

RAPORT KWARTALNY JEDNOSTKOWY*

ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU

SPÓŁKI WIND MOBILE SA

Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE

**W związku z przejęciem 100% akcji Software Mind SA w kwietniu 2014 (raport bieżący EBI nr 19/2014), począwszy od kolejnego raportu okresowego za II kwartał 2014, Spółka sporządzać będzie skonsolidowane sprawozdania finansowe metodą konsolidacji pełnej. Zgodnie z art. 58 Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. za okres objęty niniejszym raportem Wind Mobile nie sporządził skonsolidowanego sprawozdania finansowego.*

1	Podstawowe dane o Emitencie.	
1.1.	Dane adresowe	3
1.2.	Główny przedmiot działalności Emitenta	3
1.3.	Zarząd	4
1.4.	Rada Nadzorcza	4
1.5.	Akcjonariat Spółki	6
1.6.	Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta	8
1.7.	Informacja o liczbie osób zatrudnionych przez Emitenta	9
2	Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.	10
3	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych dotychczas prognoz wyników finansowych na 2014 rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.	13
4	Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2014 roku.	
4.1.	Bilans	14
4.2.	Rachunek zysków i strat	17
4.3.	Rachunek przepływów pieniężnych	18
4.4.	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	19
5	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.	20
6	Informacja na temat wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych w Spółce w okresie objętym raportem.	23
7	Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji (w przypadku gdy dokument informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu).	23

1.1. DANE ADRESOWE

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

1.2. GŁÓWNY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Główny przedmiot działalności jednostkowej Wind Mobile opiera się na trzech filarach – mobilnej rozrywce, mobilnej reklamie oraz mobilnej infrastrukturze. Oferta kierowana jest do operatorów telefonii komórkowej w Polsce i za granicą, konsumentów oraz reklamodawców.

MOBILNA ROZRYWKA

W ramach mobilnej rozrywki Wind Mobile dostarcza контент muzyczny w formie halodzwonków, co umożliwiając oferowane i wdrażane u operatorów komórkowych platformy RBT.

Spółka skutecznie zarządza usługą Halo Granie w Orange oraz oferuje i promuje halodzwonki w modelu One Ringback, czyli bezpośrednio do konsumenta końcowego, umożliwiającym ustawienie muzyki w telefonie niezależnie od przynależności do konkretnego operatora.

MOBILNA REKLAMA

Najnowszym rozwiązaniem wykorzystującym technologie ringback tones w ofercie Spółki jest reklamoWKA dla firm. Produkt skierowany jest do klientów korporacyjnych i umożliwia zamianę sygnału oczekiwania na telefonach firmowych na dedykowany przekaz reklamowy.

W segmencie reklamy mobilnej Spółka realizuje ponadto szereg usług tj. Mobile Ad Server, reklamę lokalizacyjną, marketing bezpośredni, Voice, SMS, MMS, USSD.

MOBILNA INFRASTRUKTURA

Spółka specjalizuje się w architekturze i oprogramowaniu rozwijającym segment usługi dodanych (VAS) u operatorów telefonii komórkowej. Zakres produktowy obejmuje m.in. platformy RBT, systemy poczty głosowej (w tym autorski Voice Courier), Call Completion, Notyfikacje (powiadomienia), platformy USSD, personal phonebook i inne.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, główny przedmiot działalności Wind Mobile został istotnie rozszerzony w związku z przejęciem Software Mind SA w kwietniu 2014 (raport bieżący EBI nr 19/2014). Oferta Spółki została powiększona o zdywersyfikowane portfolio trzech obszarów działalności spółki zależnej:

TRAVEL ENTERTAINMENT

iLumio to najnowszej generacji system multimedialnej i interaktywnej obsługi gości hotelowych, zapewniający stały dostęp do rozrywki w postaci telewizji HD, wydajnego internetu, wypożyczalni VOD, gier i aplikacji internetowych. iLumio otwiera szerokie spektrum interaktywnych funkcjonalności niedostępnych dotychczas w hotelach.

MOBILNE FINANSE

Video Branch to specjalizowany produkt z segmentu mobile finance, dedykowany do zdalnej obsługi klienta przez pracownika banku. Rozwiązanie wpisuje się w najnowszy trend ewolucji bankowości na świecie, stanowiący połączenie obsługi osobistej i internetowej.

„Wirtualne placówki” wyposażane są w wydajny kanał video połączony z bezpiecznym serwisem transakcyjnym, posiadającym dodatkowe, użyteczne funkcjonalności przekładające się na wzrost sprzedaży firmy.

PRODUKCJA OPROGRAMOWANIA

Software Mind specjalizuje się również w produkcji i integracji rozwiązań informatycznych dla branży finansowej i telekomunikacyjnej. Spółka świadczy usługi informatyczne dla klientów w Polsce, Europie Zachodniej oraz USA. Ten obszar działalności stanowi stabilne i wysokomarżowe źródło przychodów spółki, uzupełniające szybko rosnący segment produktów własnych.

W wyniku akwizycji portfolio produktowe Wind Mobile w pełni adresuje trzy najbardziej atrakcyjne rynkowo potrzeby nowoczesnych konsumentów – mobilną rozrywkę (One Ringback), travel entertainment (iLumio) oraz mobilne finanse (Video Branch).

1.3. ZARZĄD

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd Wind Mobile SA jest pięcioosobowy. W skład Zarządu Spółki wchodzi:

Igor Bokun – Prezes Zarządu

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

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

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

Jan Wójcik - Członek Zarządu (Wiceprezes Zarządu ds. Eksportu)

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wind Mobile SA w dniu 15.04.2014 r. udzieliło absolutorium wszystkim członkom Zarządu z wykonania obowiązków w roku 2013.

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu odbytym w dniu 14.04.2014 r. w Krakowie powołała Zarząd na nową kadencję w tym samym składzie osobowym, w jakim Zarząd zakończył kadencję poprzednią.

