

Optizen Labs S.A.

Raport kwartalny
za okres od 01.04.2014 do 30.06.2014 r.



Warszawa, 14.08.2014

List Zarządu Optizen Labs S.A.

Szanowni Akcjonariusze, Drodzy Inwestorzy!

W imieniu Zarządu Optizen Labs S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym przedstawiam Państwu raport za II kwartał 2014 roku zawierający dane finansowe i opisujący najważniejsze zdarzenia mające miejsce w Spółce w okresie objętym raportem.

W II kwartale 2014 roku Spółka uzyskała 1.200.000 zł przychodów ze sprzedaży a wskaźnik EBIDTA w II kwartale wyniósł 3.000 zł.

Pierwsze półrocze Emitent zamyka z przychodami w wysokości 2.472.000 zł w porównaniu do 1.597.000 zł w analogicznym okresie 2013, co stanowi wzrost blisko 55% i wskaźnikiem EBITDA w wysokości 41.000 zł w porównaniu do 131.000 zł w analogicznym okresie 2013. Na ujemny wynik netto spółki ogromny wpływ ma amortyzacja w wysokości ponad 350.000 zł kwartalnie związana z nabyciem w 2012 roku 100% udziałów w spółce Optizen sp. z o.o.

Emitentowi udało się pozyskać kolejnych wydawców, którzy wykorzystują i będą wykorzystywać narzędzie Adobe Digital Publishing Suite w procesie digitalizacji swoich tytułów prasowych. Spółka wciąż przeznacza spore środki finansowe na zdobywanie kolejnych udziałów w rynku. Liczba wydawców i tytułów „osadzonych” na narzędziu dystrybuowanym przez Optizen Labs to dwa najważniejsze czynniki bezpośrednio wpływające na przychody Spółki. Pozyskanie jak największej liczby wydawców, nie tylko w Polsce, ma absolutnie priorytetowe znaczenie dla Spółki. Rynek digital publishing przez najbliższe lata będzie się rozwijał z dynamiką co najmniej dwucyfrową, dlatego też w kolejnych kwartałach przychody finansowe z tytułu sprzedaży licencji Digital Publishing Suite i paczek pobrań dla poszczególnych wydawców będą stanowić coraz istotniejszą pozycję w rachunku zysków i strat Emitenta.

Zachęcam Państwa do szczegółowego zapoznania się z niniejszym jednostkowym i skonsolidowanym raportem Optizen Labs S.A. za II kwartał 2014 roku.

Z poważaniem,

Jacek Czujajtis

Prezes Zarządu Optizen Labs S.A.

Spis treści

1.	Podstawowe informacje o Spółce.....	4
1.1.	Dane rejestrowe i kontaktowe.....	4
1.2.	Skład grupy kapitałowej i zakres działalności.....	4
1.3.	Organy zarządzające i nadzorcze.....	5
1.4.	Struktura akcjonariatu.....	6
2.	Dane finansowe za II kw. 2014 (sprawozdanie jednostkowe).....	7
3.	Dane finansowe za II kw. 2014 (sprawozdanie skonsolidowane).....	9
4.	Znaczące zasady rachunkowości i stosowane metody wyceny przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za II kw. 2014.....	13
5.	Zatrudnienie.....	15
6.	Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	15



1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Dane rejestrowe i kontaktowe

Nazwa (firma):	Optizen Labs S.A.
Adres siedziby:	ul. Wita Stwosza 18, 02-661 Warszawa
Telefon:	+48 22 617 01 01
Fax:	+48 22 616 60 66
Email:	office@optizenlabs.com
Internet:	www.optizenlabs.com
NIP:	5262695000
Regon:	015454666
Numer KRS	0000365525
Kapitał zakładowy:	5.799.419 zł
NIP	526-26-95-000
Ticker GPW	OPT

1.2. Skład grupy kapitałowej i zakres działalności

Optizen Labs S.A. działa na dynamicznie rosnącym rynku digital publishing, projektowania, budowy i implementacji aplikacji mobilnych, reklamy i rozrywki mobilnej. Spółka dostarcza w tym zakresie kompleksowe rozwiązania, umożliwiające szczególnie wydawcom, ale również marketerom dotarcie do swoich klientów w efektywny sposób, z wykorzystaniem innowacyjnych rozwiązań mobilnych (tj. w szczególności opartych o smartfony i tablety). Zakres usług obejmuje pełen łańcuch rozwiązań - poczynając od stworzenia strategii marketingowej w obszarze mobile, poprzez odpowiednie kreacje, specjalistyczne rozwiązania (m.in. aplikacje, augmented reality, narzędzia do rozpoznawania obrazów, geolokalizacja) poprzez promocję, dystrybucję wydań cyfrowych oraz planowanie i zakup mediów, ze szczególnym uwzględnieniem wydań cyfrowych tytułów prasowych.

