

SKORYGOWANY RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU SPÓŁKI WIND MOBILE S.A. Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE

(publikacja korekty - raport EBI nr 14/2012 , 18.05.2012 r.)

1. Podstawowe dane o Emitencie.	3
2. Wybrane dane finansowe za I kwartał 2012 roku	4
3. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.	5
4. Informacja Zarządu na temat aktywności Emitenta w obszarze rozwoju prowadzonej działalności podejmowanej w okresie objętym raportem.	5
5. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.	7
6. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.	8
7. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.	8
8. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.	8
9. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych dotychczas prognoz wyników finansowych na 2012 rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym	8

1. PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE.

DANE ADRESOWE

Firma	Wind Mobile S.A.
Siedziba	ul. Władysława Łokietka 79, 31-280 Kraków
REGON	120532280
NIP	9452091626
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Numer w KRS	0000385276
Strona www	www.windmobile.pl

ZARZĄD I RADA NADZORCZA

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd Wind Mobile S.A. z siedzibą w Krakowie (zwanej dalej również „Spółką” lub „Wind Mobile”) jest trzyosobowy. W skład Zarządu Spółki wchodzi:

Igor Bokun – Prezes Zarządu
Tomasz Kiser – Członek Zarządu (Wiceprezes Zarządu ds. Marketingu i Sprzedaży)
Kamil Nagrodzki – Członek Zarządu (Wiceprezes Zarządu ds. Technicznych)

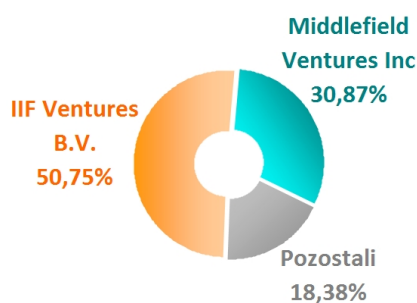
Powyższy Zarząd został powołany na kolejną kadencję przez Radę Nadzorczą Spółki na posiedzeniu odbytym w dniu 06 marca 2012 r. w Krakowie.

Zgodnie z § 20 ust. 4 Statutu Spółki, Członkowie Zarządu powoływani są na 1 rok.

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

Rafał Styczeń – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Maciej Skotniczny – Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Juśkiewicz – Członek Rady Nadzorczej
Bartłomiej Stoiński – Członek Rady Nadzorczej
Witold Michna – Członek Rady Nadzorczej

AKCJONARIAT SPÓŁKI



Akcjonariusz	Udział w kapitale zakładowym (%)	Ilość akcji (szt.)
IIF Ventures B.V.	50,75%	3 680 272
Middlefield Ventures Inc	30,87%	2 238 927
Pozostali	18,38%	1 333 046
Razem	100,00%	7 252 245

GŁÓWNY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Wind Mobile jest wiodącym dostawcą rozwiązań mobilnych w Polsce. Spółka dostarcza kompleksowe rozwiązania w obszarach usług dodanych (VAS) – mobilnej rozrywki, mobilnego marketingu i mobilnej infrastruktury. Oferta kierowana jest do operatorów w Polsce i za granicą, konsumentów oraz reklamodawców.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

2.1 WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU EMITENTA (W PLN)

AKTYWA	Stan na dzień 31.03.2012	Stan na dzień 31.03.2011
A. AKTYWA TRWAŁE	3 487 435,00	1 640 843,90
I. Wartości niematerialne i prawne	263 263,09	566 003,33
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 539 220,14	995 483,57
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	614 326,80	18 462,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	70 624,97	60 895,00
B. AKTYWA OBROTOWE	9 742 130,15	6 101 674,66
I. Zapasy	1 741 478,52	2 395 896,82
II. Należności krótkoterminowe	5 064 065,33	3 429 434,38
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 854 094,53	144 086,65
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	82 491,77	132 256,81
AKTYWA OGÓŁEM	13 229 565,15	7 742 518,56

PASYWA	Stan na dzień 31.03.2012	Stan na dzień 31.03.2011
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 535 725,91	4 753 756,42
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 175 673,50	1 965 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 736 008,99	1 217 912,67
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	698 118,52
VIII. Zysk (strata) netto	624 043,42	872 725,23
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 693 839,24	2 988 762,14
I. Rezerwy na zobowiązania	67 500,14	57 329,76
II. Zobowiązania długoterminowe	94 838,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 531 501,10	2 619 432,38
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	312 000,00
PASYWA OGÓŁEM	13 229 565,15	7 742 518,56

2.2 WYBRANE DANE FINANSOWE Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT EMITENTA (W PLN)

Pozycja	Za okres 01.01.2012 - 31.03.2012	Za okres 01.01.2011 - 31.03.2011
Amortyzacja	178 861,16	124 974,16
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW	1 824 590,26	2 579 750,22
ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY	515 813,08	1 063 498,42
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	655 388,52	1 063 617,44
ZYSK (STRATA) BRUTTO	664 309,42	1 033 422,23
ZYSK (STRATA) NETTO	624 043,42	872 725,23

Pełne dane finansowe zostały przedstawione w Załączniku nr 1 do niniejszego raportu.

3. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.

W pierwszym kwartale 2012 Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 1 824 590,26 zł oraz zysk netto w wysokości 624 043,42 zł. Po wyeliminowaniu przychodów o charakterze punktowym, związanych z linią biznesową MOBILNA INFRASTRUKTURA, Spółka osiągnęła 22% wzrost zysku netto rok do roku z przychodów o charakterze powtarzalnym. Wynik ten jest również wyższy od budżetowanego. W pierwszym kwartale roku 2011 Spółka osiągnęła przychody z realizacji pierwszej fazy wdrożenia systemu zarządzania MOBILNĄ REKLAMĄ dla jednego z operatorów mobilnych. Spodziewamy się kolejnego istotnego przychodu z tego projektu na przełomie trzeciego i czwartego kwartału 2012. Kumulacja przychodów i zysków w drugiej połowie roku, a w szczególności w czwartym kwartale jest schematem, który w historii firmy się regularnie powtarzał. Więcej informacji na ten temat znajduje się w 5 punkcie raportu „Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie”.

W pierwszym kwartale miała miejsce reorganizacja jednego z klientów Spółki – operatora sieci Plus. Zmiany organizacyjne były związane ze zmianą właściciela. Mimo, iż przewidywaliśmy utrudnienia organizacyjne w okresie przejściowym, to trwały one dłużej niż się spodziewaliśmy. W efekcie kontakty biznesowe z klientem nie przebiegały wystarczająco sprawnie. Spodziewamy się, że w drugim kwartale sytuacja w tym zakresie się istotnie poprawi i będzie możliwe szybsze realizowanie projektów z tym klientem.

Osiągnięte wyniki stanowią przekroczenie budżetu Spółki i pozwalają na osiągnięcie zaplanowanego na cały rok 2012 zysku netto w wysokości 3,3 miliona złotych.

4. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI PODEJMOWANEJ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM.

MOBILNA REKLAMA

reklamÓWKA ruszyła. Pierwszy kwartał był okresem bardzo intensywnej aktywności związanej z uruchomieniem nowej linii biznesu opartej o reklamę na bazie halodzwonków. Projekt ten funkcjonował dotychczas pod wewnętrzną nazwą Halo Ads, a na jego realizację Spółka pozyskała środki z prywatnej oferty akcji poprzedzającej pierwsze notowanie na NewConnect.

Podczas ogólnopolskiego Kongresu Dyrektorów Marketingu, który odbył się w Sopocie 24 kwietnia 2012, firma Wind Mobile zaprezentowała markę reklamÓWKA - pod którą projekt funkcjonuje wśród konsumentów oraz reklamodawców. Pod adresem www.rekla-mowka.pl dostępna jest strona startowa usługi. Tym samym został zakończony etap przygotowawczy i usługa jest dostępna dla abonentów sieci T-Mobile.

Projekt reklamÓWKA rozwijać się będzie w najbliższych miesiącach w dwóch głównych kierunkach. Przede wszystkim Spółka pracuje nad pozyskiwaniem reklamodawców budując własny dział sprzedaży reklamy oraz nawiązując partnerstwa. Równolegle prowadzone są działania zmierzające do pozyskania uczestników programu reklamÓWKA – tzw. Fanów, którzy będą emitować reklamy dźwiękowe dla swoich znajomych.

Bazując na doświadczeniach z innych rynków oraz na przeprowadzonych badaniach, podjęta została decyzja, aby przekaz marketingowy realizowany w ramach reklamÓWKI miał charakter rekomendacji. Uczestnicy programu od początku będą mieli możliwość wyboru reklam, które chcą prezentować swoim znajomym. Ta kluczowa decyzja zwiększa wartość usługi w oczach reklamodawców i pozwala na osiągnięcie wyższych cen i jednocześnie przyczyni się do wzrostu jakości i kreatywności emitowanych reklam.