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

1.4. RADA NADZORCZA

W dniu 15.04.2014 r. na posiedzeniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w Krakowie, powołano członków Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję.

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

Bartłomiej Stoiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Łukasz Juśkiewicz – Członek Rady Nadzorczej

Artur Olender – Członek Rady Nadzorczej

Bartłomiej Stoiński i Łukasz Juśkiewicz pełnili funkcję członków Rady Nadzorczej Spółki w poprzedniej kadencji.

Artur Olender

Posiada 25 lat doświadczenia zawodowego na rynku kapitałowym.

Do września 2008 roku wiodący akcjonariusz, Prezes Zarządu Domu Maklerskiego PENETRATOR SA oraz Agencji Informacyjnej PENETRATOR Sp. z o.o. Był zaangażowany we wszystkie najważniejsze projekty doradztwa strategicznego, finansowego, sprzedaży akcji oraz pozyskania kapitału realizowane przez Dom Maklerski PENETRATOR SA. Obecnie Partner Zarządzający Addventure, specjalizującego się w doradztwie IPO, pre-IPO oraz M&A.

Artur Olender prowadził kilkadziesiąt projektów pozyskania kapitału na rynku prywatnym i giełdowym:

- ▶ Pierwsza Oferta Publiczna – Cyfrowy Polsat, K2 Internet, INTERSPORT Polska, MOSTOSTAL WARSZAWA, Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne, Polmos Białystok, OT Logistic, Mercator Medical,
- ▶ Emisja Publiczna Akcji – RAFAKO, DGA, ODLEWNIE POLSKIE
- ▶ zakupy pakietu akcji - MASPEX (kupno akcji TYMBARK), SUDZUCKER (nabycie akcji 18 cukrowni), ABENER (kupno akcji Energoprojekt Gliwice), PHILIP MORRIS (zakup pakietu akcji Krakowskich Zakładów Tytoniowych /Philip Morris Polska/), REEMTSMA (Imperial Tobacco – zakup pakietu akcji ZPT), Elektrim (zakup pakietu akcji Elektrim Megadex), INTERNATIONAL PAPER (zakup pakietu akcji Zakładów Celulozowo Papierniczych w Kwidzynie), PLIVA (zakup pakietu akcji KZF POLFA - PLIVA Kraków), EDF / GDF (zakup pakietu akcji Elektrociepłowni Wybrzeże), Electrabel (zakup pakietu akcji Elektrowni Połaniec) ZEW KOGENERACJA (zakup pakietu akcji EC Zielona Góra), EDF / EnBW (zakup pakietu akcji Elektrowni Rybnik), VATTENFALL (zakup pakietu akcji Górnośląskiego Zakładu Elektroenergetycznego), Elektrim / Elektrim Volt (zakup pakietu akcji ZE PAK), Dyckerhoff (zakup pakietu akcji Cementowni NOWINY), Elektrim (zakup pakietu akcji Krakowskiej Fabryki Kabli oraz Fabryki Kabli ZAŁOM)
- ▶ doradztwo dla Ministra Skarbu Państwa przy sprzedaży akcji: Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne, Polmos Białystok, ISKRA
- ▶ inne: InteliWISE (Oferta prywatna, wprowadzenie na NewConnect), ADAMED (Opracowanie biznes planu wejścia na jeden z rynków Europy Zachodniej), MAKS Sport (objęcie pakietu mniejszościowego przez INTERSPORT), PCC (doradztwo i obsługa transakcji), Wirtualna Polska (pozyskanie finansowania, inwestorzy: PROKOM i INTEL /pierwsza inwestycja INTELA w Polsce/)

Artur Olender był zaangażowany w wiele inicjatyw środowiskowych i legislacyjnych na rzecz rozwoju polskiego rynku kapitałowego, w tym: uczestniczył we władzach Związku Maklerów, w pracach nad utworzeniem rynku pozagiełdowego w Polsce, programie NFI, był współautorem koncepcji powstania Towarowej Giełdy Energii oraz wydawcą i redaktorem miesięcznika „Nasz Rynek Kapitałowy”.

Prezes Rady Nadzorczej firm: INTERSPORT POLSKA SA, SOTIS Sp. z o.o., OTC SA.

Studiował na Akademii Górniczo-Hutniczej (Wydział Elektroniki i Automatyki) oraz w London Business School. Posiada licencję maklera papierów wartościowych (nr 13) oraz licencje wydane przez London International Financial Futures Exchange, International Petroleum Exchange i London Clearing House.

Jan Styczeń

Absolwent Uniwersytetu Jagiellońskiego (1957 r.), doktor habilitowany z zakresu fizyki jądrowej (1978 r.). W 1988 roku uzyskał tytuł profesora, od 1986 roku jest kierownikiem oddziału Instytutu Fizyki Jądrowej PAN w Krakowie.

Doświadczenie zawodowe zdobywał m.in. w: Institut National de Physique Nucleaire et Physique de Particules, Instytut Fizyki Jądrowej PAN, Państwowa Agencja Atomistyki, Ośrodek badań GANIL, Komitet Eksperymentów przy akceleratorze VIVITRON w IReS.

Od 2002 roku pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej IIF SA. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem Jan Styczeń jest ojcem Rafała Stycznia – Członka Zarządu Wind Mobile SA.

Jarosław Czarnik

Jest przedsiębiorcą z kilkunastoletnim doświadczeniem. Jest inicjatorem i pomysłodawcą profesjonalnego portalu i serwisu internetowego dla branży meblarskiej - meble.pl. Od 2009 roku jest Prezesem firmy Meble.pl SA, której jednym z akcjonariuszy jest IIF SA.