Optizen Labs S.A. jest partnerem Adobe o statusie Expert Level w zakresie dystrybucji i implementacji narzędzia Digital Publishing Suite służącego wydawcom, jako rozwiązanie umożliwiające publikację treści na urządzeniach mobilnych.

Do kluczowych klientów spółki, będących wydawcami należą już dziś:

Agora (Logo, Dziecko, Ładny Dom, Avanti, Książki, Kuchnia, Metro na Szpilkach)
 Presspublica/Gremi Business Communications (Sukces, Bloomberg Business Polska)
 Bonnier Business Polska (Puls Biznesu)
 Burda International /G+J (Elle, Chip, Glamour, Gala, Focus)
 Platforma Mediowa Point Group (Wprost, Wprost Biznes, Do Rzeczy)
 Ringier Axel Springer (Auto Świat, Auto Świat 4x4, Forbes, Newsweek, Tap&Swipe)
 Motor Presse (Men's Health, Women's Health)

Hearst Marquard (Joy, Voyage, Harper's Bazaar)

Charaktery (Charaktery)

Next Media (Malemen)

Łowiec Polski

Medical Tribune

Valkea Media

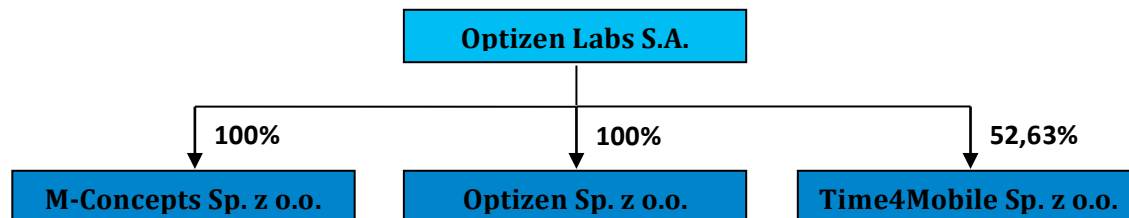
oraz wielu innych w tym: Kuk Buk, K-Mag, iCAN (Harvard Business Review Polska), Zwierciadło, Arskom (Stuff, FourFourTwo)

Oprócz rynku wydawniczego Emitent świadczy również usługi dla uznanych na rynku podmiotów i międzynarodowych marek w tym: Roche, Amway, Prudential, Sanitec, Tauron, Narodowy Bank Polski, Interia, Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne, Polska Agencja Prasowa.

Działalność operacyjna Emitenta zlokalizowana jest w czterech spółkach. Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem (30.06.2014) w skład Grupy kapitałowej Emitenta wchodziły następujące podmioty:

- Optizen Labs S.A.
- M-Concepts Sp. z o.o. (Emitent posiada 100% udziałów)
- Time4Mobile Sp. z o.o. (Emitent posiada 52,63% udziałów)
- Optizen Sp. z o.o. (Emitent posiada 100% udziałów)

Struktura grupy kapitałowej Emitenta, stan na dzień 31.06.2014



1.3. Organy zarządzające i nadzorcze

Zarząd, skład na dzień publikacji niniejszego raportu:

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

Rada Nadzorcza, skład na dzień publikacji niniejszego raportu:

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

Nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej Emitenta dokonanych w trakcie II kw. 2014.

1.4. Struktura akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia się następująco:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI/ LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM/ OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW
MCI.PrivateVentures FIZ	2 517 704	43,41%
Jacek Czynajtis	821 340	14,16%
Łukasz Kawęcki	743 007	12,81%
Noble Funds TFI S.A.	396 242*	6,83%*
Dom Maklerski BOŚ S.A.	374 574	6,46%
Pozostali	946 552	16,32%
ŁĄCZNIE	5 799 419	100,00%

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

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

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

2. Dane finansowe za II kw. 2014 (sprawozdanie jednostkowe)

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

Bilans - Aktywa	Na dzień 30.06.2014 roku	Na dzień 30.06.2013 roku
A. AKTYWA TRWAŁE	11 883	13 447
I. Wartości niematerialne i prawne	9 903	11 275
II. Rzeczowe aktywa trwałe	79	115
III. Należności długoterminowe	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	1 503	1 503
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	398	554
B. AKTYWA OBROTOWE	1 306	1 396
I. Zapasy	0	0
II. Należności krótkoterminowe	426	592
III. Inwestycje krótkoterminowe	282	200
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	598	604
AKTYWA RAZEM :	13 189	14 843
Bilans - Pasywa	Na dzień 30.06.2014 roku	Na dzień 30.06.2013 roku
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 836	13 022
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	580	580
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0
III. Udziały (akcje) własne	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	19 009	19 009
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-9 059	-6 021
VIII. Zysk (strata) netto	-694	-546
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 353	1 821
I. Rezerwy na zobowiązania	2 279	572
II. Zobowiązania długoterminowe	60	97
III. Zobowiązania krótkoterminowe	992	1 125
IV. Rozliczenia międzyokresowe	22	27
PASYWA RAZEM :	13 189	14 843

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)	Za okres od 01.04. do 30.06.2014 roku	Za okres od 01.04. do 30.06.2013 roku	Za okres od 01.01. do 30.06.2014 roku	Za okres od 01.01. do 30.06.2013 roku
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	1 200	1 038	2 472	1 597
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 200	1 038	2 472	1 597
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0	0
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, w tym:	1 077	805	2 192	1 164
- jednostkom powiązanym	0	0	0	0
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 077	805	2 192	1 164
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	123	233	280	433
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	0	0	0	0
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	469	513	944	1 009
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-346	-280	-664	-576
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	5	4	10	4
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	0	0	0	0
III. Inne przychody operacyjne	5	4	10	4
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	10	4	11	5
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	10	4	11	5
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-351	-280	-665	-577
J. PRZYCHODY FINANSOWE	0	33	0	40
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	0	29	0	31
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	0	4	0	9
K. KOSZTY FINANSOWE	18	5	29	9
I. Odsetki, w tym:	12	5	17	9
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV. Inne	6	0	12	0
L. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)	-369	-252	-694	-546
M. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (M.I.-M.II.)	0	0	0	0
I. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L±M)	-369	-252	-694	-546
O. PODATEK DOCHODOWY	0	0	0	0
- część bieżąca	0	0	0	0
- część odroczone	0	0	0	0
P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0	0	0	0
N. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)	-369	-252	-694	-546

Rachunek przepływów pieniężnych /metoda pośrednia/	Za okres 01.04. do 30.06.2014 roku	Za okres 01.04. do 30.06.2013 roku	Za okres 01.01. do 30.06.2014 roku	Za okres 01.01. do 30.06.2013 roku
I. Zysk (strata netto)	-369	-252	-694	-546
II. Korekty razem	-19	273	805	591
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-388	21	111	45
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0	0	0	0
II. Wydatki	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0	0	0	0
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0	0	0	0
II. Wydatki	3	9	12	18
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3	-9	-12	-18
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-391	12	99	27
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-391	12	99	27
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	513	23	23	8
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	122	35	122	35
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Za okres od 01.04 do 30.06.2014 roku	Za okres od 01.04 do 30.06.2013 roku	Za okres od 01.01 do 30.06.2014 roku	Za okres od 01.01 do 30.06.2013 roku
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 205,00	13 274,00	10 530,00	13 568,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 205,00	13 274,00	10 530,00	13 568,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 836,00	13 022,00	9 836,00	13 022,00
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 836,00	13 022,00	9 836,00	13 022,00

3. Dane finansowe za II kw. 2014 (sprawozdanie skonsolidowane)

Jednostki podlegające konsolidacji:

- M-Concepts Sp. z o.o. (Emitent posiada 100% udziałów)
- Time4Mobile Sp. z o.o. (Emitent posiada 52,63% udziałów)
- Optizen Sp. z o.o. (Emitent posiada 100% udziałów)

Jednostka dominująca (Optizen Labs S.A.) do dnia 31.12.2012r. korzystała ze zwolnienia od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, przewidzianego przepisami art. 56 ust. 1 Ustawy o rachunkowości. Z uwagi na fakt, że akcje Spółki są przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w związku ze zmianą regulaminu NewConnect, Spółka zobowiązana jest do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Porównywalność danych została zapewniona zgodnie z § 3 ust. 4 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku, w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań.

