

RAPORT KWARTALNY

jednostkowy

ZA III KWARTAŁ 2010 R.



STOPKLATKA S.A.
z siedzibą w Szczecinie

Szczecin, 12 listopada 2010 roku

SPIS TREŚCI:

I. List ZARZĄDU Do akcjonariuszy	3
II. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE SPÓŁKI ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	4
III. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ Spółkę WYNIKI FINANSOWE – KOMENTARZ ZARZĄDU	5
IV. OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	6
V. INFORMACJA O MOŻLIWOŚCIACH REALIZACJI PRZEKAZYWANYCH DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH.	9
VI. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE	10

I. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Zarząd Emitenta ma przyjemność przedstawić drugi raport kwartalny, za trzeci kwartał 2010 r., związany z obecnością Spółki Stopklatka S.A. na rynku NewConnect.

Trzeci kwartał rozpoczął się jednym z najważniejszych wydarzeń w historii Spółki – debiutem w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect warszawskiej giełdy. Dzięki pozyskanemu kapitałowi Stopklatka S.A. weszła na szybszą ścieżkę rozwoju i jest w stanie realizować szereg działań, które dotychczas pozostawały jedynie w sferze planów.

Rozwój naszego flagowego przedsięwzięcia – portalu Stopklatka.pl to proces długotrwały. Podczas trzeciego kwartału podjęto wiele działań, których bezpośrednie efekty nie są dostrzegalne dla użytkownika, jednak to one są fundamentem, na którym będziemy budowali nowe funkcjonalności. Sukcesywnie pracujemy na uzyskanie pozycji lidera pod względem oglądalności, poprzez rozbudowę obecnego Portalu o funkcje społecznościowe i rekomendacyjne, rozszerzenie specjalizacji o pozostałe (obok filmu) dziedziny sztuk audiowizualnych oraz utworzenie na bazie Stopklatka.pl platformy kulturalno-rozrywkowej. Chcemy, aby powyższe działania były prowadzone z zachowaniem wysokiej jakości publikowanych treści informacyjnych. Jesteśmy przekonani, że obrana strategia przyniesie wymierne efekty, które usatysfakcjonują zarówno naszych Akcjonariuszy, jak i Klientów.

Trzeci kwartał upłynął nam również pod znakiem poznawania się z nowym inwestorem strategicznym, Kino Polska TV, który w tym okresie przekształcił się w spółkę akcyjną, i dostosowania do nowej sytuacji biznesowej. Zarząd Emitenta z radością stwierdza, że łączy go z nowym inwestorem zbliżona wizja rozwoju Spółki, w tym i samego Portalu.

Zapraszam Państwa do zapoznania się z dalszą częścią raportu za trzeci kwartał 2010 roku, w którym zostały przedstawione wyniki finansowe Spółki oraz najważniejsze wydarzenia.

W imieniu Zarządu,



*Adam Bortnik
Prezes Zarządu
Stopklatka S.A.*

II. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE SPÓŁKI ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysku i Strat	III kwartał	III kwartał	Narastająco 3 kwartały	Narastająco 3 kwartały
	01.07.2010 - 30.09.2010	01.07.2009 - 30.09.2009	01.01.2010 - 30.09.2010	01.01.2009 - 30.09.2009
Przychody netto ze sprzedaży	1 013 441	802 523	2 730 483	2 466 753
Zysk ze sprzedaży	37 290	265 233	180 486	388 177
Zysk na działalności operacyjnej	39 877	272 343	365 464	400 265
Amortyzacja	4 100	5 703	17 967	39 311
EBITDA*	43 977	278 046	383 431	439 576
Zysk brutto na działalności gospodarczej	50 555	270 229	390 178	384 661
Zysk brutto	50 555	270 229	390 178	384 661
Zysk netto	41 515	198 044	308 804	281 914

*EBITDA = Zysk na działalności operacyjnej powiększony o Amortyzację

Wybrane dane finansowe z Bilansu	Stan na dzień:	Stan na dzień:
	31.09.2010	31.09.2009
Aktywa trwałe	489 046	409 492
Rzeczowe aktywa trwałe	23 122	32 255
Należności długoterminowe	449 078	377 238
Aktywa obrotowe	1 236 304	900 057
Należności krótkoterminowe	607 527	641 234
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	628 777	258 573
Kapitał własny	2 036 434	887 961
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	381 495	434 738

III. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ WYNIKI FINANSOWE – KOMENTARZ ZARZĄDU

Spółka w III kwartale 2010 r. odnotowała poziom przychodów wyższy o 26% w stosunku do III kwartału 2009 r. Narastająco od początku roku jest to wzrost 11% w stosunku do trzech kwartałów 2009 roku

Zysk netto Spółki w okresie od początku roku do końca III kw. 2010 r. wyniósł 308,8 tys. PLN osiągając rentowność netto w wysokości 11,3%. Wynik jest wyższy o 9,5% od analogicznego okresu w 2009 r. Na poziomie zysku ze sprzedaży Spółka osiągnęła wynik 180 tys. PLN, co jest wynikiem niższym od roku poprzedniego o 54%. Na spadek zysku ze sprzedaży, a tym samym rentowności na sprzedaży, miały wpływ koszty związane z rozpoczętą w III kw. 2010 r. realizacją celów emisyjnych oraz zmianą struktury przychodów.

Choć przychody w stosunku do roku 2009 były wyższe, mniejszy w nich udział miała sprzedaż usług o większej rentowności – reklamy agencyjnej i sprzedaży treści.

Na zmniejszenie sprzedaży reklam agencyjnych w III kw. 2010 r. w stosunku do III kw. 2009 r. wpłynął fakt, o którym była mowa w poprzednim raporcie kwartalnym, a mianowicie rozwiązania umowy z Ad.Net, spółką grupy kapitałowej Internet Group – podmiotu postawionego ostatecznie w stan upadłości likwidacyjnej. Z dniem 1 lipca br. Emitent zawarł umowę o współpracy z nowym partnerem biznesowym - liderem wśród sieci reklamowych w Polsce – ARBOMedia Polska Sp. z o.o. Na III kwartał przypadał okres rozruchowy współpracy, będący jednocześnie sezonem wakacyjnym. W IV kwartale br. spodziewany jest wzrost przychodów z tego źródła, wynikający z prowadzonych przez nową sieć reklamową działań promujących Portal w domach mediowych i agencjach reklamowych, jak również fakt, że budżety reklamowe planowane są z kilkumiesięcznym wyprzedzeniem.

Równocześnie przychody osiągnięte ze sprzedaży reklam pozyskiwanych przez własne biuro sprzedaży wzrosły w stosunku do ubiegłorocznych.

Spadek przychodów ze sprzedaży treści wynikał z okoliczności, które w części nie są zależne od Spółki. Zarząd obserwując tę zmianę podjął działania zmierzające do pozyskania nowych odbiorców i rozszerzenia współpracy z dotychczasowymi kluczowymi odbiorcami, oferując uatrakcyjnienie usługi i wprowadzenie nowych składników.

W imieniu Zarządu,



Adam Bortnik
Prezes Zarządu
Stopklatka S.A.

IV. OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Upublicznienie Spółki – wprowadzenie na NewConnect i zmiany właścicielskie

Trzeci kwartał rozpoczął się dla Spółki uroczystością upublicznienia na alternatywnym rynku warszawskiej GPW. Dokładnie w dniu 12 lipca br. prawa do akcji serii B były po raz pierwszy notowane na NewConnect. Pierwsze dni trzeciego kwartału były czasem przystosowywania się Spółki do roli Emitenta giełdowego, następnie Spółka skupiła się na działaniach zmierzających do realizacji celów emisyjnych. W początku kwartału (lipiec) miało też miejsce kilka ważnych wydarzeń dotyczących zmian w strukturze akcjonariatu i kapitale zakładowym.

W pierwszych dniach lipca - przed debiutem na NewConnect - inwestor branżowy Kino Polska TV S.A., nabywając drugą transzę akcji od dotychczasowych akcjonariuszy uzyskał (uwzględniając późniejsze podwyższenie kapitału) 45% udziałów w Spółce. Jest to wynik warunkowej umowy sprzedaży akcji zawartej w dniu 31 maja 2010 roku. Łącznie umowa sprzedaży akcji dotyczy pakietu obejmującego 1 271 000 akcji serii A1, stanowiących obecnie 65,21 proc. kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu. Termin spełnienia ostatniego z warunków i jednocześnie przejścia własności ostatniej transzy na rzecz Kino Polska TV S.A. mija dnia 5 grudnia 2010 roku.