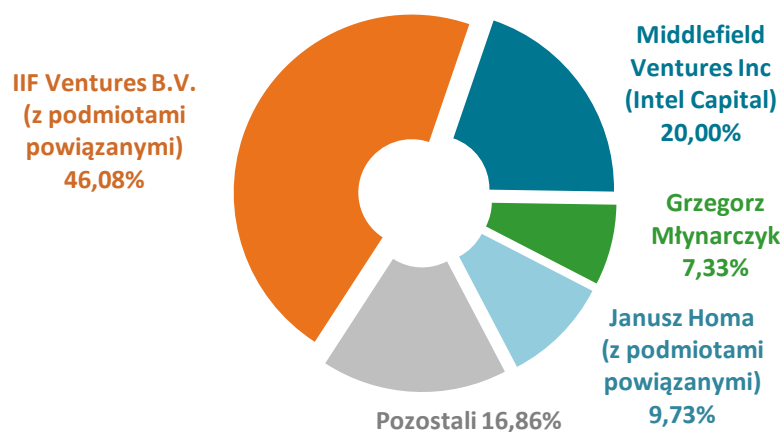
Odpowiedzialny za stworzenie i rozwój platformy handlowej sprzedaży mebli, materiałów i akcesoriów meblowych. Dzięki jego zaangażowaniu meble.pl osiągnęły pozycję lidera w branży. Obecnie meble.pl to największe internetowe centrum informacji, handlu i produkcji sektora meblowego e-commerce w branży meblarskiej w Polsce. Miesięczna liczba klientów osiąga ponad pół miliona, pasaż handlowy grupuje 150 sklepów e-commerce oraz 70.000 produktów. Grupa generuje sprzedaż 25 mln zł z potencjałem wzrostu 50% rocznie.

Oprócz pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Meble.pl SA. Pan Jarosław Czarnik zasiada w organach zarządczych spółek Czarnik Sp. z o.o. i MC Sp. z o.o.

Posiada wykształcenie ekonomiczne, jest absolwentem Wyższej Szkoły Zarządzania w Rzeszowie.

Zgodnie z § 16 ust. 6 Statutu Spółki, Kadencja Członków Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa 3 lata.

1.5. AKCJONARIAT SPÓŁKI (stan na dzień 14.05.2014)



Akcjonariusz		Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
IIF Ventures B.V. z podmiotami powiązanymi	IIF Ventures B.V.	4 907 863	7 341 683	43,84%	48,37%
	IIF SA	4 300	4 300	0,04%	0,03%
	Rafał Styczeń	81 412	81 412	0,73%	0,54%
	RMS Ventures LLC	165 694	165 694	1,48%	1,09%
	Razem	5 159 269	7 593 089	46,08%	50,03%
Middlefield Ventures INC.	Middlefield Ventures INC.	2 238 927	3 786 937	20,00%	24,95%
Grzegorz Młynarczyk	Grzegorz Młynarczyk	820 687	820 687	7,33%	5,41%
Janusz Homa z podmiotami powiązanymi	Janusz Homa	622 699	622 699	5,56%	4,10%
	H&H Investment sp. z o.o.	467 025	467 025	4,17%	3,08%
	Razem	1 089 724	1 089 724	9,73%	7,18%
Pozostali Akcjonariusze	Pozostali Akcjonariusze	1 887 334	1 887 334	16,86%	12,43%
Razem		11 195 941	15 177 771	100,00%	100,00%

IIF Ventures B.V.

jest podmiotem należącym w 100% do IIF SA (Internet Investment Fund)



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

Middlefield Ventures Inc.

prowadzi działalność jako oddział firmy Intel Capital.



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

Grzegorz Młynarczyk

Grzegorz Młynarczyk to współzałożyciel i dotychczasowy akcjonariusz Software Mind SA, który wyraził chęć uczestnictwa we wspólnym rozwoju działalności w ramach grupy kapitałowej Wind Mobile. Grzegorz Młynarczyk pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu Software Mind. Posiada bogate doświadczenie w dziedzinie nowych technologii oraz zarządzania złożonymi przedsięwzięciami IT. Od 1996 r. związany z branżą informatyczną, doświadczenie zdobywał w Motoroli i CERN, gdzie zajmował się m.in.: badaniami naukowymi, zarządzaniem projektami informatycznymi, definiowaniem metodyk zapewnienia jakości produktów informatycznych, poprawą procesów produkcyjnych.

Janusz Homa (z podmiotami powiązanymi)

Janusz Homa to również współzałożyciel i dotychczasowy akcjonariusz Software Mind SA, który zadeklarował udział we wspólnym rozwoju działalności w ramach grupy kapitałowej Wind Mobile. W latach dynamicznego rozwoju Spółki 2006-2013, pełnił funkcję Prezesa Zarządu Software Mind. Poprzednio był współzałożycielem i akcjonariuszem IIF SA jednego z pierwszych funduszy venture capital w Polsce gdzie pełnił funkcję Wicerezego Zarządu. W latach 2002-2005 zrealizował sztandarowy projekt funduszu IIF - alternatywną sieć płatności Moje Rachunki pełniąc funkcję Wiceprezesa Zarządu spółki BillBird SA - operatora sieci. W latach 1994-1999 akcjonariusz i dyrektor zarządzający w departamencie telekomunikacji Comarch SA

1.6. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA (stan na dzień 31.03.2014 r.)