Od pewnego czasu Spółka pracowała nad pozyskaniem kluczowego partnera w zakresie hurtowej sprzedaży usług reklamowych w ramach reklaMÓWKI. W trakcie prowadzonych rozmów wyłoniony został partner, z którym prowadzone są ostateczne negocjacje umowy. Spółka spodziewa się podpisania umowy partnerskiej w najbliższych dniach. W wyniku zawartego partnerstwa spodziewane jest w krótkim czasie osiągnięcie istotnych przychodów ze sprzedaży usług reklamowych na bazie reklaMÓWKI.

Sprzyjającą okolicznością, wpływającą na rozwój usługi, są publikowane w okresie objętym raportem informacje o zainteresowaniu koncernu Google technologią reklamy opartej o halodzwonki. Wind Mobile jest liderem rynku halodzwonków w Europie oraz posiada unikalną i niepowtarzalną w całej Europie pozycję, dzięki współpracy ze wszystkimi operatorami mobilnymi na jednym rynku. Dzięki temu reklaMÓWKA w ocenie Spółki będzie bardzo udanym przedsięwzięciem z dużym potencjałem do replikacji na zagranicznych rynkach. Prognozy firmy badawczej Juniper Research opublikowane w 2011 roku wyceniają wartość globalnego rynku reklamy, w modelu reklaMÓWKI, na 780 milionów dolarów rocznie do 2015. Biorąc pod uwagę 2% udział Wind Mobile w światowym rynku halodzwonków można szacować, że do roku 2015 potencjał reklaMÓWKI wyniesie 16 milionów dolarów rocznie, co jest wartością znacznie wyższą od konserwatywnych szacunków Wind Mobile.

Spółka uzgodniła z operatorem zakres działań marketingowych, które operator sfinansuje w celu promowania produktu reklaMÓWKA. To dodatkowe wsparcie marketingowe w istotnym stopniu wzmocni działania marketingowe zaplanowane i finansowane przez Wind Mobile i w efekcie przyczyni się do bardziej dynamicznego wzrostu ilości fanów reklaMÓWKI.

reklaMÓWKA – kolejny operatorzy. Współpraca Wind Mobile z T-Mobile umożliwia sprzedaż produktu reklamowanego kierowanego do szerokiej grupy docelowej. Do użytkowników T-Mobile korzystających z reklaMÓWKI dzwonią ich znajomi „należący” do wszystkich sieci mobilnych. Tak więc współpraca z jednym operatorem zapewnia wystarczający potencjał dotarcia do konsumentów z punktu widzenia reklamodawców. W tym kontekście już dziś reklaMÓWKA jest pełnowartościowym medium o potencjale zasięgu mediów ATL. W interesie Wind Mobile jest dalsze poszerzanie zasięgu medium i prowadzone są zaawansowane negocjacje z pozostałymi operatorami. Model i zasady współpracy wypracowane dotychczas pozwolą pozostałym operatorom na szybkie dołączenie do programu. Od strony technologicznej Wind Mobile już dziś jest gotowa, by uruchomić reklaMÓWKĘ we wszystkich sieciach.

MOBILNA ROZRYWKA

Nowa szansa na bazie umowy ramowej z France Telecom. Na bazie owej umowy z France Telecom Spółka pracuje nad pozyskaniem klienta na kompleksowe usługi dostarczenia platformy halodzwonków oraz zapewniania kompleksowych usług zarządzania dla jednego z operatorów w Europie Południowej. Przeprowadzone zostały warsztaty w siedzibie potencjalnego klienta i trwają intensywne prace nad pozyskaniem zamówienia.

Negocjacje Open Ringback. Negocjacje umów z pozostałymi operatorami na realizację innowacyjnej koncepcji OpenRingback nadal trwają. Dłuższy okres negocjacji jest spowodowany po pierwsze zmianami organizacyjnymi u jednego z klientów, a ponadto zwiększeniem zakresu projektu OpenRingback poprzez dodanie możliwości dostawy utworów muzycznych zagranicznych wydawców nie obecnych jeszcze w Polsce. Dostawa praw do utworów będzie realizowana bezpośrednio przez Wind Mobile.

Wykorzystanie potencjału Euro 2012. Dział Mobilnego Marketingu prowadzi przygotowania do realizacji konkretnych kampanii mediowych związanych z Euro 2012. Spodziewamy się, że ta impreza przyczyni się do pozyskania nowych abonentów halodzwonków oraz rozpromowania nowych funkcjonalności.

