

RAPORT KWARTALNY E-MUZYKA S.A



**ZA OKRES
01.10.2012r. – 31.12.2012r.**

Warszawa, 14 luty 2013r.

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat

		01.10.2011- 31.12.2011	01.01.2011- 31.12.2011	01.10.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 31.12.2012
		w zł	w zł	w zł	w zł
I	Przychody netto ze sprzedaży	3 720 370,57	14 469 668,01	4 668 149,34	16 158 750,12
II	Zysk (strata) ze sprzedaży	344 177,35	1 286 423,72	730 663,57	1 489 087,61
III	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	379 981,15	1 325 209,41	774 209,85	1 719 157,29
IV	Zysk (strata) brutto	378 269,74	1 333 740,73	761 993,64	1 693 418,30
V	Zysk (strata) netto	288 898,53	1 076 132,52	610 817,12	1 381 413,04
VI	Amortyzacja	300 788,47	1 083 728,55	168 182,14	890 121,26

Wybrane dane finansowe z bilansu

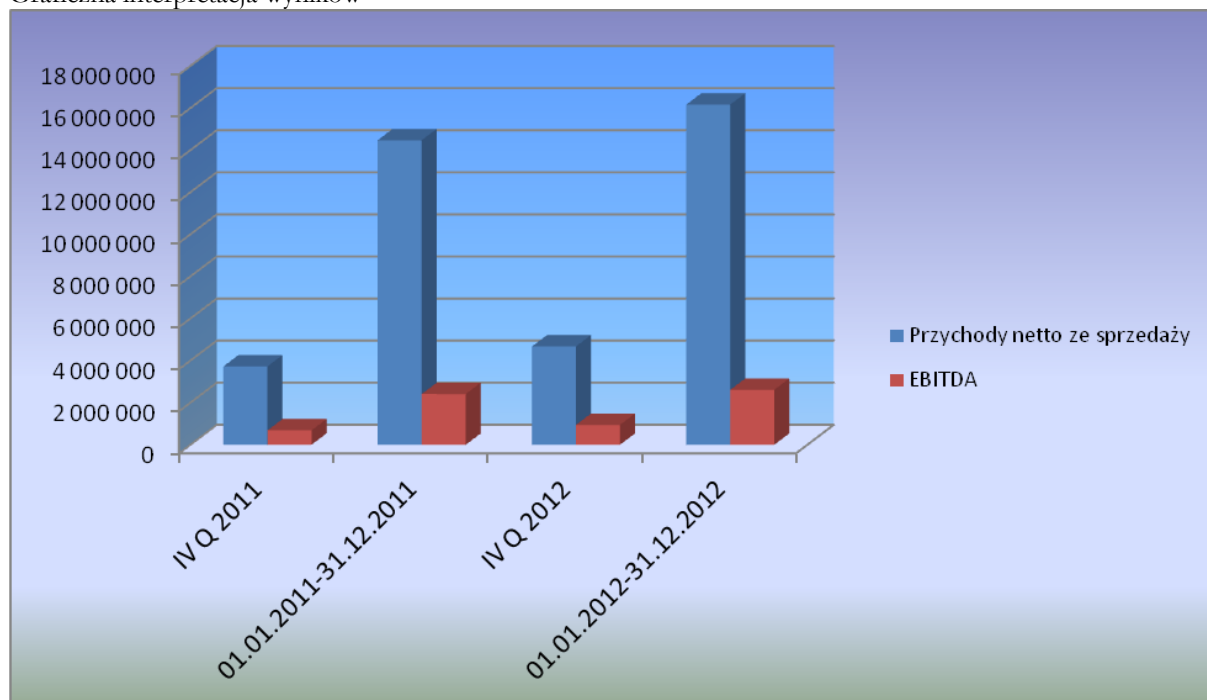
		31.12.2011	31.12.2012
		w zł	w zł
I	Zobowiązania krótkoterminowe	2 387 575,25	3 560 517,39
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III	Należności krótkoterminowe	1 617 484,71	3 372 808,11
IV	Należności długoterminowe	0,00	0,00
V	Kapitał własny	2 636 284,28	4 007 843,32
VI	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	536 426,55	1 399 509,87

