekwestionowanym liderem wśród innych wykorzystywanych w procesie cyfryzacji prasy. Analizując dzisiejsze trendy można być pewnym, że w ciągu najbliższych lat sposób konsumpcji mediów zmieni się diametralnie, a cechy mobilnego korzystania

z publikowanych treści takie jak wygoda nabycia, interakcja, dodatkowe, uzupełniające elementy rich mediowe będą miały znaczący wpływ na dynamiczny przyrost czytelników korzystających z mediów za

pomocą tabletów i smartfonów. Trzeba zaznaczyć, że technologia Digital Publishing Suite umożliwia również czytanie magazynów, dzienników, tygodników na smartfonach, co jest niezwykle istotne dla spółki, gdyż ze względu na znacznie większą penetrację smartfonów na rynku spowoduje to konieczność częstszego zakupu paczek pobrań przez wydawców. Ekspersi rynku mediów są zgodni – w ciągu najbliższych piętnastu lat proces digitalizacji treści będzie miał bardzo dynamiczny przebieg, ze względu również na fakt, iż tradycyjne rozpowszechnianie prasy drukowanej ze względu na wzrost kosztów produkcji, papieru, dystrybucji będzie dla wydawców z każdym rokiem coraz mniej opłacalne a ostatecznie bezzasadne. Z każdym rokiem coraz większa liczba wydawców (również z obszaru custom publishing) będzie digitalizować kolejne tytuły ze swojego portfolio (dzienniki, tygodniki, miesięczniki). Te czynniki w ciągu najbliższych 10-15 lat będą miały bezpośredni wpływ na przyrost przychodów Spółki.

Kolejną cechą charakterystyczną dla tej technologii jest to, iż nie tylko tradycyjni wydawcy mogą za jej pomocą przetransponować treści do urządzeń mobilnych. Każdy dostawca / agregator kontentu może być wydawcą oferującym czytelnikom cyfrowe wydania wykonane w tej technologii. Przykładem jest tygodnik gospodarczy wydawany przez Polską Agencję Prasową – „7 dni gospodarka PAP”. Zarząd spółki jest przekonany, że duże portale horyzontalne (nie tylko w Polsce) są również bardzo poważnym potencjalnym klientem mogącym w niedalekiej przyszłości posiadać potrzebę dostarczania swojego kontentu również w formie periodyków przygotowanych w technologii Digital Publishing Suite.

Spółka Optizen Labs S.A., mająca obecnie w Adobe status Expert Partner zamierza z pomocą Adobe (który w części będzie refinansował działania promocyjne spółki) rozszerzać swoją działalność o kolejne kraje europejskie. Obecnie obsługuje dwóch wydawców na Łotwie.

Spółka zamierza stać się wiodącym w skali międzynarodowej dostawcą technologii Digital Publishing, co pozwoli dodatkowo zwiększyć skalowalność biznesu poprzez generowanie powtarzalnych przychodów ze sprzedaży licencji i udział w przychodach wydawców ze sprzedaży ich publikacji na tablety.

10. Osiągnięcia Spółki w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka dnia 07.05.2013, dzięki swojej aktywności i zaangażowaniu w promocję, sprzedaż i implementację narzędzia Digital Publishing Suite uzyskała status Expert Partner we współpracy z Adobe, co skutkuje między innymi zwiększeniem poziomu wynagrodzenia prowizyjnego uzyskiwanego z Adobe za sprzedaż licencji na oprogramowanie i paczek pobrań oraz wsparciem finansowym ze strony Adobe na działania promocyjne Spółki związane z digital publishing.

11. Informacje o instrumentach finansowych

Spółka nie posiada instrumentów finansowych, których celem jest zarządzanie ryzykiem.

12. Opis istotnych ryzyk związanych z działalnością Spółki

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

a. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

Na sytuację finansową Emitenta znaczny wpływ mają między innymi czynniki makroekonomiczne, w tym wielkość produktu krajowego brutto, wysokość inflacji oraz poziom inwestycji przedsiębiorstw, wpływające na ogólną kondycję polskiej gospodarki. Niekorzystne zmiany wskaźników makroekonomicznych oraz słaba sytuacja gospodarcza krajowych przedsiębiorstw mogą uwidocznić się poprzez zmniejszenie ogólnych wydatków reklamowych, w tym wydatków na reklamę mobilną (która choć jest najefektywniejszą formą reklamy, wciąż nie jest tak powszechna jak reklama internetowa i telewizyjna) oraz opóźnieniem digitalizacji tytułów wydawców, co z kolei może wpłynąć na obniżenie przychodów Emitenta oraz pogorszenie jego sytuacji finansowej. Ogólna kondycja krajowej gospodarki ma również przełożenie na sytuację na rynku pracy, co z kolei wpływa na wysokość kosztów ponoszonych przez Spółkę.

b. Ryzyko związane z krajowym i unijnym otoczeniem prawnym

Emitent i spółki od niego zależne, prowadząc działalność gospodarczą w Polsce, narażeni są na ryzyko zmian regulacji w polskim i unijnym otoczeniu prawnym. Regulacje prawne w Polsce ulegają częstym zmianom, a przepisy prawa nie są stosowane przez polskie sądy oraz organy administracji publicznej w sposób jednolity. Niektóre budzą wątpliwości interpretacyjne ze względu na ich niejednoznaczność, co rodzi ryzyko nałożenia kar administracyjnych lub finansowych w przypadku przyjęcia niewłaściwej wykładni prawnej. Zakres oddziaływania ryzyk związanych z otoczeniem prawnym uległ w ostatnich latach znacznemu poszerzeniu ze względu na przystąpienie nowych państw członkowskich do UE w maju 2004 roku, w wyniku czego Polska miała obowiązek przyjąć i wdrożyć wszystkie akty prawne UE oraz *acquis communautaire* (zestaw praw i obowiązków, w tym orzecznictwo Europejskiego Trybunału Sprawiedliwości, które wiążą wszystkie państwa członkowskie UE). Przepisy prawne dotyczące prowadzenia działalności gospodarczej przez Emitenta, które w ostatnich latach ulegały częstym zmianom, to przede wszystkim: prawo podatkowe, prawo pracy i ubezpieczeń społecznych, prawo handlowe. Zarówno wyżej wymienione zmiany, jak i kierunek tych zmian, mają wpływ na realizację założonych przez Emitenta celów. Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych

ryzyk może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta.

- c. Ryzyko związane ze zmianami w systemie podatkowym i ubezpieczeń społecznych
Istotnymi czynnikami, które mogą mieć wpływ na działalność Emitenta są zmiany systemu podatkowego i przepisów podatkowych oraz przepisów dotyczących ubezpieczeń społecznych. Istnieje ryzyko zmiany obecnych przepisów w taki sposób, że nowe regulacje okażą się mniej korzystne dla Emitenta, co może przełożyć się w sposób bezpośredni lub pośredni na jego wyniki finansowe. Ponadto, wiele z obecnie obowiązujących przepisów podatkowych nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Może to powodować różnice interpretacyjne pomiędzy Emitentem a organami skarbowymi. Nie można więc wykluczyć ryzyka, że zeznania podatkowe, deklaracje podatkowe oraz deklaracje dotyczące składek na ubezpieczenia społeczne (również tych złożonych za poprzednie lata) zostaną zakwestionowane przez odpowiednie instytucje, zaś nowy wymiar podatku lub opłat będzie znacznie wyższy od zapłaconego. Konieczność uregulowania ewentualnych zaległości podatkowych lub zobowiązań wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, wraz z odsetkami, mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na osiągnięte wyniki Emitenta. Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy finansowych Emitenta.
- d. Ryzyko związane z partnerami Spółki
Istnieje ryzyko, że partnerzy Spółki popadną w kłopoty, zostaną przejęci, sprzedani lub poddani innej transakcji, w wyniku której zmieni się osoba lub podmiot decydujący o losach współpracy ze Spółką. Zdarzenia te mogą mieć negatywny wpływ na wyniki i kondycję finansową Spółki.
- e. Ryzyko związane z rozwojem rynku mobilnego
Spółka operuje na rynku mobilnym, który nie został jeszcze precyzyjnie zwymiarowany. Jest to rynek znajdujący się w początkowej fazie rozwoju, o stosunkowo krótkiej historii, co utrudnia prognozy trendów i dynamiki zdarzeń. Spółka ponosi ryzyko niedostosowywania swojego modelu biznesowego i strategii równoległe do zmian, jakie dynamicznie będą się dokonywały w tym obszarze, co może negatywnie odbić się na wynikach finansowych Spółki.
- f. Ryzyko związane z dostępem do urządzeń mobilnych
Wyniki finansowe Spółki w bezpośredni sposób zależą od dostępu użytkowników do urządzeń mobilnych (tablety, smartfony). Istnieje ryzyko, że wielkość rynku mobilnego będzie niższa od oczekiwań Spółki, co negatywnie odbije się na sprzedaży oraz na wynikach finansowych Spółki.

g. Ryzyko związane z rynkiem nowoczesnych technologii

Spółka operuje na niezwykle dynamicznym rynku nowoczesnych technologii i musi być w stanie szybko adaptować się do nowych trendów i rozwiązań. Jej działalność wystawiona jest na ryzyko związane z pojawieniem się nowych urządzeń, formatów oraz pozostałych nowinek technologicznych, które mogą zrewolucjonizować zachowania konsumentów. Nienadążanie za rozwojem technologii może negatywnie wpływać na rozwój Spółki.

h. Ryzyko związane z koniunkturą na rynku reklamy i marketingu

Wyniki finansowe Spółki zależą od koniunktury na rynku reklamy i marketingu w Polsce. Spółka ponosi ryzyko związane ze zmniejszeniem dynamiki wzrostu lub pogorszeniem koniunktury na tych rynkach, co może przełożyć się na zmniejszenie popytu na oferowane przez Spółkę rozwiązania i w konsekwencji zmniejszenie poziomu sprzedaży i pogorszenie wyniku finansowego spółki.

i. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Rynek, na którym Emitent prowadzi swoją działalność charakteryzuje sezonowość sprzedaży, wynikająca z przesłanek niezależnych od Emitenta. Na sezonowy rozkład wydatków związanych z reklamą i marketingiem wpływ ma występowanie okresów o wzmożonym popycie rynkowym, np. okresy świąteczne. Z doświadczenia Emitenta oraz ogólnych tendencji rynkowych wynika, że rynek reklamy, w tym rynek reklamy mobilnej, charakteryzuje się największą dynamiką wzrostu w IV kwartale roku. Zjawisko sezonowości sprzedaży może wpływać na pogorszenie wyniku Spółki poza okresami wzmożonego popytu rynkowego i powinno być brane pod uwagę przy ocenie wyników finansowych Emitenta.

j. Ryzyko wystąpienia nieprzewidzianych zjawisk

Działalność oraz kondycja finansowa Spółki może zostać znacząco naruszona w przypadku wystąpienia nieprzewidzianych zjawisk, takich jak wybuch wojny bądź klęski żywiołowe.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

a. Ryzyko związane z krótkim okresem działalności operacyjnej.

Dostosowując się do zmian rynkowych, Emitent zmienił w 2011 roku profil działalności i w obecnej formie prowadzi działalność operacyjną od niedawna, a co za tym idzie nie posiada ugruntowanej i pewnej pozycji na rynku. Dalszy rozwój przedsiębiorstwa Emitenta uzależniony jest przede wszystkim od rozwoju rynku usług mobilnych i digital publishing w Polsce, od postępu w działalności inwestycyjnej oraz od zdolności Emitenta do pozyskiwania nowych klientów. Jeśli działania wykonywane przez Emitenta nie przyniosą spodziewanych zysków, bądź też jeśli nie do-

prowadzą do realizacji założonych celów inwestycyjnych, wówczas może mieć to negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta, a tym samym narazić nabywców akcji Emitenta na straty.

b. Ryzyka związane z umowami

Działalność Spółki zależy od umów z wieloma stronami w tym, lecz nie tylko, z dostawcami i klientami. Każda umowa przedstawia sobą zwykle znaczną wartość i dochód dla Spółki. Ponadto, niektóre z umów są regulowane przez prawo zagraniczne, co może tworzyć zarówno prawne i praktyczne trudności w przypadku sporu lub konfliktu.

c. Ryzyko związane z pogorszeniem warunków zawartych umów

Spółka jest wystawiona na ryzyko zmiany warunków umów zawartych m.in. z partnerami, domami mediowymi lub wydawcami. Nie można wykluczyć, że obecni partnerzy Spółki nie przedłużą umów, na bazie których Spółka świadczy obecnie usługi mobilne. Przyczyną takiej sytuacji może być np. agresywna działalność konkurencji bądź pojawienie się nowej technologii. Powyższe zmiany mogą mieć znaczący wpływ na finanse i rozwój Spółki.

d. Ryzyko umów powiązanych

Spółka i jej spółki zależne mogą działać na bazie umów podpisanych z podmiotami powiązanymi. Istnieje ryzyko, że warunki tych umów mogą odbiegać od standardów rynkowych. Spółka dokłada starań, aby wszystkie umowy z podmiotami powiązanymi były zawierane na rynkowych zasadach, jednak nie da się wykluczyć ryzyka, że niektóre umowy mogą być postrzegane jako zawarte nie na zasadach rynkowych.

e. Ryzyko związane z konkurencją

Emitent prowadzi działalność na wysoce konkurencyjnym rynku, który jednocześnie jest rynkiem nowym i nieprecyzyjnie zwymiarowanym. Nie ma pewności, że Spółka będzie w stanie odpowiedzieć na działania istniejących i nowych konkurentów. Dodatkowo w związku z faktem, że rynek ten jest we wczesnej fazie rozwoju, trudno jest precyzyjnie określić jego strukturę oraz przyszłą dynamikę i kierunek zmian konkurencyjności. Konkurencja może więc mieć negatywny wpływ na wyniki operacyjne Spółki, zyski i kondycję finansową Spółki.

f. Uzależnienie od kluczowych pracowników

Działalność Emitenta i perspektywy jego dalszego rozwoju są w dużej mierze uzależnione od kompetencji, zaangażowania, lojalności i doświadczenia pracowników, w tym zwłaszcza kluczowej kadry menedżerskiej. W celu zapobieżenia utraci takich pracowników, Emitent będzie kładł nacisk na zaimplementowanie systemów motywacyjnych dla jego kluczowych pracowników, które będą zachęcały do efektywnej pracy i uzależniały ich wynagrodzenie od zaangażowania w działalność operacyjną

oraz od uzyskiwanych wyników. Dodatkowo w wyniku wniesienia udziałów Optizen Labs na kapitał zakładowy Spółki, część kluczowych pracowników Emitenta, w tym m.in. Prezes Zarządu Emitenta, wszedł w posiadanie znaczącego pakietu akcji Emitenta. Nie można jednak całkowicie wykluczyć ryzyka odejścia niektórych członków kadry kierowniczej i innych kluczowych pracowników. Ponadto nie ma także pewności, że Emitent będzie w stanie w przyszłości zatrudnić wystarczającą liczbę pracowników o odpowiedniej wiedzy i kwalifikacjach. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta.

g. Ryzyko związane z możliwością prowadzenia działalności konkurencyjnej przez pracowników Emitenta

Spółka ponosi ryzyko odejścia kluczowych pracowników i prowadzenia przez nich konkurencyjnej działalności gospodarczej względem Spółki. Utrata na rzecz konkurencji doświadczonych pracowników, zwłaszcza na młodym i dynamicznie rosnącym rynku, mogłaby doprowadzić do znacznego pogorszenia wyników i kondycji finansowej Spółki.

h. Ryzyko walutowe

W swojej strategii rozwojowej Emitent bierze pod uwagę możliwość zawarcia umów z zagranicznymi dostawcami, co naraziłoby Emitenta na ryzyko walutowe. Zmiany kursu walutowego na niekorzyść Emitenta mogą mieć wpływ na wzrost zobowiązań w transakcjach zagranicznych w przeliczeniu na walutę krajową, których wzrost może doprowadzić do pogorszenia wyniku finansowego Spółki.

i. Ryzyko związane z niepowodzeniem strategii Spółki

Z uwagi na fakt, że Emitent działa na rynku znajdującym się w początkowej fazie rozwoju, o stosunkowo krótkiej historii, obarczonym wysokim ryzykiem nieprzewidywalności oraz zmienności, Spółka narażona jest na ryzyko związane z nieadekwatnością przyjętej strategii do warunków rynkowych, w szczególności założeń dotyczącej zapotrzebowania klientów na oferowane usługi. Nieprawidłowość założeń będących podstawą przyjętej strategii może mieć negatywny wpływ na wynik finansowy Spółki.

j. Ryzyko złego zarządzania

Spółka znajduje się tuż przed okresem dynamicznego wzrostu i rozwoju. Istnieje ryzyko, że obecne procedury i procesy mogą się okazać niewystarczająco dopracowane. Konieczne będzie też poszerzanie i przebudowa zespołu o osoby spoza dotychczasowych pracowników będących najdłużej związanych z firmą. Ponadto, istnieje też ryzyko braku umiejętności Zarządu Spółki lub braku możliwości zbudowania przez Zarząd sprawnego zespołu. Spółka działa na nowym rynku, na którym nie ma

jeszcze doświadczonych managerów, co skutkuje brakiem kadr i koniecznością inwestycji w ich wykształcenie.

k. Ryzyko związane z działalnością spółek zależnych

Struktura prawna Grupy Emitenta podlega w dalszym ciągu ustaleniom i istnieje ryzyko, że jej ostateczna forma będzie inna niż przewidywana. Ponadto, zmiana struktury prawnej Grupy Emitenta może pociągnąć za sobą konieczność poniesienia kosztów podatkowych. Zmiana struktury prawnej Grupy Emitenta, nieprawidłowość przyjętych założeń co do jej ostatecznej formy oraz ewentualne konflikty interesów wynikające ze struktury prawnej mogą mieć wpływ zarówno na wynik finansowy Spółki, jak i na ewentualne rozwodnienie akcjonariatu.

l. Ryzyko wizerunkowe

Działalność Spółki w dużej mierze zależy od jej wizerunku wśród wydawców, partnerów i domów mediowych. Istnieje ryzyko, że mimo starań dokładanych przez Spółkę jej reputacja może się pogorszyć, co negatywnie odbiłoby się na wynikach i kondycji finansowej Spółki. Dlatego też Spółka robi wszystko, aby być postrzegana jako transparentna i dynamicznie rozwijająca się firma.

m. Ryzyko związane z awariami sprzętu komputerowego

Działalność Emitenta wymaga wykorzystania komputerów oraz serwerów, dlatego nie można wykluczyć ryzyka ich awarii, które mogą spowodować czasowe obniżenie jakości świadczonych przez Spółkę usług, czasowe ich zawieszenie oraz uszkodzenie lub, w skrajnym wypadku, zniszczenie lub wyciek przechowywanych danych. Ewentualna awaria może mieć więc negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego wyniki finansowe oraz reputację.

n. Ryzyko związane z awariami sieci GSM

Charakter świadczonych przez spółki powiązane z Emitentem usług nierozzerwalnie związany jest z wykorzystywaniem infrastruktury GSM, która może podlegać awariom. Powstałe awarie sieci GSM mogą spowodować czasową niezdolność do świadczenia usług. Może to mieć bezpośredni wpływ na spadek przychodów, a co za tym idzie pogorszenie wyników finansowych Emitenta, jak również na niezadowolenie klientów, a w konsekwencji spadek popularności i wiarygodności Spółki.