Kolejne tygodnie, poza prowadzeniem podstawowej działalności oraz realizacją celów emisyjnych, zostały poświęcone również na poznanie wzajemnych oczekiwań tj. Zarządu Emitenta oraz nowego akcjonariusza, nakreślenie celów strategicznych i ustalenie priorytetów w działaniu, w celu jak najszybszego uzyskania efektu synergii. Dla usprawnienia działań powołany został zespół składający się z kluczowych pracowników Emitenta i Kino Polska TV S.A., który rozpoczął prace nad adaptacją dotychczasowej strategii do nowych okoliczności biznesowych.

W kontekście zmian w kapitale zakładowym nastąpiła także rejestracja w sądzie rejestrowym Spółki podziału akcji serii A na dwie odrębne serie: A1 w ilości 1 271 000 sztuk i A2 w ilości 485 000 sztuk. W dniu 29.07.2010 r. zarejestrowane zostało ponadto podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji 193 045 sztuk akcji serii B w związku z tym akcjonariusze akcji serii B, którzy wzięli udział w ofercie prywatnej znaleźli się w posiadaniu pełnowartościowych papierów z prawem do głosu na Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie z aktualnym wpisem do KRS kapitał zakładowy Stopklatka S.A. jest obecnie równy kwocie 1 949 045,00 zł.

Prace rozwojowe portalu www.stopklatka.pl

W ramach realizacji celów emisyjnych Emitent podjął działania zmierzające do wdrożenia nowych funkcjonalności w Portalu Stopklatka.pl. Spółka ocenia, że prace realizowane są zgodnie z przyjętym harmonogramem. W lipcu uruchomiono oficjalny blog producenta do filmu "Wymyk". Równoległe do prac na Portalu wprowadzone zostały komiksy autorstwa Roberta Siennickiego. W sierpniu prowadzono dotyczące wdrożenia funkcjonalności dla odwiedzających stronę i jej stałych użytkowników. Nastąpiło między innymi usprawnienie funkcjonalności rejestracji, logowania i usuwania konta użytkownika, modyfikacja kalendarium w newsletterze, usprawnienie kanałów RSS, zmiany w profilu użytkownika

(w tym modyfikacja sekcji "Znajomi"), modernizację działu Multimedia wraz z utworzeniem jego głównej strony. Trwają prace nad wdrożeniem skryptu łączenia użytkownika z kontem Facebook. Ponadto dział Telewizja ulega ciągłym modernizacjom i rozbudowie - w efekcie uprzedniego rozszerzenia liczby prezentowanych kanałów telewizyjnych z 30 do wszystkich 170 kanałów polskojęzycznych. W omawianym okresie prowadzona była ponadto znaczna ilość prac nad silnikiem Portalu o charakterze koncepcyjno-projektowym, zmodernizowano również strukturę bazodanową Portalu oraz mechanizmy administracyjne i oprogramowanie źródłowe.

Został uruchomiony dział poświęcony relacjom inwestorskim, następnie rozbudowano go o wiadomości dla inwestorów oraz nowy kanał RSS. Ponadto stworzony został nowy dział "Pierwszy rząd". Jednocześnie toczyły się prace oraz ustalenia nad kolejnymi funkcjonalnościami, które będą stale wdrażane w kolejnych okresach.

Realizacja prac na rzecz klientów

Trzeci kwartał, poza prowadzeniem intensywnych prac w Portalu Emitenta, był również okresem realizacji prac na zlecenie klientów. W sierpniu Spółka zaprojektowała i wdrożyła serwisy produktowe na zlecenie klientów - do premier kinowych filmów "Tetro", "Buddenbrookowie - dzieje upadku rodziny", "Jestem miłością", "Huśtawka" oraz anglojęzycznej wersji strony festiwalu "Młodzi i Film". Ponadto Spółka przeprowadziła wdrożenie nowej wersji serwisu Gutekfilm.pl dla Gutek Film Sp. z o.o., - spółki, która zajmuje się promocją i dystrybucją światowego kina. W sierpniu rozpoczęto także prace nad wdrożeniem serwisów Sanger Metal, PSEW konferencja 2011. Kolejnym projektem realizowanym przez Spółkę było utworzenie we wrześniu intranetowego systemu administracji danymi dla jednego z partnerów oraz wdrożenie nowych wersji stron www klientów Spółki - poświęconym wydarzeniom takim jak Nagroda im. Zbyszka Cybulskiego i Przegląd Filmów Chińskich.

Nawiązane współprace

W lipcu Spółka rozpoczęła współpracę w zakresie sprzedaży reklam z liderem rynku reklamowego w Polsce - ArboMedia Polska Sp. z o.o.