Skonsolidowany Bilans - Aktywa	Na dzień 30.06.2014 roku	Na dzień 30.06.2013 roku
A. AKTYWA TRWAŁE	10 832	13 386
I. Wartości niematerialne i prawne	9 982	12 126
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	365	575
III. Rzeczowe aktywa trwałe	87	131
IV. Należności długoterminowe	0	0
V. Inwestycje długoterminowe	0	0
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	398	554
B. AKTYWA OBROTOWE	1 262	1 790
I. Zapasy	0	0
II. Należności krótkoterminowe	492	836
III. Inwestycje krótkoterminowe	139	344
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	631	610
Aktywa razem:	12 094	15 176
Skonsolidowany Bilans - Pasywa	Na dzień 30.06.2014 roku	Na dzień 30.06.2013 roku
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	8 247	12 154
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	580	580
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	19 010	19 010
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VII. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-10 332	-6 386
VIII. Zysk (strata) netto	-1 011	-1 050
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	141	633
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0	0
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0	0
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0	0
III. Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0	0
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 706	2 389
I. Rezerwy na zobowiązania	2 279	572
II. Zobowiązania długoterminowe	61	97
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 277	1 621
IV. Rozliczenia międzyokresowe	89	99
Pasywa razem :	12 094	15 176

OPTIZEN LABS S.A.: RAPORT ZA OKRES 01.04.-30.06.2014 (jednostkowy i skonsolidowany)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny	Za okres od 01.04. do 30.06.2014 roku	Za okres od 01.04. do 30.06.2013 roku	Za okres od 01.01. do 30.06.2014 roku	Za okres od 01.01. do 30.06.2013 roku
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	1 263	1 105	2 573	1 878
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 263	1 105	2 573	1 878
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	1 131	799	2 302	1 247
- jednostkom powiązanym	0	0	0	0
I. Koszt w ytworzenia sprzedanych produktów	1 131	799	2 302	1 247
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	132	306	271	631
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	144	245	362	499
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	512	687	1 046	1 495
F. ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C-D-E)	-524	-626	-1 137	-1 363
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	5	5	10	5
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	0	0	0	0
III. Inne przychody operacyjne	5	5	10	5
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	11	8	11	11
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Aktualizacja w wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	11	8	11	11
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-530	-629	-1 138	-1 369
J. PRZYCHODY FINANSOWE	0	7	0	17
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	0	2	0	8
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV. Aktualizacja w wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	0	5	0	9
K. KOSZTY FINANSOWE	19	7	30	15
I. Odsetki, w tym:	13	7	18	15
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III. Aktualizacja w wartości inwestycji	0	0	0	0
IV. Inne	6	0	12	0
L. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0	0	0	0
M. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K+L)	-549	-629	-1 168	-1 367
N. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (N.I.-N.II.)	0	0	0	0
I. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
O. ODPIS WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	57	0	57	0
I. Odpis w wartości firmy - jednostki zależne	57	0	57	0
II. Odpis w wartości firmy - jednostki w spółkach zależnych	0	0	0	0
III. Odpis w wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0	0	0	0
P. ODPIS Ujemnej WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0	0	0	0
I. Odpis ujemnej w wartości firmy - jednostki zależne	0	0	0	0
II. Odpis ujemnej w wartości firmy - jednostki w spółkach zależnych	0	0	0	0
III. Odpis ujemnej w wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0	0	0	0
R. ZYSK (STRATA) BRUTTO (M+/-N-O+P)	-606	-629	-1 225	-1 367
S. PODATEK DOCHODOWY	0	0	0	0
I. część bieżąca	0	0	0	0
II. część odroczone	0	0	0	0
T. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0	0	0	0
U. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0	0	0	0
W. (ZYSKI) STRATY MNIJSZOŚCI	79	157	214	317
Y. ZYSK (STRATA) NETTO (R-S-T+/-U+/-W)	-527	-472	-1 011	-1 050
*) W 2013 roku dokonano korekty błędów podstawowych, w wyniku której przeniesiono prawa wynikające z umowy z Adobe z pozycji "Wartość firmy" do "Innych wartości niematerialnych i prawnych". (Dokładny opis korekty przedstawiono w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego Optizen Labs S.A. za 2013r.). Wskutek powyższego amortyzacja prezentowana poprzednio w "Innych kosztach operacyjnych", obecnie jest prezentowana w "Kosztach ogólnego zarządu"				
Amortyzacja	495	569	1 058	1 138