o. Ryzyko niespłacalności należności od odbiorców

Umowy o świadczeniu określonych usług, które są podstawą przychodów Emitenta, zawierają ustalenia dotyczące terminów płatności. Istnieje ryzyko, że odbiorca nie dotrzyma ustalonych terminów. Dodatkowo, biorąc pod uwagę charakter sprzedawanych usług i ich dostosowanie do specyfiki wymagań klienta, Emitent może mieć problem ze zbyciem nieopłaconej usługi na rzecz innego odbiorcy. Wystąpienie powyższych ryzyk może skutkować ograniczeniem płynności finansowej Spółki.

p. Ryzyko związane z brakiem doświadczenia w wypełnianiu obowiązków spółki Publicznej

Zarząd Emitenta nie posiada doświadczenia w wypełnianiu obowiązków związanych z wymogami wobec spółki publicznej, w szczególności obowiązków informacyjnych i sprawozdawczych. Emitent jest świadomy sankcji związanych z niewykonaniem lub nieodpowiednim wykonywaniem tych obowiązków i zamierza wypełniać je w należyty sposób, biorąc pod uwagę konieczność zapewnienia bezpieczeństwa obrotu giełdowego oraz ochrony interesów inwestorów. Do wspomnianych sankcji należą kary nakładane przez Komisję Nadzoru Finansowego, w tym wykluczenie, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, lub nałożenie kary pieniężnej, oraz kary wynikające z regulaminu GPW, nakładane przez Zarząd Giełdy i Sąd Giełdowy. Spółka podejmie wszelkie działania, aby w sposób należyty wypełnić wszelkie nakładane na nią obowiązki informacyjne i sprawozdawcze, nie można jednak wykluczyć ryzyka, że wystąpią opóźnienia lub zaniedbania w realizacji takich działań, czego konsekwencją może być negatywne postrzeganie Emitenta i jego działalności, co może doprowadzić do pogorszenia wyników Emitenta.

q. Ryzyko związane z uprawnieniami osobistymi akcjonariusza MCI.Private Ventures FIZ do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej Spółki

Inwestorzy powinni wziąć pod uwagę, iż realizowanie przez MCI.Private Ventures FIZ uprawnienia osobistego do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej może prowadzić do tego, że większość członków Rady Nadzorczej nie będzie powoływana i odwoływana przez wszystkich akcjonariuszy w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia. Wynika to z faktu, że Rada Nadzorcza składa się z 5 członków, a akcjonariusz MCI przy aktualnej strukturze akcjonariatu może powoływać trzech członków Rady Nadzorczej. Powyższe uprawnienie obowiązuje również po wprowadzeniu akcji Emitenta do Alternatywnego Systemu Obrotu, aż do momentu, gdy MCI będzie posiadać mniej niż 25% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (szczegóły w Statucie Spółki, par. 15, pkt. 3).

r. Ryzyko związane z kontrolą Emitenta przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów

Emitent organizował konkursy i quizy przeprowadzane za pośrednictwem telefonów komórkowych. Obecnie tożsamą działalność prowadzi spółka w 100% zależna od Emitenta - M-Concepts Sp. z o.o. Przy prowadzeniu tego typu działalności należy mieć

w szczególności na względzie ryzyko kontroli ze strony Urzędu Ochrony Konkurencji

i Konsumentów. Bieżąca praktyka pokazuje, iż wszczynane są liczne postępowania przed Prezesem Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów mające na celu kon-

trołę zgodności konkursów i quizów z Ustawą o ochronie konkurencji i konsumentów.

W przypadku wykrycia nieprawidłowości w przeprowadzaniu konkursu Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na Spółkę lub M-Concepts karę pieniężną do 10% przychodów osiągniętych w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary.

s. Ryzyko związane ze sporami sądowymi, których Emitent jest stroną

Emitent jest stroną kilku postępowań sądowych, w tym postępowania przed Prezesem UOKiK. Rozstrzygnięcie tych postępowań na niekorzyść Emitenta negatywnie wpłynie na jego sytuację finansową i wiązać się będzie z obowiązkiem zapłaty kwot zasądzonych wyrokiem sądowym lub decyzją Prezesa UOKiK. Do najbardziej istotnych postępowań, których stroną jest Emitent, ze względu na wartość przedmiotu sporu należą: sprawa zawisła przed Prezesem UOKiK. Nie jest wykluczone, iż w stosunku do Emitenta zostaną wszczęte inne postępowania, poza postępowaniami aktualnie toczącymi się.

t. Ryzyko związane z wymogami ustawy o ochronie danych osobowych

Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych (Dz.U. z 2002 r., Nr 101, poz.926 z późn. zm.) nakłada na podmioty przetwarzające dane osobowe liczne obowiązki. Do najważniejszych obowiązków należy uzyskanie zgody osoby, której dane dotyczą, na przetwarzanie danych osobowych, rejestracja posiadanych przez dany podmiot zbiorów danych, obowiązek informacyjny wobec osób, których dane osobowe są przetwarzane (art. 24 ust. 1 ustawy), zapewnienie środków technicznych i organizacyjnych zapewniających ochronę przetwarzanych danych osobowych odpowiednią do zagrożeń oraz kategorii danych objętych ochroną (art. 36 ustawy). W przypadku gdyby Generalny Inspektor Ochrony Danych Osobowych uznał, że Emitent nie przestrzega wymogów ustawy o ochronie danych osobowych rodzi to ryzyko nałożenia na Emitenta grzywny. Działalność Emitenta w dużym stopniu podlega pod rygory ustawy o ochronie danych osobowych. Nie można wykluczyć, iż Emitent w zakresie swojej działalności narusza wskazane powyżej obowiązki, w związku z czym zobowiązany będzie ponieść sankcje przewidziane w ustawie.

u. Ryzyko związane z prawami autorskimi

Emitent w ramach swojej działalności zawiera liczne umowy, na podstawie których przenoszone są na niego autorskie prawa majątkowe lub udzielane są na jego rzecz licencje. Istnieje ryzyko, iż przenoszący majątkowe prawa autorskie lub udzielający licencji mogą kwestionować korzystanie przez Emitenta z utworów w rozumienia prawa autorskiego, z uwagi na nieprzeniesienia praw autorskich na określonych polach eksploatacji.

v. Ryzyko związane z uznaniem konkursów organizowanych przez spółkę zależną Emitenta jako podlegających rygorom ustawy o grach hazardowych

Grami losowymi są gry o wygrane pieniężne lub rzeczowe, których wynik w szczególności zależy od przypadku, a warunki gry określa regulamin. Zaliczamy do nich m.in. loterie audiotekstowe, w których uczestniczy się przez odpłatne połączenie telefoniczne lub wysyłanie krótkich wiadomości tekstowych (SMS) z użyciem publicznej sieci telekomunikacyjnej, a podmiot urządzający loterię oferuje wygrane pieniężne lub rzeczowe. Z kolei stosownie do dyspozycji art. 7 ust. 2 ustawy o grach hazardowych loterie audiotekstowe mogą być urządzone, na podstawie udzielonego zezwolenia, wyłącznie przez spółki akcyjne lub spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Zdaniem Emitenta wynik urządzanych przez M-Concepts (spółkę zależną od Emitenta) konkursów nie zależy od przypadku, bowiem uczestnicy konkursów zobowiązani są do udzielania odpowiedzi na pytania, na podstawie których uzyskują punkty. Osoba z największą liczbą punktów wygrywa. W przypadku gdyby dyrektor izby celnej, udzielający zezwolenia na organizowanie loterii audiotekstowych, uznał, że organizowane przez M-Concepts konkursy podlegają reżimowi ustawy o grach hazardowych może zostać nałożona na M-Concepts kara pieniężna w wysokości do 100% przychodu uzyskanego z urządzanej gry.

w. Ryzyko uznania Emitenta za przedsiębiorcę telekomunikacyjnego

Emitent 7 lutego 2011 r. połączył się ze spółką Overnet Interactive Agency Sp. z o.o., spółką wpisaną do rejestru przedsiębiorców telekomunikacyjnych i w związku z tym jako następca prawny został wpisany do wskazanego rejestru. W opinii Emitenta, Emitent nie prowadzi jednak działalności, która mogłaby być uznana za działalność telekomunikacyjną i stąd Emitent nie powinien podlegać wpisowi do rejestru przedsiębiorców telekomunikacyjnych. W związku z tym Emitent podjął działania skutkujące wykreśleniem Emitenta z rejestru. W przypadku gdyby prezes Urzędu Komunikacji Elektronicznej uznał, iż Emitent wykonuje jednak taką działalność, a nie jest wpisany do rejestru, rodzić to będzie ryzyko nałożenia na Emitenta kary pieniężnej. Z drugiej Strony pozostawanie Emitenta w rejestrze przedsiębiorców telekomunikacyjnych, w przypadku gdy Emitent nie wykonuje działalności telekomunikacyjnej, stwarza dla Emitenta ryzyko konieczności uczestniczenia w dopłacie zgodnie z art. 95 Prawa Telekomunikacyjnego (Dz. U. Nr 171, poz. 1800, z późn. zm.) na rzecz przedsiębiorcy wyznaczonego do świadczenia usługi powszechnej, o której mowa w art. 81 ust. 1 - 3 Prawa Telekomunikacyjnego.

x. Ryzyko związane z przesyłaniem niezamówionej informacji handlowej

Emitent w ramach swojej działalności przesyła różnego rodzaju informacje handlowe. Istnieje ryzyko, iż niektóre informacje handlowe kierowane za pomocą środków komunikacji elektronicznej mogą zostać uznane za niezamówione w rozumieniu

przepisów Ustawy o świadczeniu usług drogą elektroniczną. Przesyłanie przez Spółkę informacji handlowych drogą elektroniczną bez zgody konsumenta należy rozpatrywać w kontekście naruszenia art. 10 ust. 1 Ustawy o świadczeniu usług drogą elektroniczną. W takim przypadku może zostać nałożona na Emitenta grzywna.

- y. Ryzyko związane z uznaniem działań Emitenta jako nieuczciwe praktyki rynkowe
W ramach swojej działalności Emitent podejmuje liczne działania w stosunku do konsumentów. Istnieje ryzyko, iż niektóre działania Emitenta mogą być uznane za nieuczciwą praktykę rynkową, o której mowa w ustawie z dnia 23 sierpnia 2007 roku o przeciwdziałaniu nieuczciwym praktykom rynkowym. W takim przypadku może zostać nałożona na Emitenta grzywna, a konsument, którego interes został zagrożony lub naruszony, może żądać od Emitenta m.in. naprawienia szkody na zasadach ogólnych.
- z. Ryzyko rozwiązania umów istotnych dla Emitenta
Emitent w ramach swojej działalności jest stroną umów będących istotnym elementem jego działalności. Istotne z punktu widzenia Emitenta są przede wszystkim umowy z przedsiębiorcami telekomunikacyjnymi w przedmiocie dostępu do kanałów komunikacji operatorów telefonii komórkowej, które umożliwiają Emitentowi wykorzystanie z cudzej sieci telekomunikacyjnej do dystrybucji własnych produktów i usług. Istnieje ryzyko, iż partnerzy Emitenta wypowiedzą umowy zawarte z Emitentem lub będą usiłowali doprowadzić do ich zmiany na mniej korzystnych dla Emitenta warunkach. Sytuacja taka może skutkować pogorszeniem się sytuacji ekonomicznej Emitenta, w tym przede wszystkim z uwagi na zmniejszenie dochodów Emitenta, jak również czasowym wstrzymaniem realizacji niektórych usług.

IV. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013

Zarząd Spółki oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Optizen Labs S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Jacek Czynałtis, Prezes Zarządu Optizen Labs S.A.

V. Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Spółki Optizen Labs S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, tj.

Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie (kod poczt. 03-731), przy ul. Targowej 20A (podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych nr ewid. 68), zarejestrowaną w Sądzie dla miasta stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy – KRS nr 0000061094, NIP 5260014757, reprezentowaną przez Prezesa Zarządu Pana Marcina Grzywacza

został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Jacek Czynałtis, Prezes Zarządu Optizen Labs S.A.

VI. Informacja na temat stosowania zasad „Dobre praktyki Spółek notowanych na NewConnect”

Informacja Optizen Labs S.A. w przedmiocie przestrzegania przez spółkę zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.

TAK, Z WYJĄTKIEM TRANSMISJI OBRAD WALNEGO ZGROMADZENIA PRZEZ INTERNET W OCENIE SPÓŁKI KOSZTY ZWIĄZANE Z TRANSMISJĄ OBRAD SĄ NIEWSPÓŁ MIERNE DO EWENTUALNYCH KORZYŚCI. JEDNOCZEŚNIE JEDNAK SPÓŁKA ZAPEWNI, ŻE BĘDZIE RZETELNIE UDOSTĘPNIĄĆ INFORMACJE NA TEMAT PRZEDMIOTU OBRAD WALNEGO ZGROMADZENIA WSZYSTKIM AKCJONARIUSZOM KAŻDĄ DROGĄ POZA TRANSMISJĄ INTERNETOWĄ.

2. Spółka zapewnia efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.

TAK

3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:

3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)

TAK

3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychody

TAK

3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku

TAK

3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki

TAK

3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki

NIE, CZŁONKOWIE RADY NADZORCZEJ NIE BYLI PROSZENI O PRZEKAZYWANIE TAKICH INFORMACJI. SPÓŁKA PODEJMIE WSZELKIE DZIAŁANIA I ZALECI PRZEWODNICZĄCEMU RADY UZYSKANIE STOSOWNYCH OŚWIADCZEŃ, A PO ICH UZYSKANIU INFORMACJE ZOSTANĄ OPUBLIKOWANE

3.6. dokumenty korporacyjne spółki

TAK

3.7. zarys planów strategicznych spółki

NIE

3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),

NIE, SPÓŁKA NIE PUBLIKOWAŁA PROGNOZ NA 2012 ROK

3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie

TAK

3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami

TAK

3.11. skreślony

3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe

TAK

3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych

NIE

3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych

TAK – W RAPORTACH BIEŻĄCYCH

3.15. skreślony

3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania

NIE DOTYCZY

3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem

NIE DOTYCZY

3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy

JEŚLI PRZERWY W OBRADACH WYSTĄPIĄ, SPÓŁKA BĘDZIE WYPEŁNIAĆ TĘ ZASADĘ

3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy

TAK

3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,

TAK

3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy

NIE

3.22. skreślony

Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.

TAK

4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.

TAK

5. Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.

NIE. SPÓŁKA W CIĄGU NAJBLIŻSZYCH KILKUNASTU TYGODNI ROZWAŻY WYKORZYSTYWANIE STRONY WWW.GPWINFOSTREFA.PL DO POLITYKI INFORMACYJNEJ Z INWESTORAMI.

6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.

TAK, SPÓŁKA MA ZAWARTĄ UMOWĘ Z NOBILIS PARTNERS POLEWCZAK GŁADYSZ GROCHOLSKI SPÓŁKA KOMANDYTOWA Z SIEDZIBĄ W WRASZAWIE.

7. W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.

TAK.

8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.

TAK.

9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym:

9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej.

NIE

9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.

NIE.

10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.

TAK

11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.

TAK

12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.

TAK

13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.

TAK

13a. W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

NIE DOTYCZY. ŻADEN Z AKCJONARIUSZY NIE POSIADA POWYŻEJ 50% AKCJI SPÓŁKI.

14. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.

NIE DOTYCZY.

15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.

NIE DOTYCZY

16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca.

NIE

Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:

- informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,
- zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,
- informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,
- kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego

NIE.

16a. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.

TAK

17. skreślony

VII. SPRAWOZDANIE FINANSOWE OPTIZEN LABS S.A. ZA ROK 2013

**WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OPTIZEN LABS S.A.
ZA ROK 2013**

1. Dane Spółki: OPTIZEN LABS S.A.
ul. Wita Stwosza 18
02-661 Warszawa.
2. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy, dnia 1 kwietnia 2003 r. pod numerem 0000156844.

Dnia 26 kwietnia 2012 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę nazwy spółki z Telecom Media S.A. na OPTIZEN LABS S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest : działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych (PKD – 59.20 Z), reprodukcja zapisanych nośników informacji (PKD – 18.20.Z), działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej (PKD – 61.20 Z)

3. Sprawozdanie obejmuje okres od 01 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku.
4. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.
5. Korekta błędów podstawowych za 2012 rok.

W wyniku nabycia w 2012 roku 100% udziałów w Optizen Spółce z o.o., Optizen Labs S.A. dokonała przeniesienia zorganizowanego ośrodka przychodów ze Spółki z o.o. do Spółki Akcyjnej. W wyniku powyższego procesu, wszelkie prawa (przychody) wynikające z posiadanego przez Spółkę z o.o. ośrodka przychodów zostały przeniesione na Spółkę Akcyjną i wykazane w sprawozdaniu za 2012 rok jako wartość firmy.

W 2013 roku Spółka Optizen Labs S.A. dokonała korekty księgowania powyższej transakcji, w wyniku której prawa wynikające z umowy z Adobe zostały zaprezentowane w pozostałych wartościach niematerialnych i prawnych. Okres amortyzacji wynosi 10 lat, zgodnie z przyjętym w poprzednim roku okresem amortyzacji wartości firmy.

Dodatkowo, w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego utworzono rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 2 286 933,- zł i odniesiono ją w całości na wynik z lat ubiegłych.

Dane za 2012 rok prezentowane w niniejszym sprawozdaniu, to dane zmodyfikowane i doprowadzone do porównywalności z danymi za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one w Bilansie pozycje „Wartości niematerialne i prawne” – zmiana prezentacji z „Wartości firmy” do „Pozostałych wartości niematerialnych i prawnych” oraz w Rachunku zysków i strat przeniesienie amortyzacji w kwocie 401 216,40 zł. z „Pozostałych kosztów operacyjnych” do „Amortyzacji” środków trwałych i WNiP prezentowanej w kosztach ogólnych.

6. Znaczące zasady rachunkowości i stosowane metody wyceny przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przedstawiają się następująco :

5.1. Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz.1223 z późniejszymi zmianami) przy założeniu kontynuacji działalności Jednostki.

Sprawozdanie finansowe sporządzono także w oparciu o rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.(DZ.U.nr 149 poz.1674).

Zasady rachunkowości wprowadzone zostały zarządzeniem Zarządu z dnia 15 marca 2005 roku.

- 5.2.** Na dzień bilansowy wykazane w bilansie aktywa i pasywa wyceniono według

następujących zasad rachunkowości:

- a) Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowy majątek trwały wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Majątek jest amortyzowany dla celów bilansowych według stawek odzwierciedlających okres ekonomicznej użyteczności, a dla celów podatkowych według stawek określonych w Zał. nr 1 do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Niskowartościowe składniki majątkowe o wartości nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania. Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności dla wartości niematerialnych

i prawnych kształtuje się następująco:

- | | |
|--------------------------------------|--------|
| • patenty, licencje, znaki firmowe | 5 lat |
| • oprogramowanie komputerowe | 2 lata |
| • inne wartości niematerialne prawne | 5 lat |

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

- urządzenia techniczne i maszyny 3 lata
- środki transportu 5 lat
- inne środki trwałe 5 lat

b) Środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia w przypadku ich wykonywania systemem gospodarczym.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

c) Długoterminowe aktywa finansowe – według ceny nabycia pomniejszonej o odpis

z tytułu trwałej utraty wartości. Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

d) Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wycenia się według wartości nominalnej

Rezerwę na podatek dochodowy odroczony wylicza się w oparciu o przejściowe różnice spowodowane odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w myśl ustawy i przepisów podatkowych, które

w przyszłości spowodują zwiększenie podatku dochodowego od osób prawnych. Nadwyżka dodatnich przejściowych różnic nad ujemnymi, po przemnożeniu przez obowiązującą stawkę podatku dochodowego od osób prawnych zaliczana jest do obowiązujących obciążeń wyniku finansowego netto jako rezerwa na podatek dochodowy odroczony. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych

i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty.

e) Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy, pomniejszone o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości, z tego:

materiały – ewidencjonowane są w przypadku zakupów krajowych - według cen zakupu, a w przypadku zakupów z importu - według ceny nabycia.

towary – wyceniane są według ceny nabycia.