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 31 marca 2014 roku wchodził Emitent - Wind Mobile SA - jako podmiot dominujący oraz spółki zależne, jak w tabeli poniżej:

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

W kwietniu 2014 Wind Mobile dokonał przejęcia 100% akcji Software Mind SA (raport bieżący EBI nr 19/2014). Transakcja ta została zrealizowana poprzez podpisanie następujących umów:

- ▶ 17.04.2014 r. Wind Mobile SA nabyła 100% akcji spółki Temisto Prim SA, która jest właścicielem wyłącznym 300.000 szt. akcji Software Mind. Akcje te stanowią 15% udziału w kapitale Software Mind. Wartość transakcji przekracza kwotę 20% kapitałów własnych Wind Mobile. Zapłata za akcje została uregulowana przez Spółkę przelewem bankowym.
- ▶ 16.04.2014 r. Wind Mobile SA nabyła 100% udziałów w spółce Memor Technologies Sp. z o.o., która jest właścicielem wyłącznym 100.000 szt. akcji Software Mind. Akcje te stanowią 5% udziału w kapitale Software Mind. Wartość transakcji przekracza kwotę 20% kapitałów własnych Wind Mobile. Zapłata za udziały została uregulowana przez Spółkę przelewem bankowym.
- ▶ 16.04.2014 r. Wind Mobile SA podpisała umowę objęcia przez Pana Grzegorza Młynarczyka 820.687 szt. akcji Wind Mobile nowej emisji serii I w zamian za wkłady niepieniężne w postaci 200.000 szt. akcji Software Mind. Akcje te stanowią 10% udziału w kapitale Software Mind.
- ▶ 16.04.2014 r. Wind Mobile SA podpisała umowę objęcia przez Pana Janusza Homę 622.699 szt. akcji Wind Mobile nowej emisji serii G w zamian za wkłady niepieniężne w postaci 400.000 szt. akcji Software Mind. Akcje te stanowią 20% udziału w kapitale Software Mind.
- ▶ 16.04.2014 r. Wind Mobile SA podpisała umowę objęcia przez H&H Investment Sp. z o.o. 467.025 szt. akcji Wind Mobile nowej emisji serii H w zamian za wkłady niepieniężne w postaci 300.000 szt. akcji Software Mind. Akcje te stanowią 15% udziału w kapitale Software Mind.
- ▶ 15.04.2014 r. Wind Mobile SA podpisała umowę objęcia przez IIF Ventures BV 1.827.591 szt. akcji Wind Mobile nowej emisji serii E w zamian za wkłady niepieniężne w postaci 625.000 szt. akcji Software Mind. Akcje te stanowią 31,25% udziału w kapitale Software Mind.

- ▶ 15.04.2014 r. Wind Mobile SA podpisała umowę objęcia przez RMS Ventures LLC 165.694 szt. akcji Wind Mobile nowej emisji serii F w zamian za wkłady niepieniężne w postaci 56.664 szt. akcji Software Mind. Akcje te stanowią 2,83% udziału w kapitale Software Mind.
- ▶ 15.04.2014 r. Wind Mobile SA podpisała ze spółką RMS Ventures LLC umowę zamiany 450 szt. udziałów w Upside Systems Sp. z o.o. należących do Wind Mobile na 18.336 szt. akcji Software Mind należących do RMS Ventures LLC. Akcje te stanowią 0,92% udziału w kapitale Software Mind.

W konsekwencji w skład Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień publikacji raportu wchodził Emitent - Wind Mobile SA - jako podmiot dominujący oraz spółki zależne, jak w tabeli poniżej:

Spółka zależna	Siedziba	Udział w kapitale zakładowym (%)
Software Mind SA	Kraków	100%, w tym: – 80% bezpośrednio – 15% przez spółkę zależną Temisto Prim SA – 5% przez spółkę zależną Memor Technologies Sp. z o.o.
Temisto Prim SA	Wielka Wieś	100%
Memor Technologies Sp. z o.o.	Kraków	100%
Mad Words Sp. z o.o.	Kraków	100%
Open Ringback Sp. z o.o.	Kraków	100%

W związku z przejęciem 100% akcji Software Mind SA w kwietniu 2014, począwszy od kolejnego raportu okresowego za II kwartał 2014 r., Spółka sporządzać będzie skonsolidowane sprawozdania finansowe metodą konsolidacji pełnej. Zgodnie z art. 58 Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. za okres objęty raportem Wind Mobile nie sporządził skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.7. INFORMACJA O LICZBIE OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA

Na dzień 31.03.2014 r. Spółka zatrudniała 57 osób, w tym:

8 osób – na podstawie umowy o pracę,

49 osób – na podstawie innych stosunków prawnych.

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

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

Pierwszy kwartał 2014 to ostatni z okresów raportowych przed formalną finalizacją transakcji przejęcia Software Mind SA w kwietniu 2014 (raport bieżący EBI nr 19/2014), za który Spółka prezentuje wyłącznie jednostkowe, nieskonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Początek roku w Wind Mobile to tradycyjnie nowy okres rozliczeniowy dla działalności bazującej na produktach własnych w segmencie mobilnej rozrywki i mobilnej reklamy. To również nowy cykl budżetowy operatorów komórkowych, a w konsekwencji dla Spółki czas wzmożonej kontraktacji i uruchamiania produkcji wielu projektów w segmencie mobilnej infrastruktury. Czynniki te rokrocznie mają swoje odzwierciedlenie w prezentowanych danych finansowych, a **większość zysków z otwieranych w tym czasie projektów zostanie zainkasowana w czwartym kwartale roku**. Ponadto, znaczna część uwagi Zarządu była kierowana na projekty rozwojowe i akwizycyjne, które przyniosą wymierne korzyści m.in. w postaci konsolidacji wyników już za kolejny kwartał tego roku. Pomimo tego, w I kwartale 2014 w odniesieniu do analogicznego okresu roku 2013, Wind Mobile zanotował poprawę wyników.

W raportowanym okresie Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 2 656 430,64 zł przy rentowności EBITDA na poziomie 918 853,26 zł oraz zysku netto w wysokości 524 553,24 zł. W stosunku do I kwartału roku 2013, wyższe okazały się wszystkie trzy prezentowane parametry, a największy progres osiągnięto na poziomie **EBITDA – wzrost o 15,70%**.