Ważnym dla Spółki faktem było pozyskanie w sierpniu do współpracy krytyka, dziennikarza i publicysty komiksowego i filmowego Kamila M. Śmiałkowskiego, który obecnie specjalnie dla Stopklatki przygotowuje autorskie felietony.

Ponadto Spółka nawiązała współpracę z rysownikiem, scenarzystą, recenzentem - Robertem Siennickim. Od sierpnia trwały w Spółce prace nad rozwojem serii komiksowej "The Movie", która już ukazuje się na Portalu Stopklatka.pl.

Działania promocyjne Stopklatki

Szczególnie miesiące wakacyjne były okresem, podczas którego odbyło się zdecydowanie więcej wydarzeń filmowych i medialnych. W lipcu i sierpniu Portal Stopklatka.pl pełnił rolę patrona medialnego i partnera lub współorganizatora kilkunastu festiwali i premier. W lipcu odbył się festiwal Era Nowe Horyzonty, nad którym portal Stopklatka.pl objął patronat medialny, a Spółka zapewniła obsługę informatyczną wydarzenia. W sierpniu prowadzony przez Spółkę Portal Stopklatka.pl objął patronat medialny nad 23 przedsięwzięciami, w tym nad Nagrodą Publiczności Europejskiej Nagrody Filmowej - tu Stopklatka.pl była jedynym internetowym partnerem z Polski - a także w festiwalu Letnia Akademia Filmowa w Zwierzyńcu, premierami kinowymi i dvd oraz nocnymi maratonami filmowymi Multikina. Ponadto, w sierpniu Spółka współorganizowała 37. Ińskie Lato Filmowe. Współorganizacja Ińskiego Lata Filmowego dotyczyła opracowania

programu, pozyskania finansowania, realizacji prac DTP dla celów marketingowych festiwalu, a także działań logistycznych i operacyjnych. Dodatkowo Spółka przygotowała projekt i zawartość merytoryczną strony internetowej tego festiwalu.

Najważniejszym wydarzeniem mającym miejsce we wrześniu była premiera Magazynu Filmowego "Pierwszy rząd". Od września, w cotygodniowych odcinkach, pojawia się w Portalu Stoplatka.pl specjalny program filmowy, który informuje o premierach kinowych, wydarzeniach, ciekawych dyskusjach na forum. Wraz z premierą programu rozpoczęte zostały prace nad kanałem Stopklatkatv na Portalu YouTube.

We wrześniu Stopklatka S.A. objęła patronatem medialnym również 33 inne przedsięwzięcia, wśród których najważniejsze były trzy festiwale: "Młodzi i Film", "Yach Film" oraz Festiwal Filmów Dziecięcych "Galicja". Ponadto Spółka objęła patronatem promocje następujących filmów: "Obywatel Kane", "Matka Teresa. od kotów", "Bazyl" oraz objęła patronatem medialnym cykl filmów przedwojennych "W Iluzjonie" emitowanym w telewizji Kino Polska.

W imieniu Zarządu,



Adam Bortnik
Prezes Zarządu
Stopklatka S.A.

V. INFORMACJA O MOŻLIWOŚCIACH REALIZACJI PRZEKAZYWANYCH DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH.

Na przedstawione w niniejszym raporcie wyniki finansowe za III kwartał 2010 r. miały po części wpływ okoliczności niezależne od Emitenta, które zostały przedstawione w części III niniejszego Raportu. Wziąwszy pod uwagę powyższe okoliczności Emitent informuje, iż istnieje ryzyko nie zrealizowania rocznych prognoz na rok 2010. Jednocześnie Emitent podkreśla, iż dokłada wszelkich starań, aby minimalizować wpływ zaistniałych okoliczności, m.in. poprzez prowadzenie intensywnych działań zmierzających do pozyskania nowych odbiorców usług oraz rozszerzenia współpracy z dotychczasowymi kluczowymi odbiorcami, oferując uatrakcyjnienie usługi i wprowadzenie nowych składników.

VI. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE

Zarząd Stopklatka S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione wybrane informacje finansowe Spółki za III kwartał 2010 roku i dane do nich porównywalne za analogiczny okres rok wcześniej sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że informacje dotyczące działalności Spółki w okresie objętym raportem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Stopklatka S.A.

W imieniu Zarządu,



*Adam Bortnik
Prezes Zarządu
Stopklatka S.A.*