- f) Należności wycenia się w kwotach wymagających zapłaty, pomniejszonych o odpisy aktualizujące. Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu NBP z tego dnia, dla danej waluty.
- g) W związku z przyjętymi zasadami uznawania przychodów, o której jest mowa w punkcie 5.3 wprowadzenia, należności na dzień bilansowy są prezentowane w wysokości kwot faktycznie zarobionych ale jeszcze nie wymagalnych.
- h) Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne przeliczane są na dzień bilansowy według średniego kursu NBP z tego dnia, dla danej waluty.
- i) Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dotyczą kosztów przyszłych okresów sprawozdawczych. Wykazuje się je w wartości nominalnej.
- j) Kapitał (fundusz) własny wykazuje się według stanu na dzień bilansowy, w wartości nominalnej, z podziałem na jego składniki.
- k) Rezerwy na zobowiązania tworzy się na przypadające na dany okres, ale jeszcze nie poniesione koszty, znane jednostce ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wysokości.
- l) Zobowiązania długoterminowe wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty.
- m) Zobowiązania krótkoterminowe wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim NBP z tego dnia, dla danej waluty. Z uwagi na przyjętą zasadę rozpoznawania kosztów, opisaną w punkcie 5.3 wprowadzenia, prezentowane w bilansie zobowiązania, zawierają oszacowaną wartość zobowiązań, które na dzień bilansowy jeszcze nie zapadły.
- n) Fundusze specjalne wykazuje się w wartości nominalnej, wynikającej z ksiąg, po przeprowadzeniu na dzień bilansowy, weryfikacji ich zapisów.
- o) Inne rozliczenia międzyokresowe wykazuje się w zweryfikowanej, nominalnej wartości stanu na dzień bilansowy już otrzymanych aktywów, które jednak staną się przychodem dopiero w przyszłych okresach.
- p) Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy spełnia warunki określone w art. 3 ust. 4 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez szacowany okres użytkowania środka trwałego.

5.3. Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięcia

i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwe należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą. Spółka prowadzi ewi-

dencję kosztów
w układzie rodzajowym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz przychody finansowe i koszty finansowe.

Wynik finansowy brutto koryguje bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz rozliczenie podatku odroczonego za dany rok.

5.4. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Warszawa, dnia 02 lipca 2014 r.

Jacek Czynałtis
Prezes Zarządu, Optizen Labs S.A.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Surgiewicz
03-204 Warszawa, ul. Łabiszyńska 23 m.174
Regon 015193295 NIP 524-185-70-93

Bilans - Aktywa	Na dzień 31.12.2013 roku	Na dzień 31.12.2012 roku zmodyfikowany
A. AKTYWA TRWAŁE	12 586 461,29	14 154 461,68
<i>I. Wartości niematerialne i prawne</i>	10 588 886,31	11 960 020,73
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	132 259,91	249 745,13
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	10 456 626,40	11 710 275,60
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<i>II. Rzeczowe aktywa trwałe</i>	96 188,98	137 141,95
1. Środki trwałe	96 188,98	137 141,95
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	5 975,15
d) środki transportu	96 188,98	131 166,80
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<i>III. Należności długoterminowe</i>	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-
<i>IV. Inwestycje długoterminowe</i>	1 503 500,00	1 503 500,00
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 503 500,00	1 503 500,00
a) w jednostkach powiązanych	1 503 500,00	1 503 500,00
- udziały lub akcje	1 503 500,00	1 503 500,00
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
<i>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	397 886,00	553 799,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	397 886,00	553 799,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	1 237 055,21	1 218 806,28
<i>I. Zapasy</i>	-	-
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-
<i>II. Należności krótkoterminowe</i>	449 659,99	261 115,94
1. Należności od jednostek powiązanych	45 932,18	55 200,54

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	45 932,18	15 200,54
- do 12 miesięcy	45 932,18	15 200,54
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	40 000,00
2. Należności od pozostałych jednostek	403 727,81	205 915,40
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	395 062,43	182 814,88
- do 12 miesięcy	395 062,43	182 814,88
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	275,00
c) inne	8 665,38	22 825,52
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	183 270,84	208 334,54
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	183 270,84	208 334,54
a) w jednostkach powiązanych	159 990,49	200 000,00
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	159 990,49	200 000,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	23 280,35	8 334,54
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	23 280,35	8 334,54
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	604 124,38	749 355,80
AKTYWA RAZEM :	13 823 516,50	15 373 267,96

Warszawa, dnia 02.07.2014 r.

Jacek Czynajtis
Prezes Zarządu, Optizen Labs S.A.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Surgiewicz
03-204 Warszawa, ul. Łabiszyńska 23 m.174
Regon 015193295 NIP 524-185-70-93

Bilans - Pasywa	Na dzień 31.12.2013 roku	Na dzień 31.12.2012 roku
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	10 530 276,17	13 568 362,15
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	579 941,90	579 941,90
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
III. Udziały (akcje) własne	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	19 009 849,45	19 009 849,45
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(8 232 131,20)	(4 865 469,08)
VIII. Zysk (strata) netto	(827 383,98)	(1 155 960,12)
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 293 240,33	1 804 905,81
I. Rezerwy na zobowiązania	2 424 130,08	670 000,54
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 982 009,00	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	442 121,08	670 000,54
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	442 121,08	670 000,54
II. Zobowiązania długoterminowe	60 088,18	96 648,80
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	60 088,18	96 648,80
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) inne	60 088,18	96 648,80
III. Zobowiązania krótkoterminowe	809 022,07	1 038 256,47
1. Wobec jednostek powiązanych	142 917,55	274 171,23
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	20 915,00	224 971,23
- do 12 miesięcy	20 915,00	224 971,23
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	122 002,55	49 200,00
2. Wobec pozostałych jednostek	666 104,52	764 085,24
a) kredyty i pożyczki	-	88 160,91
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	506 046,62	579 919,45
- do 12 miesięcy	506 046,62	579 919,45
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-

<i>g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń</i>	93 992,92	53 468,67
<i>h) z tytułu wynagrodzeń</i>	64 370,60	42 202,13
<i>i) inne</i>	1 694,38	334,08
<i>3. Fundusze specjalne</i>	-	-
<i>IV. Rozliczenia międzyokresowe</i>	-	-
<i>1. Ujemna wartość firmy</i>	-	-
<i>2. Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	-	-
<i>- długoterminowe</i>	-	-
<i>- krótkoterminowe</i>	-	-
PASYWA RAZEM :	13 823 516,50	15 373 267,96

Warszawa, dnia 02.07.2014.

Jacek Czynaajtis
Prezes Zarządu, Optizen Labs S.A.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Surgiewicz
03-204 Warszawa, ul. Łabiszyńska 23 m.174
Regon 015193295 NIP 524-185-70-93

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)	Za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku	Za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku zmodyfi- kowany
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	3 243 799,69	1 867 777,29
- od jednostek powiązanych	-	702 652,02
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 243 799,69	1 867 777,29
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIA- ŁÓW, w tym:	2 345 700,31	1 919 441,23
- jednostkom powiązanym	-	746 103,08
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 345 700,31	1 919 441,23
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	898 099,38	(51 663,94)
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	-	-
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	2 015 145,28	936 873,33
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	(1 117 045,90)	(988 537,27)
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	294 041,46	1 955 495,92
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	6 080,55
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	294 041,46	1 949 415,37
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	84 099,39	2 163 241,80
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	84 099,39	2 163 241,80
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	(907 103,83)	(1 196 283,15)
J. PRZYCHODY FINANSOWE	67 852,67	30 126,32
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	67 852,67	14 149,47
- od jednostek powiązanych	35 590,62	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	-	15 976,85
K. KOSZTY FINANSOWE	60 912,82	40 472,29
I. Odsetki, w tym:	42 701,65	31 081,36
- dla jednostek powiązanych	2 002,55	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	18 211,17	9 390,93
L. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)	(900 163,98)	(1 206 629,12)
M. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (M.I.-M.II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L±M)	(900 163,98)	(1 206 629,12)
O. PODATEK DOCHODOWY	(72 780,00)	(50 669,00)
- część bieżąca	-	-
- część odroczone	(72 780,00)	(50 669,00)
P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘK-	-	-

SZENIA STRATY		
N. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)	(827 383,98)	(1 155 960,12)

Warszawa, dnia 02.07.2014r.

Jacek Czynajtis
Prezes Zarządu, Optizen Labs S.A.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Surgiewicz
03-204 Warszawa, ul. Łabiszyńska 23 m.174
Regon 015193295 NIP 524-185-70-93

Rachunek przepływów pieniężnych	Za okres 01.01. do 31.12.2013 roku	Za okres 01.01. do 31.12.2012 roku
<i>I. Zysk (strata netto)</i>	-827 383,98	-1 155 960,12
<i>II. Korekty razem</i>	967 051,32	1 443 311,41
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych		
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych		
3. Amortyzacja	1 411 929,59	228 831,42
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	157,80	
7. Zmiana stanu rezerw	1 754 129,54	-353 576,50
8. Zmiana stanu zapasów	0,00	12 929,63
9. Zmiana stanu należności	-3 303,12	868 792,64
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-141 073,49	-359 963,19
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	155 913,00	1 046 297,41
12. Inne korekty - korekta błędów podstawowych za 2012r.	-2 210 702,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	139 667,34	287 351,29
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
<i>I. Wpływy</i>	0,00	516 453,33
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	516 453,33
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
<i>II. Wydatki</i>	0,00	13 305 800,96
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	11 706 618,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	1 599 182,96
a) w jednostkach powiązanych	0,00	1 599 182,96
- nabycie aktywów finansowych	0,00	1 500 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	99 182,96
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00

- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-12 789 347,63
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	0,00	12 603 909,50
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	12 603 909,50
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	124 721,53	108 040,73
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	88 160,91	73 623,54
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	36 560,62	34 417,19
8. Odsetki		
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-124 721,53	12 495 868,77
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	14 945,81	-6 127,57
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	14 945,81	-6 127,57
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	8 334,54	14 462,11
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	23 280,35	8 334,54
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Warszawa, dnia 02.07.2014 r.

Jacek Czynaajtis
Prezes Zarządu, Optizen Labs S.A.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Surgiewicz
03-204 Warszawa, ul. Łabiszyńska 23 m.174
Regon 015193295 NIP 524-185-70-93

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku	Za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 568 362,15	2 120 412,77
- korekty błędów podstawowych	(2 210 702,00)	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	11 357 660,15	2 120 412,77
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	579 941,90	362 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	217 941,90
a) zwiększenie (z tytułu)	-	217 941,90
- emisji akcji /wydania udziałów	-	217 941,90
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia akcji	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	579 941,90	579 941,90
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	19 009 849,45	6 623 881,85
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	12 385 967,60
a) zwiększenie (z tytułu)	-	12 858 570,10
- podziału zysku (ustawowo)	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	12 858 570,10
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	472 602,50
- połączenie Spółek	-	-
- koszty wejścia Spółki na NewConnect	-	472 602,50
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	19 009 849,45	19 009 849,45
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(4 865 469,08)	(3 943 398,94)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- połączenie spółek	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty z lat ubiegłych	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(4 865 469,08)	(3 943 398,94)
- korekty błędów podstawowych	(2 210 702,00)	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(7 076 171,08)	(3 943 398,94)
a) zwiększenie (z tytułu)	(1 155 960,12)	(922 070,14)
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	(1 155 960,12)	(922 070,14)
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-

- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(8 232 131,20)	(4 865 469,08)
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(8 232 131,20)	(4 865 469,08)
8. Wynik netto	(827 383,98)	(1 155 960,12)
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	(827 383,98)	(1 155 960,12)
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 530 276,17	13 568 362,15
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Warszawa, dnia 02.07.2014 r.

Jacek Czynajtis
Prezes Zarządu, Optizen Labs S.A.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Surgiewicz
03-204 Warszawa, ul. Łabiszyńska 23 m.174
Regon 015193295 NIP 524-185-70-93

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

OPTIZEN LABS S.A.

ZA ROK 2013

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych

W roku obrotowym nie poniesiono nakładów na niefinansowe aktywa trwałe.

Na moment sporządzenia sprawozdania finansowego planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe na rok następny nie są możliwe do oszacowania, ale nie powinny pod względem wartości znacząco odbiegać od tych w okresie sprawozdawczym. Spółka nie poniosła nakładów na ochronę środowiska, nie planuje ich ponieść również w roku następnym.

a. Wartości niematerialne i prawne

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.							
L p.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Pozostałe	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto							
1	BO 01.01.2013	587 426,10	12 036 492,00	214 343,29	82 500,00	0,00	12 920 761,39
2	Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	12 036 492,00	0,00	12 036 492,00
-	zakup						0,00
-	korekta błędów podst.				12 036 492,00		12 036 492,00
3	Zmniejszenia:	0,00	12 036 492,00	26 705,08	0,00	0,00	12 063 197,08
-	sprzedaż						0,00
-	korekta błędów podst.		12 036 492,00	26 705,08			12 063 197,08
4	BZ 31.12.2013	587 426,10	0,00	187 638,21	12 118 992,00	0,00	12 894 056,31
Umorzenie							
5	BO 01.01.2013	337 680,97	401 216,40	139 343,29	82 500,00	0,00	960 740,66
6	Zwiększenia:	117 485,22	0,00	50 000,00	1 604 865,60	0,00	1 772 350,82
-	amortyzacja za okres	117 485,22		50 000,00	1 203 649,20		1 371 134,42
-	korekta błędów podst.				401 216,40		401 216,40
7	Zmniejszenia:	0,00	401 216,40	26 705,08	0,00	0,00	427 921,48
-	sprzedaż						0,00
-	korekta błędów podst.		401 216,40	26 705,08			427 921,48
8	BZ 31.12.2013	455	0,00	162 638,21	1 687	0,00	2 305

		166,19			365,60		170,00
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych							
9	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0,00					0,00
Netto							
1		249	11 635				11 960
0	BO 01.01.2013	745,13	275,60	75 000,00	0,00	0,00	020,73
1		132			10 431		10 588
1	BZ 31.12.2013	259,91	0,00	25 000,00	626,40	0,00	886,31

Dnia 08 maja 2012 roku Optizen Labs S.A. w drodze aktu notarialnego dokonała podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji imiennych serii C, które zostały pokryte w całości wkładami niepieniężnymi w postaci udziałów spółki Optizen Sp. z o.o., które łącznie stanowią 100% kapitału zakładowego tej spółki.

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

Dzięki tej umowie i potencjalnym kontraktom, jakie spółka miała zawrzeć z największymi wydawcami w Polsce i Europie, biegły rewident AT Partner wycenił wartość spółki Optizen sp. z o.o., dokonując średniej ważonej dwóch metod: zdyskontowanych przepływów pieniężnych w oparciu o prognozy finansowe za lata 2012-2014 i metodę porównawczą w odniesieniu do spółek z branży mobilnej na kwotę 12.036.492 zł.

W wyniku nabycia 100% udziałów w Spółce z o.o. Optizen Labs S.A. dokonała przeniesienia zorganizowanego ośrodka przychodów ze Spółki z o.o. do Spółki Akcyjnej.

W wyniku powyższego procesu, wszelkie prawa (przychody) wynikające z posiadanego przez Spółkę z o.o. ośrodka przychodów zostały przeniesione na Spółkę Akcyjną i wykazane w sprawozdaniu za 2012 rok jako wartość firmy.

W 2013 roku Spółka Optizen Labs S.A. dokonała korekty księgowania powyższej transakcji, w wyniku której prawa wynikające z umowy z Adobe zostały zaprezentowane w pozostałych wartościach niematerialnych i prawnych. Okres amortyzacji wynosi 10 lat, zgodnie z przyjętym w poprzednim roku okresem amortyzacji wartości firmy.

Dodatkowo, w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego utworzono rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 2 286 933,- zł i odniesiono ją w całości na wynik z lat ubiegłych.

b. Środki trwałe

Zmiany w stanie środków trwałych od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.					
Lp.	Tytuł	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Wypożyczenie i inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto					
1	BO 01.01.2013	468 288,57	174 889,08	15 880,99	659 058,64
2	Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zakup	0,00	0,00		0,00
-	aport, połączenie spółek				0,00
-	inne	0,00			0,00
3	Zmniejszenia:	153 845,94	0,00	6 102,95	159 948,89
-	sprzedaż		0,00		0,00
-	inne	153 845,94		6 102,95	159 948,89
4	BZ 31.12.2013	314 442,63	174 889,08	9 778,04	499 109,75
Umorzenie					
5	BO 01.01.2013	462 313,42	43 722,28	15 880,99	521 916,69
6	Zwiększenia:	5 975,15	34 977,82	0,00	40 952,97
-	amortyzacja za okres	5 975,15	34 977,82	0,00	40 952,97
-	aport, połączenie spółek				0,00
-	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Zmniejszenia:	153 845,94	0,00	6 102,95	159 948,89
-	sprzedaż		0,00		0,00
-	inne	153 845,94		6 102,95	159 948,89
8	BZ 31.12.2013	314 442,63	78 700,10	9 778,04	402 920,77
Netto					
9	BO 01.01.2013	5 975,15	131 166,80	0,00	137 141,95
10	BZ 31.12.2013	0,00	96 188,98	0,00	96 188,98

W okresie sprawozdawczym Spółka nie poniosła kosztów na wytworzenie środków w budowie.

Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu Państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

W roku obrotowym nie dokonano pozaplanowych odpisów amortyzacyjnych.

c. Inwestycje długoterminowe

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU							
Lp	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe		Inne inwestycje długoterminowe	Razem
				w jednostkach powiązanych	w pozostałych jednostkach		
1	Wartość na dzień 01.01.2013			1 503 500,00			1 503 500,00
2	Zwiększenia (tytuły): nabycie spółek zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia (tytuły): odpis aktualizujący wartość udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Wartość na dzień 31.12.2013	0,00	0,00	1 503 500,00	0,00	0,00	1 503 500,00

2. Grunty użytkowane wieczysto

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

3. Nieamortyzowane i nieumarzane przez Spółkę środki trwałe, używane na podstawie umów leasingu, dzierżawy i podobnych

Spółka jest stroną umowy najmu lokalu biurowego przy ul. Wita Stwosza 18 w Warszawie, zawartej z krajowymi osobami fizycznymi, który stanowi jej siedzibę. Wartość lokalu nie została Spółce ujawniona przez wynajmującego.

4. Kapitał własny

Kapitał podstawowy Optizen Labs S.A. wynosi 579 941,90 zł. i dzieli się na 5.799.419 szt. akcji na okaziciela, o nominalnej wartości 0,10 zł każda.