Wszystkie kluczowe parametry wskaźnikowe Spółki prezentowane na 31.03.2014 wskazują na solidny standing finansowy organizacji, a w konsekwencji bezpieczeństwo i trwałość prowadzonej aktywności. Płynność bieżąca skorygowana o saldo środków pieniężnych pozyskanych w wyniku emisji obligacji wskazuje blisko 5-krotne (4,89) pokrycie zobowiązań krótkoterminowych majątkiem obrotowym. Saldo kapitału obrotowego netto po podniesieniu zobowiązań krótkoterminowym o pozycję pozabilansową, stanowiącą zobowiązania do zapłaty ceny za udziały Software Mind, wynosi 10 863 481,66 zł. Saldo zadłużenia stanowiące 52,4% sumy bilansowej ma charakter przejściowy i ulegnie istotnemu obniżeniu w bilansie za kolejny okres raportowy z uwagi na podwyższenie kapitału własnego Wind Mobile w maju 2014 o kwotę 32 127 418,08 zł.

Podkreślić należy, iż prezentowane dane finansowe za I kwartał 2014 tylko w znikomym stopniu odzwierciedlają wpływ przełomowego zdarzenia w historii Wind Mobile, a związanego ze znaczącym przyrostem potencjału firmy w rezultacie przejęcia Software Mind. W pierwszym kwartale 2014 w pełni zrealizowano również zaplanowane na ten czas działania mające na celu przygotowanie akwizycji przez Wind Mobile podmiotu o podobnym profilu działającego na Bliskim Wschodzie i w Afryce Północnej. Oba te wydarzenia szczegółowo opisano w kolejnej sekcji raportu.

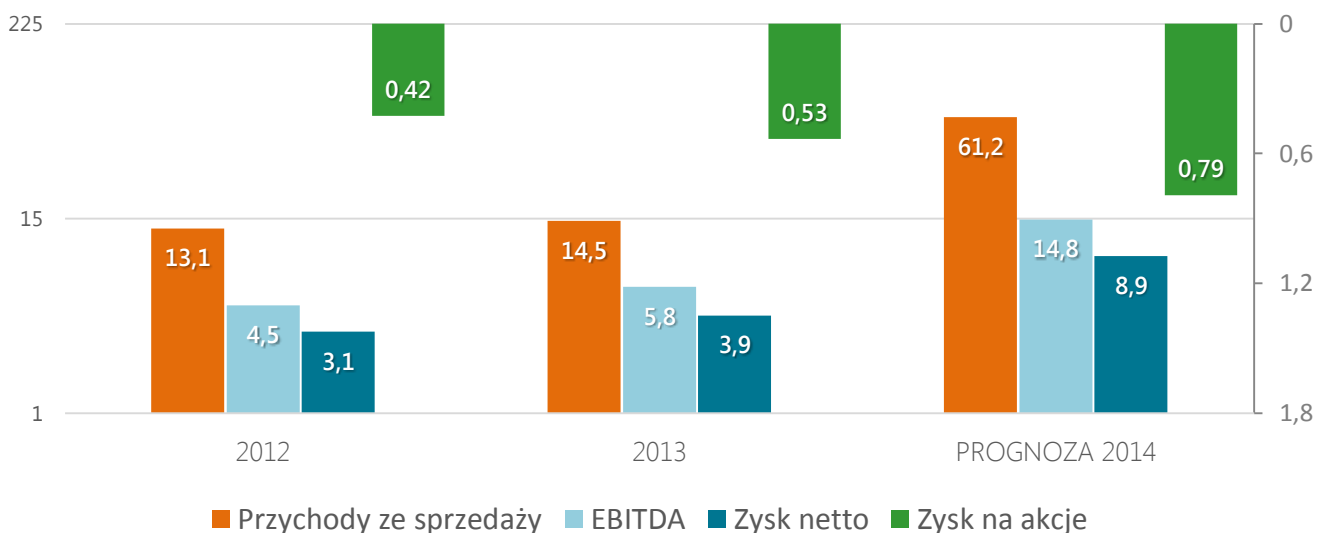
Pomimo notowanego dotychczas wysokiego tempa rozwoju działalności, nigdy jeszcze Spółka nie zwiększała swojego potencjału rozwojowego w tak skokowy sposób jak w pierwszym kwartale 2014. **Wind Mobile po raz kolejny dotrzymał zobowiązań złożonych inwestorom**. Tym razem oprócz dobrych wyników, zrealizowano pierwszy z dwóch ambitnych celów akwizycyjnych przedstawianych w minionych okresach akcjonariuszom. Prognozy opublikowane przez Spółkę na rok 2014 (EBI 23/2014) wskazują na **czterokrotny wzrost przychodów ze sprzedaży** w relacji do roku 2013 – poziom 61,2 mln zł, wzrost **EBITDA o 250% do poziomu 14,8 mln zł** oraz poprawę **zysku netto o 228% do poziomu 8,9 mln zł**.

W ostatnich dniach wycena giełdowa Spółki po raz pierwszy w historii przełamała barierę **100 mln zł**. Tym samym Wind Mobile dołączył do elitarnego grona trzech spółek indeksu Informatyka rynku New Connect o kapitalizacji przekraczającej ten poziom. Zarazem wszelkie dane wskazują, że to dopiero początek nowego

rozdziału w rozwoju organizacji. Wskaźnik P/E skalkulowany na bazie wyników za 2013 skonsolidowanych pro forma dla Wind Mobile i Software Mind wskazuje na poziom 13,5. Dla porównania parametr obliczony dla NCIndex30, czyli trzydziestu najbardziej płynnych spółek rynku, wynosi 23,2. Dysproporcja ta wskazuje potencjalną skalę wzrostu.