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

Wielkość sprzedaży i EBITDA

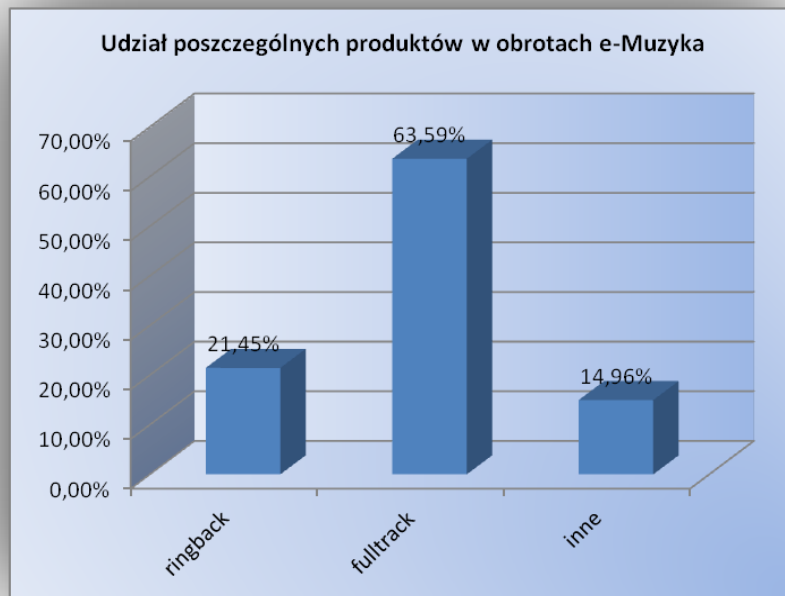
	01.10.2011-31.12.2011	01.01.2011-31.12.2011	01.10.2012-31.12.2012	01.01.2012-31.12.2012
	w zł	w zł	w zł	w zł
I Przychody netto ze sprzedaży	3 720 370,57	14 469 668,01	4 668 149,34	16 158 750,12
II EBITDA	680 769,62	2 408 937,96	942 391,99	2 609 278,55

Graficzna interpretacja wyników



Spółka w IV kwartale 2012 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży o 25% wyższe w stosunku do IV kwartału 2011 roku. Wzrost obrotów wynikał ze wzrostu sprzedaży pełnych utworów muzycznych oraz ringbacków (muzyka zamiast sygnału oczekiwania na połączenie). Z kolei wielkość EBITDA w IV kwartale 2012 r. była wyższa o 38% w porównaniu z analogicznym okresem 2011r. Jest to efekt wzrostu sprzedaży oraz rentowności działalności Spółki. W świetle osiągniętych wyników finansowych, prognozy opublikowane w ramach raportu bieżącego nr 33/2009 z dn. 12.10.2009r nie są możliwe do osiągnięcia. Wynika to z mniejszej od zakładanej w 2009 roku dynamiki wzrostu rynku muzyki cyfrowej w Polsce.

Struktura sprzedaży w okresie 01.10.2012r - 31.12.2012r.



Na strukturę asortymentową sprzedaży produktów w 63,59 % złożyły się fulltracki (pełne utwory muzyczne), ringback'i (muzyka zamiast zwykłego sygnału oczekiwania na połączenie) stanowiły 21,45%.

Największy udział w przychodach ze sprzedaży stanowi sprzedaż do operatorów sieci GSM (Polkomtel Sp. z o.o., PTC S.A., PTK - Centertel Sp. z o.o.)

Informacja Zarządu na temat aktywności jaką w okresie objętym raportem Spółka podejmowała w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

15.10.2012 roku Spółka zawarła umowę z BLOGMUSIK SAS, właścicielem serwisu Deezer. Przedmiotem umowy jest udzielenie licencji do dystrybucji cyfrowej niezależnego katalogu utworów muzycznych reprezentowanego przez e-Muzyka.

22.10.2012 roku została zawarta umowa pomiędzy Canal+Cyfrowy S.A. a e-Muzyka S.A. i MOOD Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest współpraca stron w zakresie umożliwienia odtwarzania przez abonentów Canal+Cyfrowy S.A. pełnych utworów muzycznych i słowno-muzycznych z katalogu Universal w modelu dystrybucji Music Only On Demand (MOOD).

31.10.2012 roku wpłynęła do Spółki podpisana umowa trójstronna pomiędzy Sony Music Entertainment Poland Sp. z o.o. a Polkomtel S.A. i e-Muzyka S.A. Przedmiotem tej umowy jest udzielenie e-Muzyce licencji pozwalającej na dystrybucję utworów muzycznych (fulltrack) z katalogu Sony Music za pośrednictwem Polkomtel, w ramach serwisu Muzodajnia.pl (największego sklepu internetowego z legalną muzyką w postaci cyfrowej w Polsce). Po podpisaniu powyższej umowy w serwisie Muzodajnia.pl dostępny jest katalog wszystkich majors.