Struktura własności kapitału podstawowego przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział (%)
Akcje serii A	3 620 000	362 000,00	62,42%
Akcje serii B	173 337	17 337,70	2,99%
Akcje serii C	2 006 082	200 608,20	34,59%
Ogółem	5 799 419	579 941,90	100,00%

5. Propozycje pokrycia straty za rok obrotowy.

Zarząd zamierza zwołać Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy oraz rekomendować akcjonariuszom Spółki podjęcie uchwały o pokryciu straty za 2013r. z przyszłych zysków Spółki.

6. Rezerwy na zobowiązania

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU						
L p	Wyszczególnienie (podać cel utworzenia rezerwy)	Wartość bilansowa na dzień 01.01.2013	Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2013	Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2012		Wartość bilansowa na dzień 31.12.2013
				wykorzysta- nie	Rozwiązanie /korekty	
1.	Rezerwa na świadczenia pracowni- cze	14 917,81	28 633,60	14 917,81	-	28 633,60
2.	Pozostałe rezerwy, w tym:	655 082,73	62 211,48	197 248,09	106 558,64	413 487,48
	- rezerwa na ZAiKS	260 000,00	-	120 000,00	-	140 000,00
	- rezerwa dot. decyzji UOKiK	113 105,00	-	-	-	113 105,00
	- rezerwa na sprawy sporne	178 164,08	30 707,00	8 800,44	71 192,64	128 878,00
	- rezerwa na usługi	86 366,00	6 000,00	51 000,00	35 366,00	6 000,00
	- rezerwa na zobowiązania publicz- no-prawne od wynagrodzeń za 2012r.	17 447,65	25 504,48	17 447,65	-	25 504,48
	Rezerwy na zobowiązania ogółem	670 000,54	90 845,08	212 165,90	106 558,64	442 121,08

ZAiKS

W dniu 6 czerwca 2012 roku Optizen Labs zawarła przed Sądem Apelacyjnym w Warszawie ugodę sądową ze Stowarzyszeniem Artystów ZAiKS. Na podstawie podpisanej ugody Spółka zobowiązała się zapłacić na rzecz Stowarzyszenia Artystów ZAiKS kwotę 360.000 zł., z czego 100.000 zł do dnia 15 lipca 2012 roku, zaś pozostałą kwotę w miesięcznych ratach płatnych w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2014 roku. Zgodnie z treścią zawartej ugody, wypełnienie jej warunków wyczerpuje wszelkie roszczenia Stowarzyszenia Artystów ZAiKS dochodzone od Spółki w w/w sporze.

W 2013 roku, przypadające na ten okres raty, były systematycznie spłacane przez Spółkę.

7. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego obliczane są w stosunku do wszystkich różnic przejściowych zgodnie z metodą bilansową przy

zastosowaniu stawki podatku dochodowego, która będzie obowiązywać w roku powstania obowiązku podatkowego (2012 r. i 2013 r. = 19%).

Poniżej przedstawiono zmiany dotyczące aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 01.01.2013	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2013
Pozostałe rezerwy - ZAiKS	49 400,00	-	(22 800,00)	26 600,00
Straty podatkowe pozostałe do rozliczenia w następnych okresach	504 398,00	-	(133 112,00)	371 286,00
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	553 798,00	-	(155 912,00)	397 886,00

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 01.01.2013r.	Korekta błędów podstawowych - zwiększenie 2012r.	Zmniejszenie	Korekta błędów podstawowych - zmniejszenie 2012r.	Stan na 31.12.2013r.
Amortyzacja WNiP	-	2 286 933,00	(228 693,00)	(76 231,00)	1 982 009,00
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	2 286 933,00	(228 693,00)	(76 231,00)	1 982 009,00

8. Odpisy aktualizujące wartość należności

Lp.	Treść	Stan na 01.01.13r.	Zwiększenie	Spłaty	Rozwiązanie	Stan na 31.12.13 r.
1.	Odpisy aktualizujące należności ogółem	285 509,90	0,00	0,00	214 810,25	70 699,65
	w tym z tytułu :					
	- dostaw i usług	217 422,19		0,00	146 722,54	70 699,65
	- postępowania sądowego	0,00	0,00	0,00	,00	0,00
	- pozostałe	68 087,71	0,00	0,00	68 087,71	0,00

9. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

W 2013 roku nie dokonano odpisów aktualizujących wartość zapasów.

10. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe w kwocie 60 088,18 zł., dotyczą zobowiązania z tytułu leasingu samochodu osobowego. Czas trwania umowy do września 2016r.

Na zobowiązanie do 31.12.2013r. przypada kwota 35 619,60 zł. Kwota podlegająca rozliczeniu w 2014 roku została zaprezentowana w zobowiązaniach krótkoterminowych niniejszego sprawozdania.

11. Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Krótkoterminowe międzyokresowe rozliczenia czynne wynoszą 604 124,38 zł. i obejmują

- VAT naliczony w kwocie 18 873,14 zł. do rozliczenia w następnych okresach sprawozdawczych,
- reklama na tablety zakupiona w wydawnictwie Zwierciadło, publikowana w m-cu styczniu 2014r. w kwocie 1 100,- zł.
- koszty poniesione na rozwój nowych projektów (głównie massconnecto i sekrety losu) w wysokości 584 151,24 zł. Koszty poniesione na rozwój powyższych projektów zostaną rozliczone w 2014 roku.

Bierne rozliczenia międzyokresowe nie występują.

12. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki .

13. Zobowiązania warunkowe, w tym udzielone gwarancje i poręczenia, także weksłowe

Spółka w roku 2013 nie udzieliła gwarancji ani poręczeń. Nie posiada też zobowiązań warunkowych oprócz potencjalnych zobowiązań, jakie mogą wynikać z prowadzonych spraw sądowych oraz z postępowania prowadzonego przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów opisanych poniżej.

Informacja na temat postępowań sądowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Spółki, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Spółki,

Sprawa zawisła przez Prezesem Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów

W dniu 14 lipca 2011 roku Prezes UOKiK wszczął z urzędu postępowanie w sprawie stosowania przez Spółkę praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. W dniu 25 października 2011 roku Prezes UOKiK zawiadomił Spółkę, że postanowił o zmianie postanowienia z dnia 14 lipca 2011 r. wszczynającego postępowanie w sprawie stosowania przez Spółkę praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów polegających na:

- 1) Pominięciu w wiadomościach SMS zachęcających do udziału w konkursie „Wielki Quiz z Nagrodami. Edycja IX” istotnych informacji o:
 - nazwie przedsiębiorcy będącego organizatorem konkursu - poprzez brak informacji, że organizatorem konkursu jest Telecom Media S.A. z siedzibą w Warszawie;
 - cenie za wysłanie wiadomości SMS w ramach uczestnictwa w konkursie - poprzez podanie informacji o bezpłatnym charakterze zgłoszeniowej wiadomości SMS przy braku informacji o cenie za wysłanie wiadomości SMS w ramach uczestnictwa w konkursie;
 - cechach produktu - poprzez brak informacji, że warunki uczestnictwa w konkursie zostały określone w regulaminie konkursu zamieszczonym na stronie internetowej, a wysłanie zgłoszeniowej wiadomości SMS stanowi akceptację postanowień przedmiotowego regulaminu, co może stanowić nieuczciwą praktykę rynkową oraz może godzić w zbiorowe interesy konsumentów.
- 2) Wykonywaniu połączeń głosowych (IVR) oraz wysyłaniu krótkich wiadomości tekstowych (SMS), nakłaniających do udziału w konkursie „Wielki Quiz z Nagrodami” Edycja IX”, do konsumentów będących użytkownikami numerów telefonicznych (MSISDN), którzy uprzednio nie wyrazili zgody na otrzymywanie od Telecom Media S.A. informacji handlowych skierowanych do oznaczonego odbiorcy za pomocą środków komunikacji elektronicznej lub na używanie wobec nich przez Telecom Media S.A. automatycznych systemów wywołujących dla celów marketingu bezpośredniego, co może stanowić naruszenie ustawy o świadczeniu usług drogą elektroniczną ustawy Prawo telekomunikacyjne oraz może stanowić agresywną praktykę rynkową oraz może godzić w zbiorowe interesy konsumentów.
- 3) Wysyłaniu konsumentom, którzy wzięli udział w konkursie „Wielki Quiz z Nagrodami. Edycja IX”, krótkich wiadomości tekstowych (SMS) o treści wywołującej wrażenie, że konsument już uzyskał lub uzyska nagrodę po wysłaniu krótkiej wiadomości tekstowej (SMS) z odpowiedzią na pytanie konkursowe, co może stanowić nieuczciwą praktykę rynkową oraz może godzić w zbiorowe interesy konsumentów.

W dniu 30 grudnia 2011 r. Prezes UOKiK uznał wskazane powyżej praktyki za naruszające zbiorowe interesy konsumentów, stwierdził zaniechanie ich stosowania z dniem 25 października 2010 r. i nałożył na Emitenta karę pieniężną w łącznej wysokości 113.105,- zł (sto trzynaście tysięcy sto pięć złotych). Decyzja Prezesa UOKiK nie jest prawomocna, Emitentowi przysługuje prawo wniesienia odwołania od powyższej decyzji do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Dnia 17 stycznia 2012 roku Spółka złożyła odwołanie od decyzji Prezesa UOKiK, natomiast w dniu 07 maja wpłynęła korespondencja z Sądu z odpowiedzią Prezesa UOKiK na odwołanie. Prezes UOKiK w odpowiedzi na odwołanie nie przychylił się do stanowiska wyrażonego przez Spółkę w odwołaniu, wnosząc o oddalenie odwołania w całości oraz zasądzenie od powoda na

rzecz pozwanego kosztów zastępstwa procesowego według norm przepisanych.

Wyrokiem z dnia 30 stycznia 2014 roku Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów oddalił odwołanie Spółki. W dniu 22 kwietnia 2014 roku Spółka wniosła apelację od zaskarżonego wyroku. Do dnia dzisiejszego Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów nie wyznaczył terminu rozprawy.

Cała kwota roszczenia UOKiK w wysokości 113 105,- zł. została objęta rezerwą.

Sprawa z powództwa Prof. Marek Wierzbowski i Partnerzy – Adwokacji i Radcowie Prawni

24 października 2011 r. powód złożył przeciwko Spółce pozew o zapłatę 31.365,00 złotych wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 5 kwietnia 2011 r. do dnia zapłaty z tytułu usług doradztwa prawnego przy procesie pierwszej oferty publicznej. W dniu 21 marca 2011 r. powód wystawił fakturę na łączną kwotę 31.365,00 zł brutto. W dniu 23 listopada 2011 r. Sąd Rejonowy dla Warszawy Pragi – Północ wydał nakaz w postępowaniu nakazowym, od którego w dniu 14 lutego 2012 r. Spółka wniosła zarzuty podnosząc, iż wynagrodzenie na rzecz powoda zostało już zapłacone na podstawie uprzednio wiążącej strony umowy świadczenia usług prawnych obejmującej niemal tożsamy zakres usług, jak w umowie, na podstawie której powód żąda zapłaty.

W dniu 24 maja 2012 roku odbyło się posiedzenie Sądu, na którym strony podtrzymały swoje dotychczasowe stanowisko. Także próba ugodowego zakończenia zakończyła się niepowodzeniem. Sąd odroczył rozprawę do września 2012 roku, na którą zarządzono wezwanie świadków zawnioskowanych przez stronę pozwaną. Kolejna rozprawa wyznaczona na dzień 17 stycznia 2013 roku nie odbyła się, a termin następnej rozprawy został wyznaczony na dzień 3 października 2013 roku.

Wyrokiem z dnia 17 października 2013 roku Sąd Rejonowy zasądził od Optizen Labs Spółki Akcyjnej na rzecz powoda kwotę 31 365 zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 05 kwietnia 2011 r. do dnia zapłaty oraz kwotę 3 986,- zł tytułem zwrotu kosztów postępowania.

Łączna kwota roszczenia w wysokości 47 352,00 zł została objęta rezerwą. Całkowita spłata powyższego zobowiązania nastąpiła 05 lutego 2014 roku.

Sprawa z powództwa Anny Wytrykowskiej

Pozwem z dnia 13 sierpnia 2012 roku powódka wniosła o uznanie złożonego jej oświadczenia o wypowiedzeniu umowy o pracę z bezskuteczne, a jeśli umowa o pracę uległa już rozwiązaniu – o przywrócenie do pracy na poprzednich warunkach pracy i płacy oraz zasądzenie od pozwanej wynagrodzenia za cały czas pozostawania bez pracy. Termin rozprawy wyznaczono na 19 listopada 2013 roku.

Sprawa z powództwa Pawła Tarnowskiego

Pozwem z dnia 27 maja 2013 roku powód wniósł o zasądzenie na jego rzecz kwoty 14 720,- zł. tytułem wynagrodzenia za wykonywane w okresie kwiecień – lipiec 2011r. usługi. 08 października 2013 roku została złożona odpowiedź na pozew. Do chwili obecnej nastąpiła jedynie wymiana pism przygotowawczych. Termin rozprawy wyznaczono na 10 czerwca 2014 roku.

Kwota roszczenia w wysokości 14 720,00 zł. została objęta rezerwą .

14.Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów

Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów są ujęte w rachunku zysków i strat w tym:

	2013	2012
a) obrót krajowy	2 488 959,70	1 850 426,31
b) obrót eksportowy	0,00	0,00
c) obrót wewnątrzwspólnotowy	754 839,99	17 350,98

15.Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Lp.	Nazwa	2013	2012
1	Przychody i zyski w ewidencji	3 605 693,82	15 889 891,53
2	Przychody wyłączone z opodatkowania	- 179 842,51	- 12 452 299,28
3	Przychody podatkowe nie ujęte w księgach	0,00	0,00
4	Razem przychody podatkowe (1-2+3)	3 425 851,31	3 437 592,25
5	Koszty i straty w ewidencji	4 505 857,80	17 096 520,65
6	Koszty i straty księgowe trwale nie stanowiące kosztów	- 1 268 240,67	- 471 964,76
7	Koszty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przy-	- 187 366,53	- 12 615 791,21
8	Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, nie będące	255 950,58	185 504,21
9	Razem koszty podatkowe	3 306 201,18	4 194 268,89
10	Dochód / strata (4-9)	119 650,13	- 756 676,64
11	Dochody wolne od opodatkowania	0,00	0,00
12	Odliczenia od dochodu	119 650,13	0,00
	- straty z lat ubiegłych	119 650,13	0,00
13	Podstawa opodatkowania	0,00	0,00
14	Podatek dochodowy wg stawki 19 %	0,00	0,00
15	Odliczenia od podatku	0,00	0,00
16	Razem podatek należny za rok	0,00	0,00

Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych nie wystąpił.

16. Koszty rodzajowe

KOSZTY RODZAJOWE ZA OKRES OD 01.01. DO 31.12.	2013	2012 zmodyfikowane
Amortyzacja	1 411 929,59	228 831,42
Korekta błędu podstawowego		401 216,40
Zużycie materiałów i energii	54 848,78	38 434,38
Usługi obce	2 108 828,54	1 899 980,26
Podatki i opłaty	3 180,35	14 318,46
Wynagrodzenia i narzuty na wynagrodzenia	769 457,34	791 942,46
Pozostałe koszty w tym:	13 700,99	13 023,26
RAZEM	4 361 945,59	3 387 746,64

W 2013 roku Spółka nie wytworzyła produktów na własne potrzeby.

17. Działalność zaniechana

W roku sprawozdawczym nie zaniechano żadnej działalności sprawozdawczej.

18. Wycena pozycji w walutach obcych

Do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych przyjęto średni kurs NBP z dnia 31.12.2013r. Tabela Nr 251/A/NBP/2013.

19. Informacja o instrumentach finansowych

Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel na 31.12.2013	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa w tys. pln	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Pożyczki udzielone i należności własne	Pożyczki udzielone	159,9	ryzyko zmiany wartości godziwej
Środki pieniężne	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	23,2	ryzyko zmiany wartości godziwej
Portfel na 31.12.2012			
Pożyczki udzielone i należności własne	Pożyczki udzielone	200,0	ryzyko zmiany wartości godziwej
Środki pieniężne	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8,3	ryzyko zmiany wartości godziwej

Informacje na temat ryzyka kredytowego

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco w oparciu o cotygodniowe raporty ze stanu należności i zobowiązań oraz comiesięcznych wyników ekonomicznych. Istnieje jednak ryzyko, że odbiorca nie dotrzyma ustalonych terminów. Dodatkowo, biorąc pod uwagę charakter sprzedawanych usług i ich dostosowanie do specyfiki wymagań klienta, Spółka może mieć problem ze zbyciem nieopłaconej usługi na rzecz innego odbiorcy. Wystąpienie powyższego ryzyka może skutkować ograniczeniem płynności finansowej Spółki.

Informacje na temat ryzyka walutowego

W swojej strategii rozwojowej Zarząd bierze pod uwagę możliwość zawarcia umów z zagranicznymi dostawcami, co naraziłoby Spółkę na ryzyko walutowe. Zmiany kursu walutowego na niekorzyść Spółki mogą mieć wpływ na wzrost zobowiązań w transakcjach zagranicznych w przeliczeniu na walutę krajową, których wzrost może doprowadzić do pogorszenia wyniku finansowego.

20. Objaśnienia do struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

	2013	2012
Środki pieniężne w kasie	639,66	592,55
Środki pieniężne w banku	22 640,69	7 741,99
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
RAZEM	23 280,35	8 334,54

21. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym

Wyszczególnienie	2013	2012
Pracownicy ogółem, w tym::	10,60	9,59
<i>Kobiety</i>	<i>4,60</i>	<i>4,67</i>
<i>Mężczyźni</i>	<i>6,00</i>	<i>4,92</i>
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	0,50	3

22. Informacja o wynagrodzeniach wypłaconych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorczych

Wyszczególnienie	2013r	2012r
Organy zarządzające	84 000,00	115 000,00
Organy nadzorcze	0,00	0,00

W okresie sprawozdawczym nie udzielono pożyczek gotówkowych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem.

23. Wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdanie finansowe Spółki i nadzorczych

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego
za 2013 rok wyniesie 6 000,- zł. Spółki

24. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Spółka w sprawozdaniu finansowym za 2013 roku dokonała korekty błędów podstawowych :

W wyniku nabycia 100% udziałów w Optizen Spółce z o.o. Optizen Labs S.A. dokonała przeniesienia zorganizowanego ośrodka przychodów ze Spółki z o.o. do Spółki Akcyjnej. W wyniku powyższego procesu, wszelkie prawa (przychody) wynikające z posiadanego przez Spółkę z o.o. ośrodka przychodów zostały przeniesione na Spółkę Akcyjną i wykazane w sprawozdaniu za 2012 rok jako wartość firmy.

W 2013 roku Spółka Optizen Labs S.A. dokonała korekty księgowania powyższej transakcji, w wyniku której prawa wynikające z umowy z Adobe zostały zaprezentowane w pozostałych wartościach niematerialnych i prawnych. Okres amortyzacji wynosi 10 lat, zgodnie z przyjętym w poprzednim roku okresem amortyzacji wartości firmy.

Dodatkowo, w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego utworzono rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 2 286 933,- zł i odniesiono ją w całości na wynik z lat ubiegłych.

25. Zmiany polityki rachunkowości i porównywalność danych

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała zmian polityki (zasad) rachunkowości, poza zmianą prezentacji nabytych w 2012 roku praw do umowy z Adobe (opis powyższej sytuacji przedstawiono w pkt. 5 Wprowadzenia do niniejszego sprawozdania).

Porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy została zapewniona.

26. Wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji

Nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji.

27. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Saldo rozrachunków na dzień bilansowy

	Należności z tytułu dostaw i usług	Udzielone/otrzymane pożyczki	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Inne należności/ zobowiązania
M-Concepts Sp. z o.o.	42 423,00		8 000,00	
Time4Mobile Sp. z o.o.	311,18	- 122 002,55	12 915,00	
Optizen Sp. z o.o.*)	73 897,65	394 827,91		
Razem	116 631,83	272 805,36	20 915,00	0,00

Przychody z wzajemnych transakcji w 2013r.

	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Odsetki	Pozostałe przychody
M-Concepts Sp. z o.o.	81 200,00	-	-	-
Time4Mobile Sp. z o.o.	69 615,06			
Optizen Sp. z o.o.	2 600,00		8 012,32	
Razem	153 415,06	-	8 012,32	-

Koszty wzajemnych transakcji w 2013r.

	Zakupy produktów i usług	Zakupy towarów i materiałów	Odsetki zarachowane	Pozostałe / Środki trwałe
M-Concepts Sp. z o.o.	48 000,00	-	-	-
Time4Mobile Sp. z o.o.	1 500,00		2 002,55	
Optizen Sp. z o.o.	0,00			
Razem	49 500,00	0,00	2 002,55	0,00

*) Optizen Sp. z o.o. – należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 70 699,65 zł oraz część pożyczki w kwocie 234 837,42 zł zostały objęte odpisem aktualizującym.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

Optizen Labs S.A. jest jednostką zależną od MCI Private Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty S.A. z siedzibą w Warszawie.

28. Połączenia Spółek

W roku obrotowym, za które zostało sporządzone sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie Spółek.

29. Zdarzenia po dacie bilansu

Znaczące zdarzenia po dacie bilansu, nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym, nie wystąpiły.

30. Kontynuacja działalności

Zarządowi nie są znane inne, niż wymienione wyżej informacje, mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz na wynik finansowy jednostki.

Warszawa, dnia 02.07.2014 r.

Jacek Czynajtis
Prezes Zarządu, Optizen Labs S.A.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Surgiewicz
03-204 Warszawa, ul. Łabiszyńska 23 m.174
Regon 015193295 NIP 524-185-70-93

**VIII. SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
OPTIZEN LABS S.A.
ZA ROK 2013**

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013

	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2012
	tys. PLN	tys. EUR ⁽¹⁾	(zmodyfikowany) tys. PLN	(zmodyfikowany) tys. EUR ⁽²⁾
Aktywa	13 315	3 211	16 465	4 027
Aktywa trwałe	11 945	2 880	14 486	3 543
Aktywa obrotowe	1 370	330	1 980	484
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	562	136	868	212
Zapasy	0	0	0	0
Środki pieniężne i inna aktywa pieniężne	162	39	310	76
Kapitał własny	9 258	2 232	13 204	3 230
Kapitał podstawowy	580	140	580	142
Zobowiązania długoterminowe	60	14	97	24
Zobowiązania krótkoterminowe	1 149	277	1 468	359

Uwagi:

⁽¹⁾ Kurs średni EURO według tabeli kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2011 z dnia 31 grudnia 2013 roku 1 EUR = 4,1472zł.

⁽²⁾ Kurs średni EURO według tabeli kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31 grudnia 2012 roku 1 EUR = 4,0882 zł.

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat

	2013	2013	2012	2012
	PLN	EUR ⁽¹⁾	(zmodyfikowany) PLN	(zmodyfikowany) EUR ⁽²⁾
Przychody netto ze sprzedaży	3 720	897	2 373	580
Zysk (strata) na sprzedaży	-2 431	-586	-2 623	-642
Amortyzacja	2 273	548	1 178	288
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 2 228	-537	-2 184	-534
Zysk (strata) brutto	-2 363	-570	-2 204	-539
Zysk (strata) netto	-1 697	-409	-1 754	-429

Uwagi:

⁽¹⁾ Kurs średni EURO według tabeli kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2011 z dnia 31 grudnia 2013 roku 1 EUR = 4,1472zł.

⁽²⁾ Kurs średni EURO według tabeli kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31 grudnia 2012 roku 1 EUR = 4,0882 zł.

Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych

	2013	2013	2012	2012
	PLN	EUR ⁽¹⁾	(zmodyfikowany) PLN	(zmodyfikowany) EUR ⁽²⁾
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18	4	80	20
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-42	-10	-13 438	-3 287
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-124	-30	13 653	3 340
Przepływy pieniężne netto				

Uwagi:

⁽¹⁾ Kurs średni EURO według tabeli kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2011 z dnia 31 grudnia 2013 roku 1 EUR = 4,1472zł.

⁽²⁾ Kurs średni EURO według tabeli kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31 grudnia 2012 roku 1 EUR = 4,0882 zł.

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ OPTIZEN LABS S.A. ZA ROK 2013

1. Dane Spółki: OPTIZEN LABS S.A.
ul. Wita Stwosza 18
02-661 Warszawa.
2. Spółka OPTIZEN LABS S.A., będąca jednostką dominującą Grupy Kapitałowej OPTIZEN LABS S.A., została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy, dnia 1 kwietnia 2003 r. pod numerem 0000156844.

Dnia 26 kwietnia 2012 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę nazwy spółki z Telecom Media S.A. na OPTIZEN LABS S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej jest : działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych (PKD – 59.20 Z), reprodukcja zapisanych nośników informacji (PKD – 18.20.Z), działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej (PKD – 61.20 Z)

3. W skład grupy kapitałowej, objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wchodzi następujące jednostki gospodarcze :

Nazwa spółki	%
--------------	---

1. Optizen Labs S.A.

02-661 Warszawa, ul. Wita Stwosza 18

j. dominująca

Optizen Labs S.A. jest jednostką zależną od MCI Private Ventures

Fundusz Zamknięty S.A. z siedzibą w Warszawie.

2. M-Cocepts Sp. z o.o. na/ 03-909 Warszawa ul. Dąbrówki 6	100% / j. zależna/
--	--------------------

3. Time4Mobile Sp. z o.o. 02-661 Warszawa ul. Wita Stwosza 18	52,63% / j. zależna/
--	----------------------

4. Optizen Sp. z o.o. na/ 03-909 Warszawa ul. Dąbrówki 6	100% / j. zależna/
--	--------------------

Udział procentowy w ogólnej liczbie głosów jest taki sam jak udział w kapitale.

Spółki nie posiadają udziałów /akcji/ w innych jednostkach.

Spółka M-CONCEPTS Sp. z o.o. - Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy, dnia 15 lutego 2011 roku pod numerem 0000378590.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej (PKD – 61.20 Z)

Spółka TIME4MOBILE Sp. z o.o. - Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy, dnia 09 lutego 2012 roku pod numerem 0000410751.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej (PKD – 61.20 Z)

Spółka OPTIZEN Sp. z o.o. - Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy, dnia 31 marca 2010 roku pod numerem 0000353097.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej (PKD – 61.20 Z)

4. Spółka Optizen Labs S.A. jako jednostka dominująca prezentuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31.12.2013 r., które obejmuje sprawozdanie Optizen Labs S.A. oraz prezentowanych powyżej jednostek zależnych.
5. Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie zawierają danych łącznych. W skład jednostek powiązanych nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe.
6. W roku obrotowym za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie Spółek.
7. Sprawozdanie obejmuje okres od 01 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku. Jednostka dominująca do dnia 31.12.2012r. korzystała ze zwolnienia od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego., przewidzianego przepisami art. 56 ust. 1 Ustawy o rachunkowości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Optizen Labs S.A. sporządzone na dzień 31.12.2012r. było pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem Spółki.

8. Korekta błędów podstawowych za 2012 rok w jednostce dominującej Optizen Labs S.A.

W wyniku nabycia w 2012 roku 100% udziałów w Optizen Spółce z o.o., Optizen Labs S.A. dokonała przeniesienia zorganizowanego ośrodka przychodów ze Spółki z o.o. do Spółki Akcyjnej. W wyniku powyższego procesu, wszelkie prawa (przychody) wynikające z posiadanego przez Spółkę z o.o. ośrodka przychodów zostały przeniesione na Spółkę Akcyjną i wykazane w sprawozdaniu za 2012 rok jako wartość firmy.

W 2013 roku Spółka Optizen Labs S.A. dokonała korekty księgowania powyższej transakcji, w wyniku której prawa wynikające z umowy z Adobe zostały zaprezentowane w pozostałych wartościach niematerialnych i prawnych.

Dodatkowo, w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego utworzono rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 2 286 933,- zł i odniesiono ją w całości na wynik z lat ubiegłych.

Dane za 2012 rok prezentowane w niniejszym sprawozdaniu, to dane zmodyfikowane i doprowadzone do porównywalności z danymi za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one w Bilansie pozycje „Wartości niematerialne i prawne” – zmiana prezentacji z „Wartości firmy” do „Pozostałych wartości niematerialnych i prawnych” oraz w Rachunku zysków i strat przeniesienie amortyzacji w kwocie 401 216,40 zł. z „Pozostałych kosztów operacyjnych” do „Amortyzacji” środków trwałych i WNiP prezentowanej w kosztach ogólnych .

9. Porównywalność danych została zapewniona zgodnie z § 3 ust. 4 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku, w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

10. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki wchodzące w skład Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

11. Znaczące zasady rachunkowości i stosowane metody wyceny przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiają się następująco :

- 10.1.** Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz.1223 z późniejszymi zmianami) przy założeniu kontynuacji działalności Jednostki.

Sprawozdanie finansowe sporządzono także w oparciu o rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. (DZ.U.nr 149 poz.1674).

10.2. Na dzień bilansowy wykazane w bilansie aktywa i pasywa wyceniono według następujących zasad rachunkowości:

- q) Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowy majątek trwały wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Majątek jest amortyzowany dla celów bilansowych według stawek odzwierciedlających okres ekonomicznej użyteczności, a dla celów podatkowych według stawek określonych w Zał. nr 1 do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Niskowartościowe składniki majątkowe o wartości nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności dla wartości niematerialnych i prawnych kształtuje się następująco:

- patenty, licencje, znaki firmowe 5 lat
- oprogramowanie komputerowe 2 lata
- inne wartości niematerialne i prawne 5 lat

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

- urządzenia techniczne i maszyny 3 lata
- środki transportu 5 lat
- inne środki trwałe 5 lat

- r) Środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia w przypadku ich wykonywania systemem gospodarczym.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

- s) Długoterminowe aktywa finansowe – według ceny nabycia pomniejszonej o odpis z tytułu trwałej utraty wartości. Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

- t) Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wycenia się według wartości nominalnej

Rezerwę na podatek dochodowy odroczony wylicza się w oparciu o przejściowe różnice spowodowane odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w myśl ustawy i przepisów podatkowych, które w przyszłości spowodują zwiększenie podatku dochodowego od osób prawnych. Nadwyżka dodatnich przejściowych różnic nad ujemnymi, po przemnożeniu przez

obowiązującą stawkę podatku dochodowego od osób prawnych zaliczana jest do obowiązków obciążenia wyniku finansowego netto jako rezerwa na podatek dochodowy odroczony. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty.

- u) Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy, pomniejszone o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości, z tego:
 - materiały – ewidencjonowane są w przypadku zakupów krajowych - według cen zakupu, a w przypadku zakupów z importu - według ceny nabycia.
 - towary – wyceniane są według ceny nabycia.
- v) Należności wycenia się w kwotach wymagających zapłaty, pomniejszonych o odpisy aktualizujące. Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu NBP z tego dnia, dla danej waluty.
- w) W związku z przyjętymi zasadami uznawania przychodów, o której jest mowa w punkcie 5.3 wprowadzenia, należności na dzień bilansowy są prezentowane w wysokości kwot faktycznie zarobionych ale jeszcze nie wymagalnych.
- x) Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne przeliczane są na dzień bilansowy według średniego kursu NBP z tego dnia, dla danej waluty.
- y) Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dotyczą kosztów przyszłych okresów sprawozdawczych. Wykazuje się je w wartości nominalnej.
- z) Kapitał (fundusz) własny wykazuje się według stanu na dzień bilansowy, w wartości nominalnej, z podziałem na jego składniki.
- aa) Rezerwy na zobowiązania tworzy się na przypadające na dany okres, ale jeszcze nie poniesione koszty, znane jednostce ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wysokości.
- bb) Zobowiązania długoterminowe wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty.
- cc) Zobowiązania krótkoterminowe wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim NBP z tego dnia, dla danej waluty. Z uwagi na przyjętą zasadę rozpoznawania kosztów, opisaną w punkcie 5.3 wprowadzenia, prezentowane w bilansie zobowiązania, zawierają oszacowaną wartość zobowiązań, które na dzień bilansowy jeszcze nie zapadły.
- dd) Fundusze specjalne wykazuje się w wartości nominalnej, wynikającej z ksiąg, po przeprowadzeniu na dzień bilansowy, weryfikacji ich zapisów.
- ee) Inne rozliczenia międzyokresowe wykazuje się w zweryfikowanej, nominalnej wartości stanu na dzień bilansowy już otrzymanych aktywów, które jednak staną się przychodem dopiero w przyszłych okresach.
- ff) Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy spełnia warunki określone w art. 3 ust. 4 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny. Opłaty leasin-

gowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez szacowany okres użytkowania środka trwałego.

10.3. Wynik finansowy Grupy za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwe należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą. Spółki wchodzące w skład Grupy prowadzą ewidencję kosztów w układzie rodzajowym.

Na wynik finansowy Grupy wpływają ponadto pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz przychody finansowe i koszty finansowe.

Wynik finansowy brutto koryguje bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz rozliczenie podatku odroczonego za dany rok.

10.4. Grupa sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Warszawa, dnia 03 lipca 2014 r.

Jacek Czynajtis
Prezes Zarządu, Optizen Labs S.A.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Surgiewicz
03-204 Warszawa, ul. Łabiszyńska 23 m.174
Regon 015193295 NIP 524-185-70-93

<i>Skonsolidowany Bilans - Aktywa</i>	<i>Na dzień 31.12.2013 3 roku</i>	<i>Na dzień 31.12.2012 ro- ku zmodyfi- kowany</i>
A. AKTYWA TRWAŁE	11 944 973,75	14 485 652,20
I. Wartości niematerialne i prawne	11 015 747,49	13 197 895,31
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	132 259,91	249 745,13
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	10 809 862,58	12 908 250,18
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	73 625,00	39 900,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	422 211,27	575 742,64
1. Wartość firmy - jednostki zależne	422 211,27	575 742,64
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
3. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	109 128,99	158 215,25
1. Środki trwałe	109 128,99	158 215,25
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	12 940,01	27 048,45
d) środki transportu	96 188,98	131 166,80
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	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 długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	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 długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) 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 długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00

VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	397 886,00	553 799,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	397 886,00	553 799,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	1 370 081,92	1 979 528,95
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	562 322,74	868 316,08
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	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	562 322,74	868 316,08
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	497 170,56	382 259,92
- do 12 miesięcy	497 170,56	382 259,92
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń	55 371,81	459 471,96
c) inne	9 780,37	26 584,20
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	161 725,80	309 651,66
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	161 725,80	309 651,66
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach powiązanych	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
b) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	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) 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
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	161 725,80	309 651,66
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	161 725,80	59 651,66
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	250 000,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	646 033,38	801 561,21
Aktywa razem:	13 315 055,67	16 465 181,15

Warszawa, dnia 03 lipca 2014 r.

Jacek Czynałtis
Prezes Zarządu, Optizen Labs S.A.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Surgiewicz
03-204 Warszawa, ul. Łabiszyńska 23 m.174
Regon 015193295 NIP 524-185-70-93

Skonsolidowany Bilans - Pasywa	Na dzień 31.12.2013 roku	Na dzień 31.12.2012 roku
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 258 023,54	13 203 863,93
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	579 941,90	579 941,90
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	19 009 849,45	19 009 849,45
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkow.	0,00	0,00
1. dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
2. ujemne różnice kursowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 635 012,26	-4 632 266,22
VIII. Zysk (strata) netto	-1 696 755,55	-1 753 661,20
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	355 886,47	949 850,92
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDK.	0,00	0,00
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 701 145,66	2 311 466,30
I. Rezerwy na zobowiązania	2 424 130,08	670 000,54
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 982 009,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	442 121,08	670 000,54

- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	442 121,08	670 000,54
II. Zobowiązania długoterminowe	60 088,18	96 648,80
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	60 088,18	96 648,80
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	60 088,18	96 648,80
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 149 310,40	1 468 044,96
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	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. Wobec pozostałych jednostek	1 149 310,40	1 468 044,96
a) kredyty i pożyczki	83 681,15	171 255,91
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	649 078,27	916 542,26
- do 12 miesięcy	649 078,27	916 542,26
- 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 św.	325 865,15	300 634,06
h) z tytułu wynagrodzeń	78 634,19	72 443,26
i) inne	12 051,64	7 169,47
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	67 617,00	76 772,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	67 617,00	76 772,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	67 617,00	76 772,00
Pasywa razem :	13 315 055,67	16 465 181,15

Warszawa, dnia 03 lipca 2014 r.

Jacek Czynajtis
Prezes Zarządu, Optizen Labs S.A.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Surgiewicz
03-204 Warszawa, ul. Łabiszyńska 23 m.174
Regon 015193295 NIP 524-185-70-93

Skonsolidowany rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny	Za okres od 01.01. do 31.12.2013 roku	Za okres od 01.01. do 31.12.2012 roku zmodyfi- kowany
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	3 720 617,48	2 373 050,98
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 720 617,48	2 373 050,98
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	2 678 505,53	1 780 668,99
- jednostkom powiązanym	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 678 505,53	1 780 668,99
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	1 042 111,95	592 381,99
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	935 057,05	713 044,73
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	2 538 328,41	2 501 936,56
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-2 431 273,51	-2 622 599,30
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	294 809,80	1 958 385,76
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	6 080,55
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	294 809,80	1 952 305,21
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	91 924,13	1 520 196,62
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	91 924,13	1 520 196,62
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-2 228 387,84	-2 184 410,16
J. PRZYCHODY FINANSOWE	44 339,76	46 222,04
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	38 840,61	29 200,03
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	5 499,15	17 022,01
K. KOSZTY FINANSOWE	64 303,39	66 291,16
I. Odsetki, w tym:	44 935,54	45 223,91
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	19 367,85	21 067,25
L. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
M. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K+/-L)	-2 248 351,47	-2 204 479,28
N. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (N.I.-N.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
O. ODPIS WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	115 148,53	0,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	115 148,53	0,00

II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
P. ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
R. ZYSK (STRATA) BRUTTO (M+/-N-O+P)	-2 363 500,00	-2 204 479,28
S. PODATEK DOCHODOWY	-72 780,00	-50 669,00
I. część bieżąca	0,00	0,00
II. część odroczone	-72 780,00	-50 669,00
T. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00
U. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0,00	0,00
W. (ZYSKI) STRATY MNIEJSZOŚCI	593 964,45	400 149,08
Y. ZYSK (STRATA) NETTO (R-S-T+/-U+/-W)	-1 696 755,55	-1 753 661,20

Warszawa, dnia 03 lipca 2014 r.