Obecność na targach MIDEM 2012. Wind Mobile zaznaczył swoją obecność w segmencie muzyki cyfrowej, uczestnicząc w największej imprezie muzycznej w Europie odbywającej się w Cannes – MIDEM 2012. Uczestnictwo w tej imprezie przyczyniło się do nawiązania interesujących kontaktów z dostawcami muzyki oraz firmami działającymi w nowych obszarach biznesowych związanych z muzyką cyfrową.

INNE ISTOTNE DZIAŁANIA

Partnerstwa zagraniczne. Spółka odbyła kilka spotkań roboczych dotyczących poszerzenia działalności poza Polskę. W siedzibie Wind Mobile w Krakowie odbyły się warsztaty i prezentacja potencjału i możliwości Wind Mobile dla amerykańskiego koncernu o ustabilizowanej globalnej pozycji na rynku rozrywki cyfrowej. Trwają ustalenia dotyczące formuły współpracy.

Opcje premiowe zatwierdzone. Spółka rozpoczęła realizację długoterminowego programu opcji premiowych dla Zarządu i kluczowych pracowników. Głównym kryterium przyznania kluczowym osobom możliwości zakupu akcji Wind Mobile po cenie nominalnej jest osiągnięcie w styczniu 2013 średniomiesięcznej kapitalizacji spółki na poziomie 70 milionów złotych – czyli kursu akcji 9,60 zł. Pozostałe szczegóły systemu zostały opublikowane w raporcie bieżącym EBI nr 8/2012 z 08.03.2012.

Relacje inwestorskie na medal. Magazyn dla inwestorów TREND wyróżnił Wind Mobile za najwyższą jakość relacji inwestorskich. Badaniu zostało poddanych 360 spółek notowanych na NewConnect. Wśród badanych spółek 13 zostało wyróżnionych w zakresie jakości prowadzonych relacji inwestorskich.

Nowa strona z relacjami inwestorskim. Pod adresem www.windmobile.pl/inwestorzy uruchomiona została nowa strona dla inwestorów. Celem wprowadzonych zmian na stronie WWW było zapewnienie prostego i czytelnego sposobu dostępu do rzetelnych informacji o Spółce. Wprowadzona została również tzw. Piguła Informacyjna – dwustronicowy dokument zawierający wyciąg najważniejszych informacji o Spółce za ostatni kwartał.

Spotkania z inwestorami podczas WallStreet w Zakopanem. W dniach 2-3 czerwca spółka będzie obecna podczas konferencji WallStreet organizowanej w Zakopanem. 3 czerwca o 10.15 odbędzie się prezentacja Wind Mobile, a dodatkowo w dniach 2-3 czerwca zaplanowane są indywidualne spotkania inwestorów z Prezesem Zarządu. Osoby zainteresowane umówieniem spotkania proszeni są o kontakt mailowy pod adresem piotr.kiser@windmobile.pl.

Raportowanie zgodne ze standardami rynku regulowanego GPW. Zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami Spółka poszerza zakres raportowania.

5. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE.

Historycznie przychody i zyski Wind Mobile były rozłożone stosunkowo równomiernie na przestrzeni pierwszych trzech kwartałów, a w czwartym kwartale następował znaczny wzrost. Rok 2011 był pod tym względem rokiem nietypowym ze względów opisanych we wcześniejszej części raportu. Duży wpływ na tę regularność mają przychody z linii mobilna Infrastruktura, które w związku z cyklami budżetowymi operatorów często są finalizowane w grudniu. Ze względu na uruchomienie w pierwszym kwartale 2012 nowego produktu reklamaMÓWKA (wcześniej nazwa robocza Halo Ads) Spółka spodziewa się dodatkowego zwiększenia „efektu czwartego kwartału”. Po pierwsze moment premiery usługi reklamaMÓWKA miał miejsce w kwietniu, a uwzględniając kilkumiesięczny okres pozyskiwania kontraktów reklamowych istotne przychody z reklamaMÓWKI pojawią się w drugiej połowie roku. Dodatkowo typowy dla branży wzrost wydatków na reklamę we wszystkich mediach w okresie świąt Bożego Narodzenia przyczyni się do większej wagi czwartego kwartału w tegorocznych wynikach Wind Mobile.

6. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.

W dniu 30 marca 2012 r na Walnym Zgromadzeniu Wind Mobile SA została podjęta Uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji na okaziciela serii „D”. Pełna treść podjętych Uchwał została opublikowana w raporcie EBI nr 10/2012 z dnia 02.04.2012r. dostępnym na naszej stronie internetowej w zakładce „Dla Inwestorów” oraz stronach GPW.

7. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE.

W okresie objętym raportem dywidendy nie były wypłacane.

8. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE.

Nie wystąpiły tego typu zdarzenia.

9. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH DOTYCHCZAS PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA 2012 ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM.

Spółka opublikowała w raporcie bieżącym EBI nr 8/2011 z dnia 16.12.2011 prognozę zysku netto na rok 2012 wynoszącą 3,3 miliona złotych. Zarząd podtrzymuje opublikowaną prognozę.

BILANS

na dzień 31.03.2012

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2011
A. AKTYWA TRWAŁE	3 487 435,00	1 640 843,90
I. Wartości niematerialne i prawne	263 263,09	566 003,33
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	75 112,06	175 221,46
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	188 151,03	390 781,87
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 539 220,14	995 483,57
1. Środki trwałe	2 539 220,14	995 483,57
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 376 833,59	977 520,93
d) środki transportu	157 573,68	9 821,24
e) inne środki trwałe	4 812,87	8 141,40
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	614 326,80	18 462,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	614 326,80	18 462,00
a) w jednostkach powiązanych	14 322,00	18 462,00
- udziały lub akcje	14 322,00	18 462,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	600 004,80	0,00
- udziały lub akcje	600 004,80	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
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	70 624,97	60 895,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	70 624,97	60 895,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.03.2011
B. AKTYWA OBROTOWE	9 742 130,15	6 101 674,66
I. Zapasy	1 741 478,52	2 395 896,82
1. Materiały	18 131,18	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	1 710 770,63	979 616,73
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	12 576,71	1 416 280,09
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	5 064 065,33	3 429 434,38
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	5 064 065,33	3 429 434,38
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 051 707,81	3 396 236,93
- do 12 miesięcy	5 051 707,81	3 396 236,93
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 580,45	1 092,58
c) inne	10 777,07	32 104,87
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 854 094,53	144 086,65
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 854 094,53	144 086,65
a) w jednostkach powiązanych	0,00	66 064,19
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	66 064,19
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	72 670,61	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	72 670,61	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 781 423,92	78 022,46
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 781 423,92	78 022,46
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	82 491,77	132 256,81
AKTYWA OGÓŁEM	13 229 565,15	7 742 518,56

A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 535 725,91	4 753 756,42
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 175 673,50	1 965 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 736 008,99	1 217 912,67
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	698 118,52
VIII. Zysk (strata) netto	624 043,42	872 725,23
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 693 839,24	2 988 762,14
I. Rezerwy na zobowiązania	67 500,14	57 329,76
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 746,53	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	46 968,63	57 329,76
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	46 968,63	57 329,76
3. Pozostałe rezerwy	13 784,98	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	13 784,98	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	94 838,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	94 838,00	0,00
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	94 838,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 531 501,10	2 619 432,38
1. Wobec jednostek powiązanych	11 674,26	264 054,80
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 674,26	0,00
- do 12 miesięcy	11 674,26	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	264 054,80
2. Wobec pozostałych jednostek	3 518 590,92	2 354 141,66
a) kredyty i pożyczki	101 412,89	1 168 691,88
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:	3 082 622,35	656 168,88
- do 12 miesięcy	3 082 622,35	656 168,88
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	284 596,81	473 947,38
h) z tytułu wynagrodzeń	49 263,87	52 910,46
i) inne	695,00	2 423,06
3. Fundusze specjalne	1 235,92	1 235,92
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	312 000,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	312 000,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	312 000,00
PASYWA OGÓŁEM	13 229 565,15	7 742 518,56

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

na dzień 31.03.2012

Wyszczególnienie	Za okres	
	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW	1 824 590,26	2 579 750,22
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 824 590,26	2 345 864,22
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	233 886,00
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	203 463,55	452 997,68
- jednostkom powiązanym	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	202 414,77	200 464,39
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 048,78	252 533,29
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	1 621 126,71	2 126 752,54
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	318 218,69	413 532,10
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	787 094,94	649 722,02
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	515 813,08	1 063 498,42
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	139 980,06	4 949,06
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	139 980,06	4 949,06
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	404,62	4 830,04
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	404,62	4 830,04
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	655 388,52	1 063 617,44
J. PRZYCHODY FINANSOWE	59 120,31	6 285,36
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	51 213,48	4,18
- 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	7 906,83	6 281,18
K. KOSZTY FINANSOWE	50 199,41	36 480,57
I. Odsetki, w tym:	35 789,87	14 119,31
- 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	14 409,54	22 361,26
L. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)	664 309,42	1 033 422,23
M. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (M.I.-M.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L±M)	664 309,42	1 033 422,23
O. PODATEK DOCHODOWY	40 266,00	160 697,00
P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)	624 043,42	872 725,23