Również skokowo **rośnie zysk netto przypadający na akcję jednostkową** na bazie prognoz na rok 2014. Pomimo nowej emisji, parametr z poziomu 0,53 zł na 1 akcję w 2013 **poprawia się do 0,79 zł** na bazie prognoz na rok bieżący. Rosnący trend tego parametru jest kluczowym kryterium, którym Spółka kieruje się w działaniach związanych z akwizycjami. Zarząd ma bowiem świadomość, iż skala i rzetelność tego wzrostu to najważniejszy czynnik wyznaczający atrakcyjność inwestycyjną Spółki oraz determinujący potencjał zwrotu na inwestycji. Do końca bieżącego roku Zarząd planuje przenieść notowania Spółki na rynek główny GPW, co powinno pozytywnie wpłynąć na sukcesywnie poprawianą płynność akcji.

Prognozy finansowe Wind Mobile na 2014 (w mln PLN)



WYBRANE NAJWAŻNIEJSZE DZIAŁANIA W SPÓŁCE

Przejęcie Software Mind. W pierwszym kwartale 2014, Spółka zawarła przedwstępne umowy nabycia 100% akcji Software Mind, wyemitowała obligacje korporacyjne o wartości 15 mln zł oraz przygotowała i zwołała Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w celu realizacji nowej emisji, stanowiącej kluczowy element akwizycji spółki zależnej.

Formalna finalizacja transakcji miała miejsce w kwietniu 2014. Tym samym Spółka w pełni zrealizowała cel przejęcia 100% akcji Software Mind, pozyskując podmiot podwajający jego poziom rentowności (EBITDA Software Mind za 2013 wyniosła 5 802 259,60 zł), czterokrotnie podnoszący poziom sprzedaży (przychody Software Mind za 2013 wyniosły 46 796 755,51 zł) oraz wykazujący wysoką komplementarność działalności względem aktywności Spółki. Począwszy od raportu okresowego za II kwartał 2014 Spółka prezentować będzie skonsolidowane sprawozdania finansowe, uwzględniające wyniki realizowane przez oba podmioty. Połączenie obu spółek przewidywane jest na pierwszy kwartał 2015.

Łączna cena za przejęcie 100% Software Mind wyniosła 46 318 598,08 zł a wskaźnik P/E liczony na podstawie EBITDA 2013 wyniósł niespełna 7,98. Jednocześnie w bilansie Software Mind na koniec 2013 wykazywane są znaczące salda aktywów płynnych, które efektywnie obniżają poziom wyceny. Saldo środków pieniężnych wyniosło 8 768 790,04 zł, a kapitał obrotowy netto, czyli skorygowany o wszelkie zobowiązania krótkoterminowe wyniósł 16 101 262,07 zł. W rezultacie efektywny poziom ceny za Software

Mind to odpowiednio 37 549 808,04 zł przy korekcie o saldo gotówki oraz 30 217 336,01 zł przy kompensacji z saldem kapitału obrotowego netto (P/EBITDA 5,21-6,47). Ponadto, Software Mind wykazuje śladowe saldo zobowiązań finansowych na poziomie 158 211,08 zł.

Połączone działalności obu spółek wykazują duży poziom komplementarności, co przedstawiono w sekcji 1.2 raportu. Dotychczasowe doświadczenia Wind Mobile w umiejętniej ewolucji oferty od tworzenia innowacyjnych systemów informatycznych, poprzez outsourcing techniczny, outsourcing biznesowy, aż do modelu wyjścia poza ograniczenia partnerów B2B oraz samodzielnego adresowania klienta końcowego, z powodzeniem zastosowane zostaną również do kluczowych segmentów aktywności rynkowej Software Mind. Potencjał Spółki, koncentrujący się dotychczas na mobilnej rozrywce, wzrośnie o produkty odpowiadające na kolejne potrzeby nowoczesnych konsumentów - mobilne finanse (Video Branch) oraz travel (iLumio).

Przygotowanie akwizycji na rynkach wschodzących. W okresie objętym raportem zrealizowano działania mające na celu przygotowanie akwizycji przez Wind Mobile podmiotu o podobnym profilu działającego na Bliskim Wschodzie i w Afryce Północnej.

Firma jest dostawcą kontentu muzycznego dla operatorów komórkowych. Sieć dystrybucji obejmuje 22 kraje, 45 operatorów oraz 250 tys. abonentów. Podmiot generuje sprzedaż roczną na poziomie 75 mln zł przy rentowności zysku netto na poziomie 8 mln zł. Wind Mobile zrealizował z wynikiem pozytywnym due diligence obejmujące zagadnienia biznesowe podmiotu przejmowanego oraz podpisał wstępne porozumienie dotyczące przejęcia. Wind Mobile wkroczył tym samym w finalną fazę realizacji akwizycji, obejmującą formalne due diligence o profilu finansowym, prawnym i personalnym oraz proces negocjacji umowy zakupu akcji (SPA), którego zakończenie zaplanowano na przełom II i III kwartału tego roku.

Największa w historii kampania One Ringback. W styczniu i lutym 2014 Wind Mobile zrealizował największą w historii kampanię promocyjną halodzwonków realizowaną w modelu One Ringback, czyli sprzedaży realizowanej na własny rachunek (OTT). Zasięgiem przedsięwzięcia medialnego objęto zarówno ogólnopolskie stacje TV jak i kanały muzyczne. W ciągu 6 tygodni zwiększono przychody ze sprzedaży halodzwonków o 40%. W konsekwencji pierwszy kwartał 2014 to kolejny z rzędu okres rosnącej partycypacji przychodów powtarzalnych w portfolio produktowym Spółki oraz bezwzględny wzrost tej sprzedaży w ujęciu wartościowym. W relacji do analogicznego okresu w roku poprzednim udział przychodów w segmencie mobilnej rozrywki wyniósł 2 018 476,36 zł, co stanowiło 76% całkowitej sprzedaży Wind Mobile oraz wzrost w stosunku do I kw. 2013 o 53%.

Sprzedaż produktów spółki zależnej. Zarząd Wind Mobile pragnie zwrócić uwagę na pierwsze dwa istotne wydarzenia związane z wdrożeniami spółki zależnej Software Mind, jakie miały miejsce w okresie przed publikacją raportu.