Jacek Czynaajtis
Prezes Zarządu, Optizen Labs S.A.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Surgiewicz
03-204 Warszawa, ul. Łabiszyńska 23 m.174
Regon 015193295 NIP 524-185-70-93

Skonsolidowany Rachunek przepływów pieniężnych - wersja pośrednia	Za okres od 01.01. do 31.12.2013 roku	Za okres od 01.01. do 31.12.2012 roku
I. Zysk (strata netto)	-1 696 755,55	-1 753 661,20
1. Korekty konsolidacyjne (strata) mniejszości	593 964,45	400 149,08
2. Zysk (strata netto) skonsolidowana	-2 290 720,00	-2 153 810,28
II. Korekty razem	1 714 533,97	1 833 962,19
1. Amortyzacja	2 272 802,98	746 560,77
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		11 676,32
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		14 090,17
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw	1 754 129,54	-353 576,50
6. Zmiana stanu zapasów		12 929,63
7. Zmiana stanu należności	305 993,34	261 592,50
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-231 159,80	69 825,30
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	302 285,83	1 070 864,00
10. Korekty konsolidacyjne	-478 815,92	
11. Inne korekty - korekta błędów podstawowych	-2 210 702,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	17 778,42	80 300,99
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	0,00	104 317,04
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	104 317,04
a) w jednostkach powiązanych	0,00	104 317,04
- zbycie aktywów finansowych		104 317,04
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	41 568,90	13 542 584,54
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	41 568,90	13 542 584,54
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		

4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-41 568,90	-13 438 267,50
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	586,15	13 786 963,28
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instr.kapitał. oraz dopłat do kapitału		12 837 112,36
2. Wpływy z udziałów objętych przez kapitał mniejszości		949 850,92
3. Kredyty i pożyczki	586,15	
4. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
5. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	124 721,53	133 807,22
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	88 160,91	73 623,54
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	36 560,62	34 417,19
8. Odsetki		14 090,17
9. Inne wydatki finansowe		11 676,32
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-124 135,38	13 653 156,06
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-147 925,86	295 189,55
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	309 651,66	14 462,11
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	161 725,80	309 651,66
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Warszawa, dnia 03 lipca 2014 r.

Jacek Czynajtis
Prezes Zarządu, Optizen Labs S.A.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Surgiewicz
03-204 Warszawa, ul. Łabiszyńska 23 m.174
Regon 015193295 NIP 524-185-70-93

Skonsolidowane Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku	Za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 203 863,93	2 120 412,77
- korekty błędów podstawowych	(2 210 702,00)	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 993 161,93	2 120 412,77
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	579 941,90	362 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	217 941,90
a) zwiększenie (z tytułu)	-	217 941,90
- emisji akcji /wydania udziałów	-	217 941,90
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia akcji	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	579 941,90	579 941,90
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	19 009 849,45	6 623 881,85
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	12 385 967,60
a) zwiększenie (z tytułu)	-	12 858 570,10
- podziału zysku (ustawowo)	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	12 858 570,10
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	472 602,50
- połączenie Spółek	-	-
- koszty wejścia Spółki na NewConnect	-	472 602,50
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	19 009 849,45	19 009 849,45
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(4 632 266,22)	(3 943 398,94)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- połączenie spółek	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty z lat ubiegłych	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(4 632 266,22)	(3 943 398,94)
- korekty błędów podstawowych	(2 210 702,00)	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(6 842 968,22)	(3 943 398,94)
a) zwiększenie (z tytułu)	(1 792 044,04)	(1 564 609,92)
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	(1 753 661,20)	(1 564 609,92)
- korekty konsolidacyjne - amortyzacja wartości firmy sp. zależnych	(38 382,84)	-

b) zmniejszenie (z tytułu)	-	875 742,64
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	875 742,64
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(8 635 012,26)	(4 632 266,22)
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(8 635 012,26)	(4 632 266,22)
8. Wynik netto	(1 696 755,55)	(1 753 661,20)
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	(1 696 755,55)	(1 753 661,20)
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 258 023,54	13 203 863,93
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Warszawa, dnia 03 lipca 2014 r.

Jacek Czynajtis
Prezes Zarządu, Optizen Labs S.A.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Surgiewicz
03-204 Warszawa, ul. Łabiszyńska 23 m.174
Regon 015193295 NIP 524-185-70-93

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OPTIZEN LABS S.A.
ZA ROK 2013

31. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych

W roku obrotowym poniesione przez Grupę nakłady na niefinansowe aktywa trwałe wyniosły 41 568,90 zł.

Na moment sporządzenia sprawozdania finansowego planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe na rok następny nie są możliwe do oszacowania, ale nie powinny pod względem wartości znacząco odbiegać od tych w okresie sprawozdawczym. Spółka nie poniosła nakładów na ochronę środowiska, nie planuje ich ponieść również w roku następnym.

a. Wartości niematerialne i prawne

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.							
Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Pozostałe	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto							
1	BO 01.01.2013	587 426,10	12 036 492,00	214 343,29	1 790 887,54	39 900,00	14 669 048,93
2	Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	12 041 492,00	33 725,00	12 075 217,00
-	zakup				5 000,00	33 725,00	38 725,00
-	korekta błędów podst.				12 036 492,00		12 036 492,00
3	Zmniejszenia:	0,00	12 036 492,00	26 705,08	0,00	0,00	12 063 197,08
-	sprzedaż						0,00
-	korekta błędów podst.		12 036 492,00	26 705,08			12 063 197,08
4	BZ 31.12.2013	587 426,10	0,00	187 638,21	13 832 379,54	73 625,00	14 681 068,85
Umorzenie							
5	BO 01.01.2013	337 680,97	401 216,40	139 343,29	592 912,96	0,00	1 471 153,62
6	Zwiększenia:	117 485,22	0,00	50 000,00	2 454 604,00	0,00	2 622 089,22
-	amortyzacja za okres	117 485,22		50 000,00	2 053 387,60		2 220 872,82
-	korekta błędów podst.				401 216,40		401 216,40
7	Zmniejszenia:	0,00	401 216,40	26 705,08	0,00	0,00	427 921,48
-	sprzedaż						0,00
-	korekta błędów podst.		401 216,40	26 705,08			427 921,48
8	BZ 31.12.2013	455 166,19	0,00	162 638,21	3 047 516,96	0,00	3 665 321,36
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych							
9	Odpisy z tyt. trwałej utraty wartości	0,00					0,00
Netto							
10	BO 01.01.2013	249 745,13	11 635 275,60	75 000,00	1 197 974,58	39 900,00	13 197 895,31
11	BZ 31.12.2013	132 259,91	0,00	25 000,00	10 784 862,58	73 625,00	11 015 747,49

b. Środki trwałe

Zmiany w stanie środków trwałych od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.					
Lp.	Tytuł	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Wypożyczenie i inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto					
1	BO 01.01.2013	526 713,97	174 889,08	15 880,99	717 484,04
2	Zwiększenia:	2 843,90	0,00	0,00	2 843,90
-	zakup	2 843,90	0,00		2 843,90
-	aport, połączenie spółek				0,00
-	inne	0,00			0,00
3	Zmniejszenia:	153 845,94	0,00	6 102,95	159 948,89
-	sprzedaż		0,00		0,00
-	inne	153 845,94		6 102,95	159 948,89
4	BZ 31.12.2013	375 711,93	174 889,08	9 778,04	560 379,05
Umorzenie					
5	BO 01.01.2013	499 665,52	43 722,28	15 880,99	559 268,79
6	Zwiększenia:	16 952,34	34 977,82	0,00	51 930,16
-	amortyzacja za okres	16 952,34	34 977,82	0,00	51 930,16
-	aport, połączenie spółek				0,00
-	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Zmniejszenia:	153 845,94	0,00	6 102,95	159 948,89
-	sprzedaż		0,00		0,00
-	inne	153 845,94		6 102,95	159 948,89
8	BZ 31.12.2013	362 771,92	78 700,10	9 778,04	451 250,06
Netto					
9	BO 01.01.2013	27 048,45	131 166,80	0,00	158 215,25
10	BZ 31.12.2013	12 940,01	96 188,98	0,00	109 128,99

W okresie sprawozdawczym Grupa nie poniosła kosztów na wytworzenie środków w budowie.

Grupa nie posiada zobowiązań wobec budżetu Państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

W roku obrotowym nie dokonano pozaplanowych odpisów amortyzacyjnych.

c. Inwestycje długoterminowe

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU							
Lp	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe		Inne inwestycje długoterminowe	Razem
				w jednostkach powiązanych	w pozostałych jednostkach		
1.	Wartość na dzień 01.01.2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zwiększenia (tytuły): nabycie spółek zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zmniejszenia (tytuły): wyłączenia konsolidacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Wartość na dzień 31.12.2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

32. Grunty użytkowane wieczysto

Grupa nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

33. Nieamortyzowane i nieumarzane przez Grupę środki trwałe, używane na podstawie umów leasingu, dzierżawy i podobnych

Spółki Grupy są stronami umów najmu lokali biurowych przy ul. Wita Stwosza 18 i Dąbrówki 6 w Warszawie, zawartych z krajowymi osobami prawnymi i fizycznymi, które stanowią ich siedzibę. Wartość lokali nie została Spółkom ujawniona przez wynajmujących.

34. Kapitał własny

Kapitał podstawowy Grupy Optizen Labs S.A. wynosi 579 941,90 zł. i dzieli się na 5.799.419 szt. akcji na okaziciela, o nominalnej wartości 0,10 zł każda.

Struktura własności kapitału podstawowego przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział (%)
Akcje serii A	3 620 000	362 000,00	62,42%
Akcje serii B	173 337	17 337,70	2,99%
Akcje serii C	2 006 082	200 608,20	34,59%
Ogółem	5 799 419	579 941,90	100,00%

35. Rezerwy na zobowiązania

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU						
L p	Wyszczególnienie (podać cel utworzenia rezerwy)	Wartość bilansowa na dzień 01.01.201 3	Zwiększe- nia w okresie od 01.01 do 31.12.2013	Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2013		Wartość bilansowa na dzień 31.12.201 3
				wykorzysta- nie	Rozwiąza- nie /korekty	
1.	Rezerwa na świadczenia pracownicze	14 917,81	28 633,60	14 917,81	-	28 633,60
2.	Pozostałe rezerwy, w tym:	655 082,7 3	62 211,48	197 248,09	106 558,64	413 487,4 8
	- rezerwa na ZAiKS	260 000,00	-	120 000,00	-	140 000,00
	- rezerwa dot. decyzji UOKiK	113 105,00	-	-	-	113 105,00
	- rezerwa na sprawy sporne	178 164,08	30 707,00	8 800,44	71 192,64	128 878,00
	- rezerwa na usługi	86 366,00	6 000,00	51 000,00	35 366,00	6 000,00
	- rezerwa na nagrody do konkursów sms	-	-	-	-	-
	- rezerwa na zobowiązania publiczno-prawne od wynagrodzeń za 2012r.	17 447,65	25 504,48	17 447,65	-	25 504,48
	Rezerwy na zobowiązania ogółem	670 000,54	90 845,08	212 165,90	106 558,64	442 121,08

36. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego obliczane są w stosunku do wszystkich różnic przejściowych zgodnie z metodą bilansową przy zastosowaniu stawki podatku dochodowego, która będzie obowiązywać w roku powstania obowiązku podatkowego (2012 r. i 2013 r. = 19%).

Poniżej przedstawiono zmiany dotyczące aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 01.01.2013	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2013
Pozostałe rezerwy - ZAiKS	49 400,00	-	(22 800,00)	26 600,00
Straty podatkowe pozostałe do rozliczenia w następnych okresach	504 399,00	-	(133 113,00)	371 286,00
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	553 799,00	-	(155 913,00)	397 886,00

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 01.01.2013r.	Korekta błędów podstawowych - zwiększenie 2012r.	Zmniejszenie	Korekta błędów podstawowych - zmniejszenie 2012r.	Stan na 31.12.2013r.
Amortyzacja WNiP	-	2 286 933,00	(228 693,00)	(76 231,00)	1 982 009,00
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	2 286 933,00	(228 693,00)	(76 231,00)	1 982 009,00

37. Odpisy aktualizujące wartość należności

Lp.	Treść	Stan na 01.01.13r.	Zwiększenie	Spłaty	Rozwiązanie	Stan na 31.12.13 r.
1.	Odpisy aktualizujące należności ogółem	214 810,25	0,00	0,00	214 810,25	0,00
	w tym z tytułu :					
	- dostaw i usług	146 722,54		0,00	146 722,54	0,00
	- postępowania sądowego	0,00	0,00	0,00	,00	0,00
	- pozostałe	68 087,71	0,00	0,00	68 087,71	0,00

38. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

W 2013 roku jednostki wchodzące w skład Grupy nie dokonały odpisów aktualizujących wartość zapasów.

39. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe w kwocie 60 088,18 zł., dotyczą zobowiązania jednostki dominującej z tytułu leasingu samochodu osobowego. Czas trwania umowy do września 2016r. Na zobowiązanie do 31.12.2014r. przypada kwota 35 619,60 zł. Kwota podlegająca rozliczeniu w 2014 roku została zaprezentowana w zobowiązaniach krótkoterminowych niniejszego sprawozdania.

40. Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Krótkoterminowe międzyokresowe rozliczenia czynne wynoszą 646 033,38 zł. i obejmują

- VAT naliczony w kwocie 18 873,14 zł. do rozliczenia w następnych okresach sprawozdawczych,
- reklama na tablety zakupiona w wydawnictwie Zwierciadło, publikowana w m-cu styczniu 2014r. w kwocie 1 100,- zł.,
- koszty poniesione na rozwój nowych projektów w wysokości 586 060,24 zł.,
- licencje 40 000,00 zł.,

Bierne rozliczenia międzyokresowe wynoszą 67 617,00 zł. i dotyczą częściowych wpłat otrzymanych na poczet usług, których realizacja zostanie zakończona w 2014 roku.

41.Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostek wchodzących w skład Grupy .

42.Zobowiązania warunkowe, w tym udzielone gwarancje i poręczenia, także wekslowe

Spółki wchodzące w skład Grupy w roku 2013 nie udzieliły gwarancji ani poręczeń. Nie posiadają też zobowiązań warunkowych oprócz potencjalnych zobowiązań, jakie mogą wynikać z prowadzonych spraw sądowych. Informacja na temat postępowań sądowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Spółek Grupy, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Grupy zawierają się w jednostkowych sprawozdaniach finansowych spółek wchodzących w skład Grupy.

43.Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów

Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów są ujęte w rachunku zysków i strat w tym:

	2013	2012
a) obrót krajowy	2 964 731,76	2 333 389,30
b) obrót eksportowy	0,00	0,00
c) obrót wewnątrzwspólnotowy	755 885,72	39 661,68

44.Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Lp.	Nazwa	2013	2012
1	Przychody i zyski w ewidencji	4 290 275,27	17 236 109,90
2	Przychody wyłączone z opodatkowania	- 179 842,51	- 12 452 299,28
3	Przychody podatkowe nie ujęte w księgach	0,00	0,00
4	Razem przychody podatkowe (1-2+3)	4 110 432,76	4 783 810,62
5	Koszty i straty w ewidencji	6 538 626,74	19 704 106,67

6	Koszty i straty księgowe trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przy-	- 2 055 426,70	- 986 561,50
7	Koszty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	- 200 178,34	- 12 704 134,33
8	Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, nie będące kosztami księ-	255 950,58	185 504,21
9	Razem koszty podatkowe	4 538 972,28	6 198 915,05
10	Dochód / strata (4-9) Dochód skonsolidowany	123 566,39	0,00
	Dochód / strata (4-9) Strata skonsolidowana	- 552 105,11	- 1 415 104,43
11	Dochody wolne od opodatkowania	0,00	0,00
12	Odliczenia od dochodu	123 566,39	0,00
	- straty z lat ubiegłych	123 566,39	0,00
	- darowizny	0,00	0,00
13	Podstawa opodatkowania	0,00	0,00
14	Podatek dochodowy wg stawki 19 %	0,00	0,00
15	Odliczenia od podatku	0,00	0,00
16	Razem podatek należny za rok	0,00	0,00

Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych nie wystąpił.

45. Koszty rodzajowe

KOSZTY RODZAJOWE ZA OKRES OD 01.01. DO 31.12.	2013	2012 zmodyfikowane
Amortyzacja	2 272 645,18	776 595,87
Korekta błędu podstawowego		401 216,40
Zużycie materiałów i energii	94 990,24	341 645,68
Usługi obce	2 990 865,78	2 976 878,60
Podatki i opłaty	7 338,28	20 719,94
Wynagrodzenia i narzuty na wynagrodzenia	962 931,35	1 409 466,53
Pozostałe koszty w tym:	17 136,22	24 029,97
<i>koszty nagród do konkursów sms-owych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
RAZEM	6 345 907,05	5 950 552,99

W 2013 roku Grupa nie wytworzyła produktów na własne potrzeby.

46. Działalność zaniechana

W roku sprawozdawczym nie zaniechano żadnej działalności sprawozdawczej.

47. Wycena pozycji w walutach obcych

Do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych przyjęto średni kurs NBP z dnia 31.12.2013r. Tabela Nr 251/A/NBP/2013.

48.Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym

Wyszczególnienie	2013	2012
Pracownicy ogółem, w tym::	10,60	14
<i>Kobiety</i>	<i>4,60</i>	<i>6</i>
<i>Mężczyźni</i>	<i>6,00</i>	<i>8</i>
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	0,50	3

49.Informacja o wynagrodzeniach wypłaconych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorczych

Wyszczególnienie	2013r	2012r
Organy zarządzające	192 261,40	115 000,00
Organy nadzorcze	0,00	0,00

W okresie sprawozdawczym nie udzielono pożyczek gotówkowych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem.

50.Wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdanie finansowe Spółki i nadzorczych

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki za 2013 rok wyniesie 5000,- zł.

51.Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Spółka dominująca w sprawozdaniu finansowym za 2013 roku dokonała korekty błędów podstawowych :

W wyniku nabycia w 2012 roku 100% udziałów w Optizen Spółce z o.o., Optizen Labs S.A. dokonała przeniesienia zorganizowanego ośrodka przychodów ze Spółki z o.o. do Spółki Akcyjnej. W wyniku powyższego procesu, wszelkie prawa (przychody) wynikające z posiadanego przez Spółkę z o.o. ośrodka przychodów zostały przeniesione na Spółkę Akcyjną i wykazane w sprawozdaniu za 2012 rok jako wartość firmy.

W 2013 roku Spółka Optizen Labs S.A. dokonała korekty księgowania powyższej transakcji, w wyniku której prawa wynikające z umowy z Adobe zostały

zaprezentowane w pozostałych wartościach niematerialnych i prawnych. Okres amortyzacji wynosi 10 lat, zgodnie z przyjętym w poprzednim roku okresem amortyzacji wartości firmy.

Dodatkowo, w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego utworzono rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 2 286 933,- zł i odniesiono ją w całości na wynik z lat ubiegłych.

52. Zmiany polityki rachunkowości i porównywalność danych

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonała zmian polityki (zasad) rachunkowości poza zmianą prezentacji nabytych w 2012 roku praw do umowy z Adobe (opis powyższej sytuacji przedstawiono w pkt. 8 Wprowadzenia do niniejszego sprawozdania).

Porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy została zapewniona.

53. Połączenia Spółek

W roku obrotowym, za które zostało sporządzone sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie Spółek.

54. Zdarzenia po dacie bilansu

Znaczące zdarzenia po dacie bilansu, nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym, nie wystąpiły.

55. Kontynuacja działalności

Zarządowi nie są znane inne, niż wymienione wyżej informacje, mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz na wynik finansowy Grupy.

Warszawa, dnia 03.07.2014 r.