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych - wersja pośrednia	Za okres od 01.04. do 30.06.2014 roku	Za okres od 01.04. do 30.06.2013 roku	Za okres od 01.01. do 30.06.2014 roku	Za okres od 01.01. do 30.06.2013 roku
I. Zysk (strata netto)	-527	-472	-1 011	-1 050
II. Korekty razem	127	329	1 000	1 103
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-400	-143	-11	53
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		*		
I. Wpływy	0	0	0	0
II. Wydatki	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0	0	0	0
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0	0	0	0
II. Wydatki	3	9	12	18
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3	-9	-12	-18
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-403	-152	-23	35
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-403	-152	-23	35
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	542	496	162	309
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	139	344	139	344
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Za okres od 01.04. do 30.06.2014 roku	Za okres od 01.04. do 30.06.2013 roku	Za okres od 01.01. do 30.06.2014 roku	Za okres od 01.01. do 30.06.2013 roku
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 774	12 626	9 258	13 204
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 774	12 626	9 258	13 204
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 247	12 154	8 247	12 154
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 247	12 154	8 247	12 154

4. Znaczące zasady rachunkowości i stosowane metody wyceny przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za II kwartał 2014 przedstawiają się następująco:

4.1. Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego za II kwartał 2014 wykazane w bilansie aktywa i pasywa wyceniono według następujących zasad rachunkowości:

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

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

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

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

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

b) Środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia w przypadku ich wykonywania systemem gospodarczym. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

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

d) Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wycenia się według wartości nominalnej. Rezerwę na podatek dochodowy odroczony wylicza się w oparciu o przejściowe różnice spowodowane odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w myśl ustawy i przepisów podatkowych, które w przyszłości spowodują zwiększenie podatku dochodowego od osób prawnych.

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

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

- materiały - ewidencjonowane są w przypadku zakupów krajowych - według cen zakupu, a w przypadku zakupów z importu - według ceny nabycia.
 - towary - wyceniane są według ceny nabycia.
- f) Należności wycenia się w kwotach wymagających zapłaty, pomniejszonych o odpisy aktualizujące. Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu NBP z tego dnia, dla danej waluty.
- g) W związku z przyjętymi zasadami uznawania przychodów, o której jest mowa w punkcie 5.3 wprowadzenia, należności na dzień bilansowy są prezentowane w wysokości kwot faktycznie zarobionych ale jeszcze nie wymagalnych.
- h) Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne przeliczane są na dzień bilansowy według średniego kursu NBP z tego dnia, dla danej waluty.
- i) Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dotyczą kosztów przyszłych okresów sprawozdawczych. Wykazuje się je w wartości nominalnej.
- j) Kapitał (fundusz) własny wykazuje się według stanu na dzień bilansowy, w wartości nominalnej, z podziałem na jego składniki.
- k) Rezerwy na zobowiązania tworzy się na przypadające na dany okres, ale jeszcze nie poniesione koszty, znane jednostce ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wysokości.
- l) Zobowiązania długoterminowe wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty.
- m) Zobowiązania krótkoterminowe wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim NBP z tego dnia, dla danej waluty. Z uwagi na przyjętą zasadę rozpoznawania kosztów, opisaną w punkcie 5.3 wprowadzenia, prezentowane w bilansie zobowiązania, zawierają oszacowaną wartość zobowiązań, które na dzień bilansowy jeszcze nie zapadły,
- n) Fundusze specjalne wykazuje się w wartości nominalnej, wynikającej z ksiąg, po przeprowadzeniu na dzień bilansowy, weryfikacji ich zapisów,
- o) Inne rozliczenia międzyokresowe wykazuje się w zweryfikowanej, nominalnej wartości stanu na dzień bilansowy już otrzymanych aktywów, które jednak staną się przychodem dopiero w przyszłych okresach,
- p) Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy spełnia warunki określone w art. 3 ust. 4 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez szacowany okres użytkowania środka trwałego.
- 4.2. Wynik finansowy Spółki w II kwartale 2014 obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwe należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym.
- Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz przychody finansowe i koszty finansowe. Wynik finansowy brutto koryguje bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz rozliczenie podatku odroczonego za dany rok.

4.3. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym

5. Zatrudnienie

Emitent zatrudnia pracowników w wymiarze 8 etatów.

Spółka prowadzi dodatkowo stałą współpracę z 4 osobami fizycznymi oraz 3 prawnymi (na zasadzie outsourcingu) na podstawie odrębnych umów cywilnoprawnych.

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

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

Na wynik brutto, jaki Spółka wygenerowała w II kwartale 2014 znaczny wpływ ma wartość amortyzacji, jakiej Spółka musi dokonywać w związku z przejęciem spółki Optizen sp. z o.o. Emitent w sprawozdaniu finansowym za 2012 rok wyjaśnił konieczność dokonania amortyzacji w takiej wysokości:

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

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

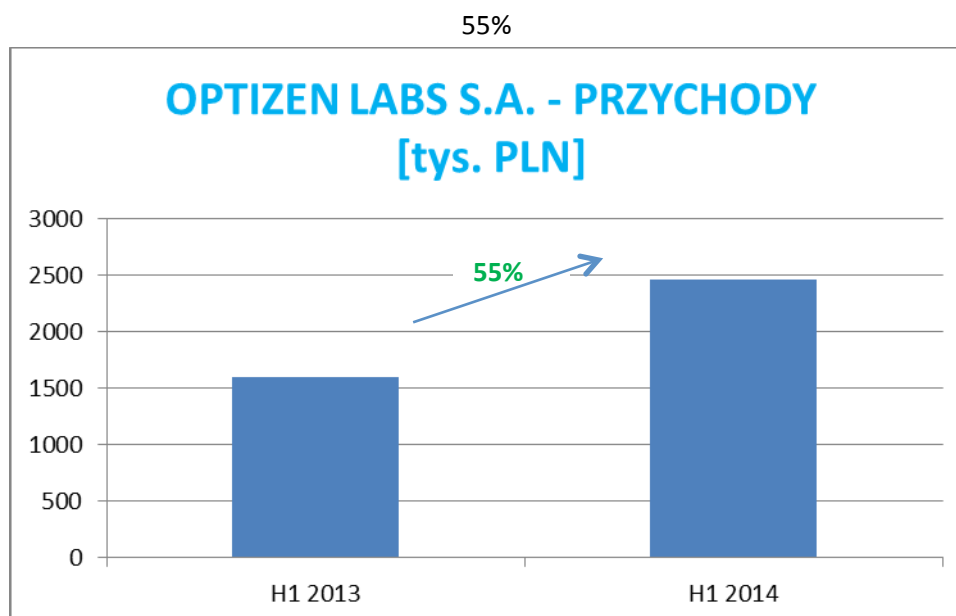
Dzięki tej umowie i potencjalnym kontraktom, jakie spółka miała zawrzeć z największymi wydawcami w Polsce i Europie, biegły rewident AT Partner wycenił wartość spółki Optizen sp. z o.o., dokonując średniej ważonej dwóch metod: zdyskontowanych przepływów pieniężnych w oparciu o prognozy finansowe za lata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

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

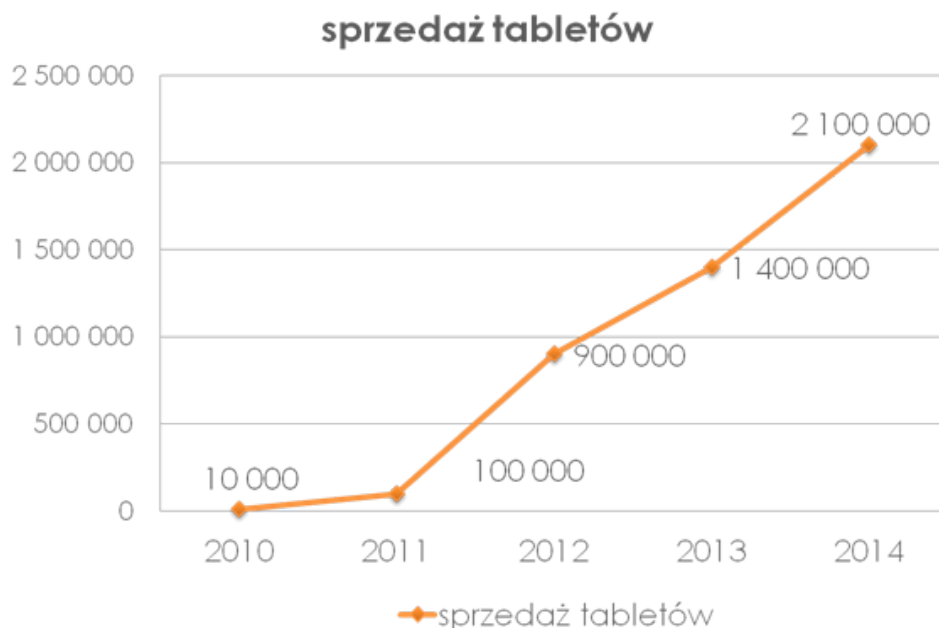
Emitent konsekwentnie rozbudowuje swoje portfolio klientów, a także rozszerza współpracę z dotychczasowymi klientami, w szczególności w obszarze digital publishing i eDTP. Obecnie do klientów Emitenta należą największe podmioty z branży wydawniczej w Polsce. Za pomocą narzędzia Adobe Digital Publishing Suite, które dystrybuje 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. Spółka w kolejnych