Software Mind zrealizowała projekt symulatora finansowego o nazwie CA Navigator dla banku Credit Agricole. CA Navigator to aplikacja, dzięki której klient może zdefiniować swoje potrzeby i wybrać z oferty Credit Agricole najbardziej odpowiedni dla siebie produkt. Rozwiązanie jest dostępne zarówno dla dotychczasowych klientów banku, jak i osób, które dopiero rozważają dołączenie do ich grona. Z CA Navigатора korzystają także doradcy w placówkach oraz pracownicy contact center, wykorzystując go m.in. jako pomoc w prezentacji oferty.

Spółka zależna podpisała również umowę z największym hotelem na Pomorzu - Grand Lubicz - na wdrożenie w kompleksie 360 pokoi hotelowych rozwiązania iLumio. iLumio to system interaktywnej i multimedialnej obsługi gości hotelowych oraz skuteczne narzędzie optymalizujące pracę hotelu, zwiększające przychody z pojedynczego pokoju. Rozwiązanie to jest obecnie najczęściej wybieranym wśród nowo budowanych hoteli z pokryciem rynku na poziomie 80%. Liczbę odbiorców korzystających z rozwiązania szacuje się na 150.000 użytkowników rocznie. Do grona Klientów Software Mind, gdzie wdrożono rozwiązanie iLumio należą m.in. Nosalowy Dwór w Zakopanem, Zdrojowa Invest - sieć Condo hoteli w Polsce, hotel Puro, hotel Arłamów, hotel Mikołajki czy sieć hoteli Likus.

Konferencje dla inwestorów. W styczniu oraz maju 2014 miały miejsce dwie konferencje Spółki dedykowane dla inwestorów giełdowych.

Spotkanie styczniowe zapowiadało wydarzenia, które Spółka zrealizowała już w pełni przed publikacją niniejszego raportu, a w szczególności akwizycję Software Mind oraz kolejny etap przygotowania przejęcia na rynku MENA. Na ostatniej majowej konferencji zaprezentowano z kolei szczegółowo nowy potencjał grupy kapitałowej Wind Mobile oraz omówiono strategię rozwojową Spółki na najbliższe lata. Materiały z konferencji opublikowano na stronie internetowej Spółki w sekcji inwestorskiej – www.windmobile.pl/inwestorzy.

Zarząd podał również parametry biznesowe podmiotu stanowiącego cel akwizycyjny na Bliskim Wschodzie oraz omówił aktualny status zaawansowania prac nad tym projektem, wskazując Baker&McKanzie oraz Grant Thornton jako agencje realizujące proces prawnego i finansowego due diligence organizacji. Spółka poinformowała również inwestorów o planach przeniesienia notowań do końca bieżącego roku z New Connect na rynek główny Giełdy Papierów Wartościowych.

3 | STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH DOTYCHCZAS PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA 2014 ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Spółka opublikowała w raporcie bieżącym EBI 23/2014 z dnia 12.05.2014 r. prognozę przychodów ze sprzedaży w wysokości 61,2 mln zł, EBITDA 14,8 mln zł oraz zysku netto 8,9 mln zł na rok 2014, w ujęciu skonsolidowanym. Zarząd Wind Mobile podtrzymuje opublikowane poziomy prognozy wyników finansowych na ten rok.

4.1. BILANS (W PLN)

AKTYWA	31.03.2014	31.03.2013
A. AKTYWA TRWAŁE	7 309 693,03	6 529 790,41
I. Wartości niematerialne i prawne	4 171 223,09	3 255 449,32
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 170 240,14	2 524 509,85
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 000 982,95	730 939,47
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 432 504,19	2 661 876,91
1. Środki trwałe	2 385 489,61	2 454 657,43
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	78 523,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 131 196,43	2 328 050,57
d) środki transportu	175 770,18	125 122,52
e) inne środki trwałe	0,00	1 484,34
2. Środki trwałe w budowie	47 014,58	207 219,48
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	28 241,59	455 502,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	7 206,00	455 502,00
a) w jednostkach powiązanych	7 206,00	14 322,00
- udziały lub akcje	7 206,00	14 322,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	21 035,59	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	441 180,00
- udziały lub akcje	0,00	441 180,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	677 724,16	156 962,18
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 575,36	98 325,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	672 148,80	58 637,18

AKTYWA	31.03.2014	31.03.2013
B. AKTYWA OBROTOWE	27 202 443,73	8 027 926,75
I. Zapasy	1 134 871,70	549 768,23
1. Materiały	67 404,80	17 151,80
2. Półprodukty i produkty w toku	711 594,81	104 568,78
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	305 517,29	282 519,19
5. Zaliczki na dostawy	50 354,80	145 528,46
II. Należności krótkoterminowe	5 773 743,36	3 569 347,94
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	5 773 743,36	3 569 347,94
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 723 464,81	3 490 600,74
- do 12 miesięcy	5 723 464,81	3 490 600,74
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	233,45	32 526,81
c) inne	50 045,10	46 220,39
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	18 303 216,21	3 389 122,14
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	18 303 216,21	3 389 122,14
a) w jednostkach powiązanych	676 070,33	260 000,00
- udziały lub akcje	441 180,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	234 890,33	260 000,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	17 627 145,88	3 129 122,14
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	17 619 499,62	3 120 149,14
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	7 646,26	8 973,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 990 612,46	519 688,44
1. Aktywa z tytułu niezakończonych usług informatyczno-projektowych	384 300,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 606 312,46	519 688,44
AKTYWA OGÓŁEM	34 512 136,76	14 557 717,16

PASYWA	31.03.2014	31.03.2013
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	16 414 110,18	12 515 256,76
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 187 673,50	2 187 673,50
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	9 816 976,16	6 736 008,99
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 884 907,28	3 080 967,17
VIII. Zysk (strata) netto	524 553,24	510 607,10
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	18 098 026,58	2 042 460,40
I. Rezerwy na zobowiązania	457 053,99	559 756,36
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	404 258,19	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	43 951,80	50 756,36
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	43 951,80	50 756,36
3. Pozostałe rezerwy	8 844,00	509 000,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	8 844,00	509 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	15 052 010,52	39 316,01
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	15 052 010,52	39 316,01
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15 000 000,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	52 010,52	39 316,01
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 588 962,07	1 443 388,03
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	35 497,80
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	35 497,80
- do 12 miesięcy	0,00	35 497,80
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	2 587 726,15	1 406 654,31
a) kredyty i pożyczki	0,00	1 239,86
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	38 010,60	53 879,37
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 228 817,04	1 161 561,83
- do 12 miesięcy	2 228 817,04	1 161 561,83
- 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	221 498,93	117 677,92
h) z tytułu wynagrodzeń	97 734,93	71 324,75
i) inne	1 664,65	970,58
3. Fundusze specjalne	1 235,92	1 235,92
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA OGÓŁEM	34 512 136,76	14 557 717,16

4.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (W PLN) – wariant kalkulacyjny

Wyszczególnienie	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW	2 656 430,64	2 347 396,58
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 656 430,64	2 146 454,23
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	200 942,35
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	308 111,61	489 074,17
- jednostkom powiązanym	32 900,00	115 374,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	308 111,61	288 131,82
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	200 942,35
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	2 348 319,03	1 858 322,41
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	1 035 103,82	568 618,70
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	726 509,81	963 214,12
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	586 705,40	326 489,59
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	10 185,21	186 944,48
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 752,86	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	3 432,35	186 944,48
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	11 855,63	5 317,19
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	11 855,63	5 317,19
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	585 034,98	508 116,88
J. PRZYCHODY FINANSOWE	34 442,40	42 881,93
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	34 442,40	37 336,51
- od jednostek powiązanych	3 305,31	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	5 545,42
K. KOSZTY FINANSOWE	9 963,89	19 042,16
I. Odsetki, w tym:	9 055,71	18 672,29
- 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	908,18	369,87
L. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)	609 513,49	531 956,65
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)	609 513,49	531 956,65
O. PODATEK DOCHODOWY	84 960,25	21 349,55
P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)	524 553,24	510 607,10

4.3 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (W PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	524 553,24	510 607,10
II. Korekty razem	8 353,90	662 472,98
1. Amortyzacja	333 818,28	286 023,11
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-2 710,04	-14,67
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 901,86	-9 704,32
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-6 752,86	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-67 481,75	-190 555,45
6. Zmiana stanu zapasów	-785 617,27	-134 506,53
7. Zmiana stanu należności	2 618 090,81	2 257 829,88
8. Zmiana stanu zob. krótkoterm., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 267 646,06	-1 175 196,04
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-811 445,35	-371 403,00
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	532 907,14	1 173 080,08
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	1 273,14	28 363,51
1. Zbycie wart. niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 273,14	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wart. niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	28 363,51
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	28 363,51
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	28 363,51
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	293 878,05	477 915,04
1. Nabycie wart. niematerial. i prawnych oraz rzecz. aktywów trwałych	293 878,05	217 915,04
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	260 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-292 604,91	-449 551,53
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	14 545 000,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instr. kapit.	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	14 545 000,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	18 357,77	23 497,91
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	16 409,82	20 920,02
8. Odsetki	1 947,95	2 577,89
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	14 526 642,23	-23 497,91
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	14 766 944,46	700 030,64
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	14 766 944,46	700 030,64
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 852 555,16	2 420 118,50
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	17 619 499,62	3 120 149,14
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 235,92	76 235,92

4.4 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM (W PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	15 889 556,94	12 004 649,66
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	15 889 556,94	12 004 649,66
1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 187 673,50	2 187 673,50
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
- zamiana udziałów przy przekształceniu w spółkę akcyjną	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 187 673,50	2 187 673,50
2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
3 Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
4 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	9 816 976,16	6 736 008,99
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej,	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- koszty emisji akcji	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	9 816 976,16	6 736 008,99
5 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 884 907,28	3 080 967,17
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 884 907,28	3 080 967,17
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 884 907,28	3 080 967,17
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przekazane na kapitał zapasowy	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 884 907,28	3 080 967,17
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie straty z zysku z 2010	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 884 907,28	3 080 967,17
8 Wynik netto	524 553,24	510 607,10
a) zysk netto	524 553,24	510 607,10
b) strata netto (wielkość ujemna)	0,00	0,00
c) odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	16 414 110,18	12 515 256,76
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	16 414 110,18	12 515 256,76

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

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

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

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

Wynik finansowy Spółki za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Rachunek Zysków i Strat Spółka sporządziła w wariantcie kalkulacyjnym.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2013 roku.

Wartości niematerialne i prawne

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

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

Środki trwałe

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

Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne

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

Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych

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

Zapasy

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

Materiały

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

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

Produkcja w toku

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

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

Towary

Towary wyceniane są w cenie nabycia.

Należności i Zobowiązania

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

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

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

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

Środki pieniężne

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

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na Złote Polskie. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs. Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Dodatnie i ujemne różnice kursowe powstałe z przeliczenia na koniec roku obrotowego środków pieniężnych w walutach obcych na złote polskie zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. Składniki aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych zostały na dzień 31 marca 2014 roku wycenione wg średniego kursu NBP Tabela nr 062/A/NBP/2014 z dnia 2014-03-31:

- ▶ średni kurs EUR wynosi 4,1713 PLN
- ▶ średni kurs USD wynosi 3,0344 PLN.

Inwestycje krótkoterminowe

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

Kapitał własny

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

Rezerwy

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

Przychody, koszty, wynik finansowy

Przychody

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

Koszty

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

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

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

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

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

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

Nie dotyczy.