Jacek Czynajtis
Prezes Zarządu, Optizen Labs S.A.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Surgiewicz
03-204 Warszawa, ul. Łabiszyńska 23 m.174
Regon 015193295 NIP 524-185-70-93



Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o.

podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - nr ewid. 68

www.euroin.pl

03-731 Warszawa, ul. Targowa 20A

(dawniej Euroin i Partnerzy Audytorzy i Konsultanci Sp. z o.o.)

KRS 0000061094

Regon: 010226794

NIP: 526-00-14-757

Sekretariat:

e-mail: ba@euroin.pl

tel. +48 (0-22) 8182-666

tel. +48 (0-22) 8182-600

**OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO BIE-
GŁEGO REWIDENTA**

**dotycząca sprawozdania finansowego
Optizen Labs S.A.**

w Warszawie

**za okres
od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.**

OPINIA ZAWIERA 3 STRONY

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ ZAWIERA 11 STRON

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA ORAZ RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY KOŃCĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2013 R.**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy Optizen Labs S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Optizen Labs S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Uzasadnienie opinii z zastrzeżeniem

Spółka posiada 52,63 % udziałów w spółce Time 4 Mobile Sp. z o.o., które wykazuje jako inwestycje długoterminowe. Wartość udziałów wykazana w bilansie wynosiła 1 500 tys. złotych. Z informacji przedsta-

wionych w sprawozdaniu finansowym spółki Time 4 Mobile na dzień 31 grudnia 2013 r. wynika, iż jej kapitały własne wynoszą 748,6 tys. złotych. Naszym zdaniem biorąc pod uwagę kondycję ekonomiczną spółki Time 4 Mobile wartość inwestycji powinna zostać odpisem aktualizującym w kwocie 1 106,0 tys. złotych co doprowadziłoby wartość udziałów wykazanych w księgach do kwoty 394,0 tys. złotych czyli do wartości kapitału własnego spółki Time 4 Mobile przypadającego na posiadane przez Optizen Labs S.A. udziały. Zarząd Optizen Labs S.A. w związku z planami rozwoju tej spółki postanowił nie dokonywać proponowanego przez nas odpisu. Gdyby proponowany odpis został ujęty, inwestycje długoterminowe na dzień 31 grudnia 2013 oraz koszty finansowe za rok 2013 uległyby zmniejszeniu o kwotę 1 106,0 tys. złotych, aktywo z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2013 uległoby zwiększeniu o kwotę 210,1 tys. złotych, a koszt w linii podatek dochodowy w rachunku zysków i strat za rok 2013 uległby zmniejszeniu o kwotę 210,1 tys. złotych, kapitał własny na dzień 31 grudnia 2013 uległby zmniejszeniu o kwotę 895,9 tys. złotych.

Optizen Labs S.A. wykazuje w aktywach kwotę 160,0 tys. złotych jako pożyczkę do jednostek powiązanych - jest to pożyczka udzielona spółce Optizen Sp. z o.o. Po analizie sprawozdania finansowego spółki Optizen Sp. z o.o., w kontekście jej sytuacji ekonomicznej oraz w obliczu faktu, iż Optizen Sp. z o.o. praktycznie nie wykonuje działalności operacyjnej zaproponowaliśmy odpis całej kwoty powyższej pożyczki. Zarząd Optizen Labs S.A. w związku z planami połączenia spółki Optizen sp. z o.o. z inną spółką z grupy oraz ich restrukturyzacją – przewiduje, iż sytuacja po połączeniu pozwoli uzyskiwać przychody umożliwiające spłatę wyżej opisanej pożyczki. Naszym zdaniem biorąc pod uwagę obecną kondycję ekonomiczną Optizen Sp. z o.o. wartość inwestycji powinna zostać odpisem aktualizującym w kwocie 160,0 tys. złotych. Gdyby proponowany odpis został ujęty, inwestycje krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2013 oraz koszty finansowe za rok 2013 uległyby zmniejszeniu o kwotę 160,0 tys. złotych, aktywo z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2013 uległoby zwiększeniu o kwotę 30,4 tys. złotych, a koszt w linii podatek dochodowy w rachunku zysków i strat za rok 2013 uległby zmniejszeniu o kwotę 30,4 tys. złotych, kapitał własny na dzień 31 grudnia 2013 uległby zmniejszeniu o kwotę 29,6 tys. złotych.

Opinia z zastrzeżeniem

Naszym zdaniem, za wyjątkiem skutków korekt opisanych w paragrafie „Uzasadnienie opinii z zastrzeżeniem”, załączone sprawozdanie finansowe Optizen Labs S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r., wynik finansowy za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Objaśnienia uzupełniające opinię

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na opis w nocie 1 a dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego, gdzie Spółka opisuje korekty wprowadzone do sprawozdania finansowego w odniesieniu do transakcji która miała miejsce w roku 2012.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz załączniku nr 3 „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Marcin Grzywacz
Biegły rewident nr 11769

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 68

ul. Targowa 20A
03-731 Warszawa

02 lipca 2014 r.
Warszawa



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 r.
Optizen Labs S.A.

**Raport uzupełniający opinię z badania spra-
wozdania finansowego
Optizen Labs S.A.
w Warszawie
za okres
od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.**



Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o.

podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - nr ewid. 68
(dawniej Euroin i Partnerzy Audytorzy i Konsultanci Sp. z o.o.)

www.euroin.pl

03-731 Warszawa, ul. Targowa 20A

KRS 0000061094

Regon: 010226794

NIP: 526-00-14-757

Sekretariat:

e-mail: ba@euroin.pl

tel.+48 (0-22) 8182-666

tel. +48 (0-22) 8182-600

SPIS TREŚCI:

1. Część ogólna raportu **Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.**
 - 1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę **Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.**
 - 1.1.1. Nazwa Spółki **Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.**
 - 1.1.2. Siedziba Spółki **Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.**
 - 1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym **Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.**
 - 1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane **Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.**
 - 1.1.5. Kierownik jednostki **Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.**
 - 1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych **Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.**
 - 1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta: **Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.**
 - 1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania: **Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.**
 - 1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy **Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.**
 - 1.4. Zakres prac i odpowiedzialności **Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.**
2. Część analityczna raportu **Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.**
 - 2.1. Bilans **Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.**
 - 2.2. Rachunek zysków i strat **Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.**
 - 2.3. Wybrane wskaźniki finansowe **Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.**
 - 2.4. Interpretacja wskaźników **Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.**
3. Część szczegółowa raportu **Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.**
 - 3.1. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości **Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.**
 - 3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego **Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.**
 - 3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki **Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.**



- 3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta **Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.**
- 3.5. Informacje o istotnych naruszeniach prawa **Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.**



1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

Optizen Labs Spółka Akcyjna

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Wita Stwosza 18
02-661 Warszawa

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	20.09.2010 r.
Numer rejestru:	KRS 0000365525
REGON:	015454666
NIP:	526-26-95-000

Podstawowym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- 59, 20, z, działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych
- 18, 20, z, reprodukcja zapisanych nośników informacji
- 47, 41, z, sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- 47, 42, z, sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- 47, 91, z, sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet
- 61, 20, z, działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej
- 62, 03, z, działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi
- 63, 11, z, przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność
- 63, 12, z, działalność portali internetowych
- 62, 09, z, pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
- 73, 11, z, działalność agencji reklamowych
- 73, 12, a, pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji
- 73, 12, b, pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych
- 73, 12, c, pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet)
- 73, 12, d, pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach
- 63, 99, z, pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 82, 30, z, działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów
- 59, 11, z, działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych
- 59, 12, z, działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi
- 59, 13, z, działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych
- 79, 90, c, pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 93, 29, z, pozostała działalność rozrywkowa i rekreacyjna



1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2013 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 579 941,90 zł przedstawia się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji w sztukach	Wartość nominalna w PLN	Udział (%)
	MCI.PrivateVentures FIZ	2 517 704	251 770,40	43,41 %
	Jacek Czynałtis	800 340	80 034,00	13,80 %
	Łukasz Kawęcki	743 007	74 300,70	12,81 %
	Noble Funds TFI S.A.	396 242	39 624,20	6,83 %
	Dom Maklerski BOŚ S.A.	374 574	37 457,40	6,46 %
	Pozostali	967 552	96 755,20	16,6 %
SUMA		5 799 419	579 941,90	100,00%

W roku 2013 kapitał zakładowy Spółki nie uległ zmianie.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- nie posiadała większościowego akcjonariusza i nie podlegała konsolidacji.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodzili:

- Jacek Czynałtis – Prezes Zarządu

W bieżącym okresie oraz do dnia wydania niniejszej opinii w Spółce nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Marcin Grzywacz
Numer w rejestrze: 11769

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o. (poprzednio: Euroin i Partnerzy, Audytorzy i Konsultanci Sp. z o.o.)
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Targowa 20A, 03-731 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000061094
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 105 100,00 zł
Numer NIP: 526-00-14-757



Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 68.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 15 maja 2014 r., zawartą na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników z dnia 12 maja 2014 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 20 maja 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. z przerwami

Kluczowy biegły rewident oraz Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

1.3. *Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy*

Sprawozdanie finansowe Optizen Labs S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia było badane przez kluczowego biegłego rewidenta pana Andrzeja Błażejewskiego posiadającego w rejestrze nr 415 prowadzącego badanie w imieniu Accord'ab" Biegli Rewidenci Sp. z o.o. (Wrocław, ul. Grabiszyńska 234) – została wydana opinia z następującymi zastrzeżeniami:

„1. Kontynuacja działalności przez Spółkę uzależniona jest od znacznego wzrostu przychodów i uzyskaniu zysków netto lub/i pozyskaniu zewnętrznych źródeł finansowania. Bez zagwarantowania dodatkowych źródeł kapitału lub/i osiągnięcia rentowności w roku 2013, działalność Spółki będzie zagrożona.

2. Spółka tworzy aktywa na odroczony podatek wynikające ze strat podatkowych z poprzednich okresów sprawozdawczych. Realizacja powyższych aktywów jest uzależniona od osiągnięcia przez Spółkę znaczących dochodów podatkowych w perspektywie najbliższych 5 lat, co wobec dotychczas ponoszonych strat nie jest pewne naszym zdaniem.

3. Dokonany przegląd zobowiązań wykazał problemy Spółki z bieżącym regulowaniem zobowiązań. Pomimo powyższego faktu, Spółka przeterminowane zobowiązania wykazuje w cenie nabycia nie powiększonej o koszty ewentualnych odsetek za zwłokę w ich regulowaniu.”

oraz następującymi objaśnieniami dodatkowymi:

„1. do dnia zakończenia badania Spółka nie przedstawiła danych potwierdzających publikację sprawozdania finansowego za rok 2011 w Monitorze Polskim B,

2. Spółka w roku obrotowym, w zamian za emisję akcji własnych, nabyła Spółkę zależną Optizen Labs Sp. z o.o. za kwotę 12 035,6 tys. zł. Nabyta Spółka posiadała prawa do dystrybucji na obszarze Europy środkowowschodniej specjalistycznego oprogramowania Spółki Adobe dla wydawców i innych podmiotów chcących implementować kontent na urządzeniach mobilnych. Podstawą wyceny dokonanej nabywanej Spółki była ocena rozwoju rynku tabletów i smartfonów. Po nabyciu powyższych udziałów, Spółka przed formalnym połączeniem obu podmiotów, dokonała połączenia działalności obu podmiotów na gruncie biznesowym. Efekt powyższego połączenia działalności operacyjnej podmiotów, został rozliczony analogicznie do sytuacji w której nastąpiło, by pewne połączenie obu Spółek.”

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 6 sierpnia 2013 r., które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 1 156,0 tysiąca złotych zostanie pokryta z zysków przyszłych lat.



1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Zgromadzenia Akcjonariuszy Optizen Labs S.A. z siedzibą w Warszawie i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie Ground Frost Euroin Audit Sp. z o.o.



2. Część analityczna raportu

2.1. Bilans

	31.12.2013	Struktura %	31.12.2012	Struktura %
AKTYWA				
A. AKTYWA TRWAŁE	12 586,5	91,1%	14 154,5	92,1%
Wartości niematerialne i prawne	10 588,9	76,6%	11 960,0	86,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	96,2	0,7%	137,1	0,9%
Inwestycje długoterminowe	1 503,5	10,9%	1 503,5	10,9%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	397,9	2,9%	553,8	4,0%
B. AKTYWA OBROTOWE	1 237,1	8,9%	1 218,8	7,9%
Należności krótkoterminowe	449,7	3,3%	261,1	1,7%
Inwestycje krótkoterminowe	183,3	1,3%	208,3	1,4%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	604,1	4,4%	749,4	4,9%
AKTYWA RAZEM	13 823,5	100,0%	15 373,3	100,0%

	31.12.2013	Struktura %	31.12.2012	Struktura %
PASYWA				
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	10 530,3	76,2%	13 568,4	88,3%
Kapitał (fundusz) podstawowy	579,9	4,2%	579,9	3,8%
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Udziały (akcje) własne (-)	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Kapitał (fundusz) zapasowy	19 009,8	137,5%	19 009,8	123,7%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 232,1	-59,6%	-4 865,5	-31,6%
Zysk (strata) netto	-827,4	-6,0%	-1 156,0	-7,5%
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 293,2	23,8%	1 804,9	11,7%
Rezerwy na zobowiązania	2 424,1	17,5%	670,0	4,4%
Zobowiązania długoterminowe	60,1	0,4%	96,6	0,6%
Zobowiązania krótkoterminowe	809,0	5,9%	1 038,3	6,8%
PASYWA RAZEM	13 823,5	100,0%	15 373,3	100,0%

Dane w tys. PLN



2.2. Rachunek zysków i strat

Opis	01.01.2013- 31.12.2013	% przychodów ze sprzedaży	01.01.2012- 31.12.2012	% przychodów ze sprzedaży
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 243,8	100,0%	1 867,8	100,0%
- od jednostek powiązanych	-	0,0%	1,7	0,1%
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	3 243,8	100,0%	1 867,8	100,0%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2 345,7	72,3%	1 919,4	102,8%
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 345,7	72,3%	1 919,4	102,8%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	898,1	27,7%	- 51,7	-2,8%
Koszty ogólnego zarządu	2 015,1	62,1%	936,9	50,2%
Zysk (strata) ze sprzedaży	- 1 117,0	-34,4%	- 988,5	-52,9%
Pozostałe przychody operacyjne	294,0	9,1%	1 955,5	104,7%
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	0,0%	6,1	0,3%
Inne przychody operacyjne	294,0	9,1%	1 949,4	104,4%
Pozostałe koszty operacyjne	84,1	2,6%	2 163,2	115,8%
Inne koszty operacyjne	84,1	2,6%	2 163,2	115,8%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	- 907,1	-28,0%	- 1 196,3	-64,0%
Przychody finansowe	67,9	2,1%	30,1	1,6%
Odsetki, w tym:	67,9	2,1%	14,1	0,8%
- od jednostek powiązanych	35,6	1,1%	-	0,0%
Inne	-	0,0%	16,0	0,9%
Koszty finansowe	60,9	1,9%	40,5	2,2%
Odsetki, w tym:	42,7	1,3%	31,1	1,7%
Inne	18,2	0,6%	9,4	0,5%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	- 900,2	-27,8%	- 1 206,6	-64,6%
Zysk (strata) brutto (L+/-M)	- 900,2	-27,8%	- 1 206,6	-64,6%
Podatek dochodowy	- 72,8	-2,2%	- 50,7	-2,7%
Zysk (strata) netto (N-O-P)	- 827,4	-25,5%	- 1 156,0	-61,9%

Dane w tys. PLN



2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	2013	2012	2011
1. Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{przychody netto}}$	wartość ujemna	wartość ujemna	wartość ujemna
2. Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny} - \text{zysk netto}}$	wartość ujemna	wartość ujemna	wartość ujemna
3. Stopa zadłużenia			
$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania} \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$	23,8%	11,7%	55,3%
4. Wskaźnik płynności			
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe w tym rozliczenia międzyokresowe}}$	1,5	1,2	2,1

2.4. Interpretacja wskaźników

Rentowność sprzedaży netto oraz rentowność sprzedaży kapitału własnego

We wszystkich analizowanych latach z uwagi na straty netto realizowane przez Spółkę, wskaźniki rentowności przyjmowały wartość ujemną. Istotny wzrost sprzedaży Spółki nastąpił w roku 2013co związane jest z zakupem umowy na dystrybucję specjalistycznego oprogramowania firmy Adobe. W roku 2013 nadal Spółka osiągała stratę – w dużej mierze jest to spowodowane amortyzacją rozpoznanej wartości umowy z Adobe.

Stopa zadłużenia

Stopa zadłużenia Spółki nieznacznie wzrosła co związane jest głównie ze spadkiem wartości sumy bilansowej co spowodowane było głównie zrealizowaną w roku 2013 stratą netto.

Wskaźnik płynności

Wskaźnik płynności przyjmuje bezpieczne wartości istotnie przewyższające oczekiwane wskaźniki płynności dla tego typu działalności.



3. Część szczegółowa raportu

3.1. *Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości*

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy weryfikacyjnego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3.2. *Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego*

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. *Sprawozdanie z działalności Spółki*

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz załączniku nr 3 „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

3.4. *Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta*

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię z następującymi zastrzeżeniami:



„Uzasadnienie opinii z zastrzeżeniem

Spółka posiada 52,63 % udziałów w spółce Time 4 Mobile Sp. z o.o., które wykazuje jako inwestycje długoterminowe. Wartość udziałów wykazana w bilansie wynosiła 1 500 tys. złotych. Z informacji przedstawionych w sprawozdaniu finansowym spółki Time 4 Mobile na dzień 31 grudnia 2013 r. wynika, iż jej kapitały własne wynoszą 748,6 tys. złotych. Naszym zdaniem biorąc pod uwagę kondycję ekonomiczną spółki Time 4 Mobile wartość inwestycji powinna zostać odpisem aktualizującym w kwocie 1 106,0 tys. złotych co doprowadziłoby wartość udziałów wykazanych w księgach do kwoty 394,0 tys. złotych czyli do wartości kapitału własnego spółki Time 4 Mobile przypadającego na posiadane przez Optizen Labs S.A. udziały. Zarząd Optizen Labs S.A. w związku z planami rozwoju tej spółki postanowił nie dokonywać proponowanego przez nas odpisu. Gdyby proponowany odpis został ujęty, inwestycje długoterminowe na dzień 31 grudnia 2013 oraz koszty finansowe za rok 2013 uległyby zmniejszeniu o kwotę 1 106,0 tys. złotych, aktywo z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2013 uległoby zwiększeniu o kwotę 210,1 tys. złotych, a koszt w linii podatek dochodowy w rachunku zysków i strat za rok 2013 uległby zmniejszeniu o kwotę 210,1 tys. złotych, kapitał własny na dzień 31 grudnia 2013 uległby zmniejszeniu o kwotę 895,9 tys. złotych.

Optizen Labs S.A. wykazuje w aktywach kwotę 160,0 tys. złotych jako pożyczkę do jednostek powiązanych - jest to pożyczka udzielona spółce Optizen Sp. z o.o. Po analizie sprawozdania finansowego spółki Optizen Sp. z o.o., w kontekście jej sytuacji ekonomicznej oraz w obliczu faktu, iż Optizen Sp. z o.o. praktycznie nie wykonuje działalności operacyjnej zaproponowaliśmy odpis całej kwoty powyższej pożyczki. Zarząd Optizen Labs S.A. w związku z planami połączenia spółki Optizen sp. z o.o. z inną spółką z grupy oraz ich restrukturyzacją – przewiduje, iż sytuacja po połączeniu pozwoli uzyskać przychody umożliwiające spłatę wyżej opisanej pożyczki. Naszym zdaniem biorąc pod uwagę obecną kondycję ekonomiczną Optizen Sp. z o.o. wartość inwestycji powinna zostać odpisem aktualizującym w kwocie 160,0 tys. złotych. Gdyby proponowany odpis został ujęty, inwestycje krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2013 oraz koszty finansowe za rok 2013 uległyby zmniejszeniu o kwotę 160,0 tys. złotych, aktywo z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2013 uległoby zwiększeniu o kwotę 30,4 tys. złotych, a koszt w linii podatek dochodowy w rachunku zysków i strat za rok 2013 uległby zmniejszeniu o kwotę 30,4 tys. złotych, kapitał własny na dzień 31 grudnia 2013 uległby zmniejszeniu o kwotę 29,6 tys. złotych.”

oraz następującymi objaśnieniami uzupełniającymi:

„Objaśnienia uzupełniające opinię

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na opis w nocy 1 a dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego, gdzie Spółka opisuje korekty wprowadzone do sprawozdania finansowego w odniesieniu do transakcji która miała miejsce w roku 2012.”



3.5. Informacje o istotnych naruszeniach prawa

Nie stwierdzono istotnego, wpływającego na sprawozdanie finansowe, naruszenia przepisów prawa, a także postanowień statutu jednostki lub umowy spółki.

Marcin Grzywacz
Biegły rewident nr 11769

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 68

ul. Targowa 20A
03-731 Warszawa

02 lipca 2014 r.
Warszawa



**OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO BIE-
GŁEGO REWIDENTA**

**dotycząca skonsolidowanego sprawozdania finansowego
GRUPY KAPITAŁOWEJ OPTIZEN LABS S.A.**

w Warszawie

za okres

od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Opinia zawiera 2 strony

Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron

Opinia niezależnego biegłego rewidenta oraz raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy Optizen Labs S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Optizen Labs S.A. z siedzibą w Warszawie („Grupa Kapitałowa”), na które składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd jednostki dominującej jest zobowiązany do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.



Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Optizen Labs S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych oraz jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Objaśnienia uzupełniające

Ponadto, nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na opis w nocy 21 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego, gdzie Spółka opisuje korekty wprowadzone do sprawozdania finansowego w odniesieniu do transakcji, która miała miejsce w roku 2012.

Inne kwestie

Zarząd jednostki dominującej nie sporządził odrębnego sprawozdania z działalności dla potrzeb Grupy Kapitałowej. W ocenie Zarządu jednostki dominującej wszystkie wymagane informacje dotyczące działalności całej Grupy Kapitałowej zostały ujęte w sprawozdaniu z działalności jednostki dominującej, które zostało dołączone do jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Optizen Labs S.A. za rok 2013.

Marcin Grzywacz
Biegły rewident nr 11769

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 68

ul. Targowa 20A
03-731 Warszawa

3 lipca 2014 r.
Warszawa

**Raport uzupełniający opinię z badania skonso-
lidowanego sprawozdania finansowego
GRUPY KAPITAŁOWEJ OPTIZEN LABS S.A.**

w Warszawie

za okres

od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

SPIS TREŚCI:

1.	Część ogólna raportu	6
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	6
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	6
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	6
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	6
1.2.	Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	6
1.2.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	6
1.2.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	6
1.3.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	7
1.3.1	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	7
1.3.2	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	7
1.4	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	7
1.5	Zakres prac i odpowiedzialności	8
1.6	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	8
1.6.1	Jednostka dominująca	9
1.6.2	Pozostałe jednostki objęte konsolidacją	9
2.	Część analityczna raportu	10
2.1.	Bilans	10
2.2.	Rachunek zysków i strat	11
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	12
2.4.	Interpretacja wskaźników	12
3.	Część szczegółowa raportu	13
3.1.	Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej	13
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
3.3.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	13
3.4.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
3.5.	Wartość firmy z konsolidacji i/lub ujemna wartość firmy z konsolidacji i sposób jej rozliczenia	14

3.6. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów mniejszości	14
3.7. Wyłączenia konsolidacyjne	14
3.8. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
3.9. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	15

4. Część ogólna raportu

1.5. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.6. Nazwa Grupy Kapitałowej

Optizen Labs Spółka Akcyjna

1.1.7. Siedziba jednostki dominującej

ul. Wita Stwosza 18

02-661 Warszawa

1.1.8. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział
Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 20.09.2010 r.
Numer rejestru: KRS 0000365525
REGON: 015454666
NIP: 526-26-95-000

1.6. Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.2.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Optizen Labs S.A.

Na dzień 31.12.2013 r. struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej w wysokości 579 941,90 zł przedstawia się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji w sztukach	Wartość nominalna w PLN	Udział (%)
	MCI.PrivateVentures FIZ	2 517 704	251 770,40	43,41 %
	Jacek Czynałtis	800 340	80 034,00	13,80 %
	Łukasz Kawęcki	743 007	74 300,70	12,81 %
	Noble Funds TFI S.A.	396 242	39 624,20	6,83 %
	Dom Maklerski BOŚ S.A.	374 574	37 457,40	6,46 %
	Pozostali	967 552	96 755,20	16,6 %
SUMA		5 799 419	579 941,90	100,00%

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Optizen Sp. z o.o. – 100% udziałów w posiadaniu Optizen Labs S.A.
- Time 4 Mobile Sp. z o.o. – 52,63% udziałów w posiadaniu Optizen Labs S.A.
- M-Concepts Sp. z o.o. – 100% udziałów w posiadaniu Optizen Labs S.A.

1.2.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

- Nie dotyczy.

1.7. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.3.1 Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Marcin Grzywacz
Numer w rejestrze: 11769

1.3.2 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o. (poprzednio: Euroin i Partnerzy Audytorzy i Konsultanci Sp. z o.o.)
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Targowa 20A, 03-731 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000061094
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 105.100 zł
Numer NIP: 526-00-14-757

Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 68.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 15 maja 2014 r., zawartą na podstawie uchwały Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 12 maja 2014 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 20 maja 2014 r. do 02 lipca 2014 r. z przerwami.

Kluczowy biegły rewident oraz Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. Nr 77 poz. 649).

1.4 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez Accord'ab" Biegli Rewidenci Spółka z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta z następującymi zastrzeżeniami:

„1. kontynuacja działalności przez Spółkę uzależniona jest od znacznego wzrostu przychodów i uzyskaniu zysków netto lub/i pozyskaniu zewnętrznych źródeł finansowania. Bez zagwarantowania dodatkowych źródeł kapitału lub/i osiągnięcia rentowności w roku 2013, działalność Spółki będzie zagrożona.

2. Spółka tworzy aktywa na odroczony podatek wynikające ze strat podatkowych z poprzednich okresów sprawozdawczych. Realizacja powyższych aktywów jest uzależniona od osiągnięcia przez Spółkę znaczących dochodów podatkowych w perspektywie najbliższych 5 lat, co wobec dotychczas ponoszonych strat nie jest pewne naszym zdaniem.

3. Dokonany przegląd zobowiązań wykazał problemy Spółki z bieżącym regulowaniem zobowiązań. Pomimo powyższego faktu, Spółka przeterminowane zobowiązania wykazuje w cenie nabycia nie powiększonej o koszty ewentualnych odsetek za zwłokę w ich regulowaniu.”

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 6 sierpnia 2013 r.

1.5 Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Optizen Labs S.A. z siedzibą w Warszawie i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o.

1.6 Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

1.6.1 Jednostka dominująca

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. zostało zbadane przez Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 68, i uzyskało opinię z następującymi zastrzeżeniami:

„Spółka posiada 52,63 % udziałów w spółce Time 4 Mobile Sp. z o.o., które wykazuje jako inwestycje długoterminowe. Wartość udziałów wykazana w bilansie wynosiła 1 500 tys. złotych. Z informacji przedstawionych w sprawozdaniu finansowym spółki Time 4 Mobile na dzień 31 grudnia 2013 r. wynika, iż jej kapitały własne wynoszą 748,6 tys. złotych. Naszym zdaniem biorąc pod uwagę kondycję ekonomiczną spółki Time 4 Mobile wartość inwestycji powinna zostać odpisem aktualizującym w kwocie 1 106,0 tys. złotych co doprowadziłoby wartość udziałów wykazanych w księgach do kwoty 394,0 tys. złotych czyli do wartości kapitału własnego spółki Time 4 Mobile przypadającego na posiadane przez Optizen Labs S.A. udziały. Zarząd Optizen Labs S.A. w związku z planami rozwoju tej spółki postanowił nie dokonywać proponowanego przez nas odpisu. Gdyby proponowany odpis został ujęty, inwestycje długoterminowe na dzień 31 grudnia 2013 oraz koszty finansowe za rok 2013 uległyby zmniejszeniu o kwotę 1 106,0 tys. złotych, aktywo z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2013 uległoby zwiększeniu o kwotę 210,1 tys. złotych, a koszt w linii podatek dochodowy w rachunku zysków i strat za rok 2013 uległby zmniejszeniu o kwotę 210,1 tys. złotych, kapitał własny na dzień 31 grudnia 2013 uległby zmniejszeniu o kwotę 895,9 tys. złotych.

Optizen Labs S.A. wykazuje w aktywach kwotę 160,0 tys. złotych jako pożyczkę do jednostek powiązanych - jest to pożyczka udzielona spółce Optizen Sp. z o.o. Po analizie sprawozdania finansowego spółki Optizen Sp. z o.o., w kontekście jej sytuacji ekonomicznej oraz w obliczu faktu, iż Optizen Sp. z o.o. praktycznie nie wykonuje działalności operacyjnej zaproponowaliśmy odpis całej kwoty powyższej pożyczki. Zarząd Optizen Labs S.A. w związku z planami połączenia spółki Optizen sp. z o.o. z inną spółką z grupy oraz ich restrukturyzacją – przewiduje, iż sytuacja po połączeniu pozwoli uzyskiwać przychody umożliwiające spłatę wyżej opisanej pożyczki. Naszym zdaniem biorąc pod uwagę obecną kondycję ekonomiczną Optizen Sp. z o.o. wartość inwestycji powinna zostać odpisem aktualizującym w kwocie 160,0 tys. złotych. Gdyby proponowany odpis został ujęty, inwestycje krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2013 oraz koszty finansowe za rok 2013 uległyby zmniejszeniu o kwotę 160,0 tys. złotych, aktywo z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2013 uległoby zwiększeniu o kwotę 30,4 tys. złotych, a koszt w linii podatek dochodowy w rachunku zysków i strat za rok 2013 uległby zmniejszeniu o kwotę 30,4 tys. złotych, kapitał własny na dzień 31 grudnia 2013 uległby zmniejszeniu o kwotę 29,6 tys. złotych.”

oraz następującymi objaśnieniami uzupełniającymi:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na opis w nocie 1 a dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego, gdzie Spółka opisuje korekty wprowadzone do sprawozdania finansowego w odniesieniu do transakcji która miała miejsce w roku 2012.”

1.6.2 Pozostałe jednostki objęte konsolidacją

Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej składają się sprawozdania jednostkowe jednostki dominującej oraz Spółek podporządkowanych sporządzone za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r., dla których zostały przeprowadzone badania przez biegłych rewidentów zgodnie ze specyfikacją w poniższej tabeli:

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Data bilansowa	Metoda konsolidacji	Szczegóły dotyczące opinii wydanej przez biegłego rewidenta
Optizen Sp. z o.o.	nie badany	31.12.2013	pełna	nie dotyczy
Time 4 Mobile Sp. z o.o.	nie badany	31.12.2013	pełna	nie dotyczy
M-Concepts Sp. z o.o.	nie badany	31.12.2013	pełna	nie dotyczy

5. Część analityczna raportu

2.5. Bilans

	31.12.2013	Struktura %	31.12.2012 zmodyfikowany	Struktura %
AKTYWA				
A. AKTYWA TRWAŁE	11 944,9	89,7%	14 485,6	88,0%
Wartości niematerialne i prawne	11 015,7	82,7%	13 197,9	99,1%
Wartość firmy	422,2	3,2%	575,7	4,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	109,1	0,8%	158,2	1,0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	397,9	3,0%	553,8	4,2%
B. AKTYWA OBROTOWE	1 370,1	10,3%	1 979,6	12,0%
Należności krótkoterminowe	562,3	4,2%	868,3	5,3%
Inwestycje krótkoterminowe	161,7	1,2%	309,7	1,9%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	646,1	4,9%	801,6	4,9%
AKTYWA RAZEM	13 315,0	100,0%	16 465,2	100,0%

	31.12.2013	Struktura %	31.12.2012	Struktura %
PASYWA				
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 258,0	69,5%	13 203,8	80,2%
Kapitał (fundusz) podstawowy	579,9	4,4%	579,9	3,5%
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Udziały (akcje) własne (-)	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Kapitał (fundusz) zapasowy	19 009,8	142,8%	19 009,8	115,5%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 635,0	-64,9%	-4 632,3	-28,1%
Zysk (strata) netto	-1 696,8	-12,7%	-1 753,7	-10,7%
Kapitały mniejszości	355,9	2,7%	949,9	5,8%
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 701,1	27,8%	2 311,5	14,0%
Rezerwy na zobowiązania	2 424,1	18,2%	670,0	4,1%
Zobowiązania długoterminowe	60,1	0,5%	96,6	0,6%
Zobowiązania krótkoterminowe	1 149,3	8,6%	1 468,1	8,9%
Rozliczenia międzyokresowe	67,6	0,5%	76,8	0,5%
PASYWA RAZEM	13 315,0	100,0%	16 465,2	100,0%

Dane w tys. PLN

2.6. Rachunek zysków i strat

Opis	01.01.2013- 31.12.2013	% przychodów ze sprzedaży	01.01.2012- 31.12.2012 zmodyfikowany	% przychodów ze sprzedaży
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 720,6	100,0%	2 373,1	100,0%
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	3 720,6	100,0%	2 373,1	100,0%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2 678,5	72,0%	1 780,7	75,0%
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 678,5	72,0%	1 780,7	75,0%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 042,1	28,0%	592,4	25,0%
Koszty sprzedaży	935,1	25,1%	713,0	30,0%
Koszty ogólnego zarządu	2 538,3	68,2%	2 501,9	105,4%
Zysk (strata) ze sprzedaży	- 2 431,3	-65,3%	- 2 622,5	-110,5%
Pozostałe przychody operacyjne	294,8	7,9%	1 958,4	82,5%
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	0,0%	6,1	0,3%
Inne przychody operacyjne	294,8	7,9%	1 952,3	82,3%
Pozostałe koszty operacyjne	91,9	2,5%	1 520,2	64,1%
Inne koszty operacyjne	91,9	2,5%	1 520,2	64,1%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	- 2 228,4	-59,9%	- 2 184,3	-92,0%
Przychody finansowe	44,3	1,2%	46,2	1,9%
Odsetki, w tym:	38,8	1,0%	29,2	1,2%
Inne	5,5	0,1%	17,0	0,7%
Koszty finansowe	64,3	1,7%	66,3	2,8%
Odsetki, w tym:	44,9	1,2%	45,2	1,9%
Inne	19,4	0,5%	21,1	0,9%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	- 2 248,4	-60,4%	- 2 204,4	-92,9%
Odpis wartości firmy	115,1	3,1%	-	0,0%
Zysk (strata) brutto (L+/-M)	- 2 363,5	-63,5%	- 2 204,4	-92,9%
Podatek dochodowy	- 72,8	-2,0%	- 50,7	-2,1%
Zyski straty mniejszości	- 593,9	-16,0%	- 400,1	-16,9%
Zysk (strata) netto (N-O-P)	- 1 696,8	-45,6%	- 1 753,7	-73,9%

Dane w tys. PLN

2.7. Wybrane wskaźniki finansowe

	2013	2012	2011
1. Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody netto}} \times 100\%$	wartość ujemna	wartość ujemna	wartość ujemna
2. Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny} - \text{zysk netto}} \times 100\%$	wartość ujemna	wartość ujemna	wartość ujemna
3. Stopa zadłużenia			
$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{suma pasywów}} \times 100\%$	27,8%	14,0%	55,3%
4. Wskaźnik płynności			
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe w tym rozliczenia międzyokresowe}}$	1,1	1,3	2,1

2.8. Interpretacja wskaźników

Rentowność sprzedaży netto oraz rentowność sprzedaży kapitału własnego

We wszystkich analizowanych latach z uwagi na straty netto realizowane przez Grupę, wskaźniki rentowności przyjmowały wartość ujemną. Istotny wzrost sprzedaży Spółki nastąpił w roku 2013 co związane jest z przejściem pod koniec 2012 umowy na dystrybucję specjalistycznego oprogramowania firmy Adobe. W roku 2013 nadal Grupa osiągała stratę – w dużej mierze jest to spowodowane amortyzacją rozpoznanej wartości umowy z Adobe.

Stopa zadłużenia

Stopa zadłużenia Grupy nieznacznie wzrosła co związane jest głównie ze spadkiem wartości sumy bilansowej co spowodowane było głównie zrealizowaną w roku 2013 stratą netto.

Wskaźnik płynności

Wskaźnik płynności przyjmuje bezpieczne wartości istotnie przewyższające oczekiwane wskaźniki płynności dla tego typu działalności. W kolejnych latach z uwagi na szybki rozwój sprzedaży licencji na oprogramowanie Adobe oraz usług dodatkowych związanych ze sprzedażą tych licencji, planowany jest istotny wzrost przychodów i wyniku.

6. Część szczegółowa raportu

3.6. Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przepisami ustawy o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, konsolidacja jednostek zależnych została dokonana metodą pełną.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami.

3.7. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.8. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zarząd jednostki dominującej nie sporządził odrębnego sprawozdania z działalności dla potrzeb Grupy Kapitałowej. W ocenie Zarządu jednostki dominującej wszystkie wymagane informacje dotyczące działalności całej Grupy Kapitałowej zostały ujęte w sprawozdaniu z działalności jednostki dominującej, które zostało dołączone do jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Optizen Labs S.A. za rok 2013.

3.9. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Optizen Labs S.A. sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., nr 169, poz. 1327).

3.10. Wartość firmy z konsolidacji i sposób jej rozliczenia

W bieżącym roku w związku z brakiem transakcji, nie miały miejsce nowe naliczenia wartości firmy.

Rozpoznane w roku 2012 naliczenie wynikało z nabycia Spółki Optizen Sp. z o.o. i kwota rozpoznanej wartości firmy równa jest ujemnej wartości aktywów netto w Spółce Optizen Sp. z o.o. na moment nabycia tej Spółki.

3.11. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów mniejszości

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego. Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia udziałów mniejszości w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałowców mniejszościowych w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

3.12. Wyłączenia konsolidacyjne

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków, wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych, wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend, skutków sprzedaży całości lub części udziałów i/lub akcji w jednostkach objętych konsolidacją.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Optizen Labs S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.13. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.14. *Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta*

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń z następującymi objaśnieniami uzupełniającymi:

„Objaśnienia uzupełniające

Ponadto, nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na opis w nocie 21 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego, gdzie Spółka opisuje korekty wprowadzone do sprawozdania finansowego w odniesieniu do transakcji, która miała miejsce w roku 2012.”

Marcin Grzywacz
Biegły rewident nr 11769

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 68

ul. Targowa 20A
03-731 Warszawa

3 lipca 2014 r.
Warszawa