miesiącach podejmie dodatkowe działania celem pozyskania większej liczby klientów z pozostałych krajów europejskich.

OPTIZEN LABS S.A.	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	Za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013	[%]
[tys. PLN]			
Przychody netto ze sprzedaży	2 472	1 597	55
EBIDTA	41	131	-69



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 magazynów i coraz większe zainteresowanie pozostałych wydawców chcących swoje tytuły zdigitalizować i w ten sposób z czasem rekompensować spadki sprzedaży egzemplarzowej w wersji drukowanej.



PROGNOZY SPRZEDAŻOWE TABLETÓW W 2013 [RÓDŃ](#); [FORSAL](#)
 DANE SPRZEDAŻOWE: [STREFA MOBILE](#)

Pragnę zwrócić uwagę, iż czytelnictwo wydań cyfrowych nie jest związane wyłącznie z liczbą tabletów i sposobem ich użytkowania. Narzędzie, które dystrybuuje i implementuje Optizen Labs pozwala również na publikację wydań cyfrowych na smartfonach, co wykorzystuje już kilku wydawców, korzystających z usług Spółki. Liczba smartfonów, która kilkakrotnie przewyższa liczbę tabletów, a także fakt, iż jest to urządzenie, które nosi przy sobie codziennie większość ludzi sprzyja rozwojowi czytelnictwa i może być bezpośrednią alternatywą na wciąż coraz mniejszą liczbę punktów sprzedaży detalicznej oferujących wydania drukowane.



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.

Tabela 17 Czytanie prasy cyfrowej obecnie i w przyszłości

	N=	Prasa cyfrowa obecnie	Prasa cyfrowa za pięć lat	O ile punktów procentowych wzrośnie czytelnictwo?
Gazety codzienne				
Ogółem	1006	1,5%	26,8%	25,3
15-34 lata	372	2,3%	43,8%	41,5
35-54 lata	342	1,4%	20,4%	19,0
55 lat+	292	0,5%	12,7%	12,2
Tygodniki opinii				
Ogółem	1006	1,2%	27,7%	26,6
15-34 lata	372	1,9%	44,8%	43,0
35-54 lata	342	1,0%	22,6%	21,6
55 lat+	292	0,4%	11,7%	11,3
Czasopisma kobiece				
Ogółem	1006	1,2%	18,1%	16,9
15-34 lata	372	2,1%	27,6%	25,5
35-54 lata	342	0,9%	16,7%	15,8
55 lat+	292	0,5%	7,4%	6,9
Czasopisma tematyczne				
Ogółem	1006	1,9%	25,3%	23,4
15-34 lata	372	3,4%	39,1%	35,7
35-54 lata	342	1,3%	23,4%	22,1
55 lat+	292	0,6%	9,8%	9,2

Źródło: opracowanie własne na podstawie badania terenowego, podstawa: wszyscy respondenci; N=1006

Źródło: Izba Wydawców Prasy

Wzrost popularności konsumowania przez użytkowników treści magazynów w wersjach cyfrowych z pomocą smartfonów i tabletów wpływa również na coraz wyższe zainteresowanie domów mediowych i marketerów tą formą dotarcia do specyficznej grupy celowej użytkowników cechujących się wyższą siłą nabywczą i ponadprzeciętnych preferencjach zakupowych. Szczególnie tytuły 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 ponad roku 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 2014.