9.11.2012 roku została zawarta umowa z Loyalty Partner Polska Sp. z o.o. Loyalty Partner prowadzi program lojalnościowy PAYBACK z partnerami z różnych branż. Przedmiotem umowy jest współpraca stron w zakresie wydawania przez e-Muzyka nagród w postaci kodów aktywacyjnych (uprawniających do pobierania plików mp3) na rzecz uczestników programu PAYBACK, na podstawie zamówienia złożonego za pośrednictwem sklepu z nagrodami PAYBACK.

21.11.2012 roku została zawarta umowa pomiędzy Vectra S.A. a e-Muzyka S.A. i MOOD Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest współpraca stron w zakresie umożliwienia odtwarzania przez abonentów Vectra S.A. pełnych utworów muzycznych i słowno-muzycznych z katalogu Universal w modelu dystrybucji Music Only On Demand (MOOD).

W IV kwartale 2012 roku Spółka pracowała nad poszerzeniem bazy plików multimedialnych e-Muzyka S.A., co jest jednym z głównych elementów strategii Emitenta. Baza e-Muzyka została poszerzona m.in. o nowe katalogi: M Records, PulM

Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.

Nie dotyczy – Emitent nie tworzy grupy kapitałowej

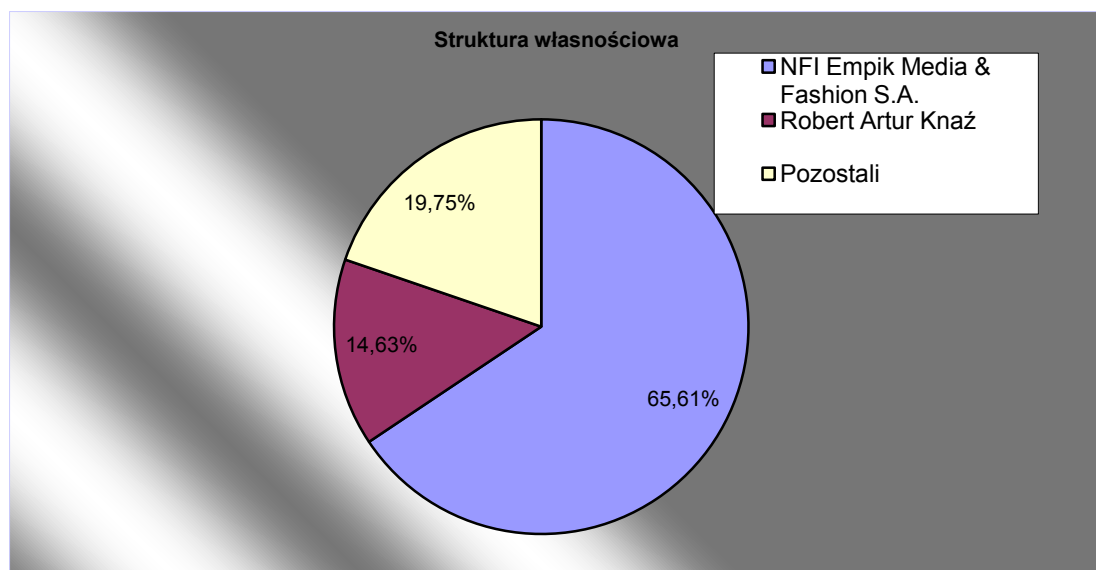
W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań.

Nie dotyczy – Emitent nie tworzy grupy kapitałowej

Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Lista akcjonariuszy e-Muzyka S.A. na dzień 14 luty 2012 roku.

Lp.	oznaczenie akcjonariusza	liczba posiadanych akcji	udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym (w proc.)	liczba posiadanych głosów na Walnym Zgromadzeniu	udział posiadanych głosów na Walnym Zgromadzeniu (w proc.)
1	NFI Empik Media & Fashion S.A.	4 931 818	65,61%	4 931 818	65,61%
2	Robert Artur Knaż	1 100 000	14,63%	1 100 000	14,63%
3	Pozostali	1 484 848	19,75%	1 484 848	19,75%



Robert Knaż

Jan Ejsmont

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu