



RAPORT KWARTALNY

01.10.2017 – 31.12.2017

Spis treści

INFORMACJE O SPÓŁCE	3
DANE SPÓŁKI	3
STRUKTURA AKCJONARIATU	3
INFORMACJA O ZATRUDNIENIU	4
INFORMACJA O POWIĄZANIACH KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI	4
INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	4
KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	10
BILANS – AKTYWA	10
BILANS – PASYWA	11
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	12
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	13
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	14
CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	15
SPRZEDAŻ W PODZIALE NA KRAJ I EKSPORT	15
SPRZEDAŻ W PODZIALE NA OBSZARY DZIAŁALNOŚCI	15
PODSUMOWANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH	16
KOMENTARZ NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	17
CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ	18
AKTYWNOŚCI PODEJMOWANE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	19
PLANY I PROGNOZY	19

INFORMACJE O SPÓŁCE

DANE SPÓŁKI

Nazwa (firma):	MakoLab Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Łódź
Adres:	ul. Demokratyczna 46, 93-430 Łódź
Numer KRS:	0000289179
Numer REGON:	471343117
Numer NIP:	7250015526
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego
Telefon:	+48 42 683 74 60
Fax:	+48 42 683 74 99
Poczta elektroniczna:	info@makolab.pl
Strona internetowa:	www.makolab.pl

STRUKTURA AKCJONARIATU

Strukturę akcjonariatu MakoLab S.A. ilustruje tabela 1.

Akcjonariusz	Liczba akcji ogółem	Liczba akcji w wolnym obrocie	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
Mirosław Sopek	2 635 900	385 900	37,7%
Krzysztofa Sopek	2 625 000	375 000	37,6%
Zolkiewicz & Partners Inwestycji w Wartość FIZ	358 524	358 524	5,1%
Pozostali	1 367 556	1 367 556	19,6%
Suma	6 986 980	2 486 980	100,0%

Tab. 1. Struktura akcjonariatu MakoLab S.A. na dzień 14.02.2018 r. ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu

Akcje Spółki w liczbie 2 486 980 notowane są w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

INFORMACJA O ZATRUDNIENIU

Informację dotyczącą liczby osób zatrudnionych przez Spółkę w przeliczeniu na pełne etaty według stanu na ostatni dzień IV kwartału 2017 r. i ostatni dzień IV kwartału 2016 r. przedstawia tabela 2.

	Q4.2017	Q4.2016
Liczba osób zatrudnionych (pełne etaty)	149	135

Tab. 2. Liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty według stanu na ostatni dzień IV kwartału 2017 r. i ostatni dzień IV kwartału 2016 r.

INFORMACJA O POWIĄZANIACH KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI

W dniu 01.11.2017 Spółka zawarła umowę objęcia 1 000 akcji MakoLab USA, Inc. z siedzibą w Gainesville, Floryda (USA), o łącznej wartości 10 000 USD. W wyniku podpisania tej umowy MakoLab S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym MAKOLAB USA, Inc. i 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Udziałowców tej spółki.

Po uwzględnieniu w/w transakcji jednostkami powiązanymi ze Spółką na dzień 31.12.2017 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu pozostawały:

- A0 Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, w której MakoLab S.A. posiadała 100% udziałów,
- MakoLab UK Ltd. z siedzibą w Londynie, Wielka Brytania, w której MakoLab S.A. posiadała 100% udziałów,
- MakoLab USA Inc., z siedzibą w Gainesville, Floryda, USA, w której MakoLab S.A. posiada 100% udziałów.

W związku z faktem, że działalność gospodarcza powiązanych spółek kapitałowych prowadzona jest na małą skalę w stosunku do działalności MakoLab S.A. dane finansowe jednostek powiązanych nie są istotne dla wyników MakoLab S.A. Z tego względu Zarząd MakoLab S.A., na podstawie art. 58 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami, (dalej: ustawa o rachunkowości) odstąpił od sporządzania sprawozdania skonsolidowanego.

INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Niniejszy raport okresowy został sporządzony zgodnie z aktualnym stanem prawnym w zakresie określonym w §5 ust. 4.1 oraz ust. 4.2 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy o rachunkowości. Sprawozdanie nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta lub przez podmiot uprawniony do przeprowadzania kontroli sprawozdań finansowych. W prezentowanym okresie Spółka nie przeprowadzała zmian przyjętych zasad rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe sporządzono, stosując poniżej opisane zasady (politykę) rachunkowości.

Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej:

- wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursu średniego NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wpływu waluty,
- rozchód walut wycenia się według kursu historycznego, z zastosowaniem metody FIFO,
- na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień,
- ustalone na koniec roku różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie: dodatnie – jako przychody finansowe z operacji finansowych, ujemne – jako koszty finansowe z operacji finansowych.

Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie jest przeprowadzana w formie spisu z natury. Inwentaryzacja środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest przeprowadzana poprzez potwierdzenie sald z bankiem. Inwentaryzacja innych środków pieniężnych oraz innych aktywów pieniężnych jest przeprowadzana poprzez porównywanie danych ewidencyjnych z dokumentami.

Zapasy

Wycena rozchodów zapasów odbywa się zgodnie z zasadą „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło” (FIFO).

Wytworzone przez jednostkę oprogramowanie komputerów przeznaczone do sprzedaży wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są wg średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wystawienia dokumentu potwierdzającego powstanie należności lub zobowiązania.

Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych. Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla obcej waluty przez NBP. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące należności Spółka tworzy na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w wysokości 100% należności,
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności.

Inwentaryzacja należności i zobowiązań następuje w drodze pisemnego potwierdzenia sald z kontrahentami.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne do wysokości 3 500 zł umarzone są stawką 100% w miesiącu oddania do użytkowania. Wartości niematerialne i prawne powyżej 3 500 zł umarzone są w/g stawek 25%, 33,3% lub 50% w zależności od okresu ekonomicznej użyteczności.

Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Spółka prowadzi ewidencję środków trwałych, do których zalicza się składniki mienia, przy czym:

- rzeczowe składniki majątku trwałego o wartości do 3 000 zł umarzone są w 100% w miesiącu oddania do użytkowania, a ich ewidencję ilościowo-wartościową prowadzi się pozabilansowo,

- rzeczowe składniki majątku trwałego o wartości powyżej 3 000 zł są ewidencjonowane na koncie „Środki trwałe” i umarżane od następnego miesiąca od daty oddania do użytkowania zgodnie z planem amortyzacyjnym.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Jednostka ustala na okres użyteczności ekonomicznej następujące stawki amortyzacji z uwzględnieniem wskaźników 1, 2 i 4:

- budynki i lokale (grupa 1) – 10%
- kotły i maszyny energetyczne (grupa 3) – 14%
- maszyny i urządzenia ogólnego zastosowania (grupa 4,5) – 30%
- urządzenia techniczne (grupa 6) – 4,5% - 10%
- środki transportu (grupa 7) – 20%
- narzędzia, przyrządy i wyposażenie (grupa 8) – 20%

Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie zwiększają wartość nabycia tych składników majątku.

Inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim, opłacone z góry prenumeraty oraz składki na ubezpieczenia majątkowe.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz Spółki, lecz jeszcze niestanowiących zobowiązania. Przewidywane wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi obciążają koszty działalności operacyjnej zgodnie z ich rodzajem. Nieponiesione wydatki, które zostały objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżąco koszty, nie później niż do końca roku obrachunkowego następnego po roku ich ustalenia.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia. Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rozliczeń międzyokresowych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Kapitały własne

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki w wysokości minimum 8% do czasu osiągnięcia wartości 1/3 wartości kapitału zakładowego (art. 396 par.1 KSH). Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po potrąceniu kosztów emisji.

Inwentaryzacja kapitałów własnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Rezerwy

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rezerw jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Przychody ze sprzedaży

Przychodem z tytułu sprzedaży towarów, produktów i świadczenia usług oraz ze sprzedaży papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży, przeznaczonych do obrotu i utrzymywanych do terminu zapadalności jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy.

Nie występują umowy o charakterze umów długoterminowych, w stosunku do których przychód byłby rozliczany metodą stopnia zaawansowania.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych.

Podatek dochodowy

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego naliczane są zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (Ustawa z dn. 15.02.1992, Dz. U. z 2014 r. poz. 851 z późniejszymi zmianami).

Wynik finansowy

Na wynik finansowy składają się: wynik na działalności podstawowej, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych, obowiązkowe obciążenia wyniku.

Instrumenty finansowe

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych.

Wszystkie aktywa będące instrumentami finansowymi w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z następujących kategorii: przeznaczone do obrotu, dostępne do sprzedaży, utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki i należności własne.

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii: instrumenty pochodne, których wartość godziwa jest mniejsza od zera oraz zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych instrumentów finansowych, w przypadku sprzedaży zaliczane są do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu; wszelkie inne zobowiązania finansowe klasyfikowane są do pozostałych zobowiązań finansowych.

Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których Spółka nie zakwalifikowała jako przeznaczone do obrotu wycenia się według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

W przypadku należności i zobowiązań handlowych oraz pożyczek o krótkim terminie zapadalności lub wymagalności, dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS – AKTYWA

Wszystkie wartości bilansu wyrażone są w tys. zł.

AKTYWA	Stan na dzień 31.12.2017	Stan na dzień 30.09.2017	Stan na dzień 31.12.2016	Stan na dzień 30.09.2016
A. AKTYWA TRWAŁE	1 429,08	1 274,67	1 243,67	1 333,05
I. Wartości niematerialne i prawne	10,20	13,30	33,51	47,14
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	10,20	13,30	33,51	47,14
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 068,25	1 003,92	987,59	1 048,29
1. Środki trwałe	985,25	938,92	987,59	1 048,29
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	18,29	21,82	32,38	35,91
c) urządzenia techniczne i maszyny	612,49	530,61	472,65	503,94
d) środki transportu	354,00	385,87	481,45	507,18
e) inne środki trwałe	0,47	0,63	1,10	1,26
2. Środki trwałe w budowie	83,00	65,00	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	70,06	34,59	34,67	128,10
1. Nieruchomości	-	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	70,06	34,59	34,67	128,10
a) w jednostkach powiązanych	70,06	34,59	34,67	128,10
- udziały i akcje	70,06	34,59	34,67	128,10
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	280,56	222,86	187,90	109,52
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	280,56	222,86	187,90	109,52
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	11 124,06	9 868,20	9 764,32	8 692,12
I. Zapasy	1,65	1,65	1,65	1,65
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	1,65	1,65	1,65	1,65
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	7 049,88	5 544,57	6 079,64	4 510,31
1. Należności od jednostek powiązanych	-	969,14	348,78	417,64
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	-	969,14	348,78	417,64
- do 12 miesięcy	-	969,14	348,78	417,64
2. Należności od pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	7 049,88	4 575,42	5 730,86	4 092,67
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	6 768,24	4 345,99	5 610,37	3 854,40
- do 12 miesięcy	6 768,24	4 345,99	5 610,37	3 854,40
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	41,76	20,96	11,29	36,13
c) inne	239,88	208,48	109,21	202,14
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 987,61	4 207,30	3 614,31	4 120,28
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 987,61	4 207,30	3 614,31	4 120,28
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	25,52
- udzielone pożyczki	-	-	-	25,52
- akcje własne	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	9,80	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 987,61	4 207,30	3 604,51	4 094,77
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 169,56	3 264,90	3 561,58	4 094,77
- inne środki pieniężne	818,05	942,40	42,92	-
- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	84,92	114,68	68,73	59,88
- w tym aktywa z tyt. niezakończonych umów budowlanych	-	-	-	-
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-	167,06	106,55
AKTYWA RAZEM (suma poz. A, B, C, D)	12 553,14	11 142,87	11 175,04	10 131,72

BILANS – PASYWA

Wszystkie wartości bilansu wyrażone w tys. zł.

PASYWA	Stan na dzień 31.12.2017	Stan na dzień 30.09.2017	Stan na dzień 31.12.2016	Stan na dzień 30.09.2016
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 369,14	8 815,55	8 795,40	7 904,90
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	698,70	698,70	707,47	707,47
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 373,48	5 373,48	4 597,88	4 597,88
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)				
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-	-	13,42
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej				
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2 120,90	2 120,90	2 295,23	2 295,23
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki				
- na udziały (akcje) własne				
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
VI. Zysk (strata) netto	1 176,06	622,47	1 194,81	290,89
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 184,00	2 327,32	2 379,64	2 226,82
I. Rezerwy na zobowiązania	402,29	358,60	358,81	36,22
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42,65	46,83	47,03	36,22
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	359,64	311,77	311,77	-
- długoterminowa	-	-	-	-
- krótkoterminowa	359,64	311,77	311,77	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	256,90	205,72	331,72	386,80
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	256,90	205,72	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	256,90	205,72	331,72	386,80
d) inne	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 727,29	1 710,76	1 546,21	1 417,01
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	1 669,26	1 626,12	1 473,37	1 296,19
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	114,70
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	334,44	335,18	344,98	339,58
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 060,75	892,10	562,56	526,94
- do 12 miesięcy	1 060,75	892,10	562,56	526,94
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	203,08	308,93	524,87	216,71
h) z tytułu wynagrodzeń	0,76	32,06	-	42,39
i) inne	70,22	57,86	40,96	55,87
4. Fundusze specjalne	58,03	84,64	72,85	120,82
IV. Rozliczenia międzyokresowe	797,52	52,24	142,90	386,79
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	-	-	-	-
3. Inne rozliczenia międzyokresowe	797,52	52,24	142,90	386,79
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	797,52	52,24	142,90	386,79
PASYWA RAZEM (suma poz. A i B)	12 553,14	11 142,87	11 175,04	10 131,72

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wszystkie wartości rachunku zysków i strat wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2017 – 31.12.2017	Dane za okres 01.01.2016 – 31.12.2016	Dane za okres 01.10.2017 – 31.12.2017	Dane za okres 01.10.2016 – 31.12.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	26 358,49	20 353,62	8 488,04	5 883,27
- od jednostek powiązanych	1 674,52	1 348,76	678,24	474,39
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	26 292,79	20 245,76	8 485,44	5 856,84
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-	-	-
- w tym obiekty w zabudowie	-	-	-	-
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	65,70	107,85	2,60	26,43
B. Koszty działalności operacyjnej	24 440,68	19 056,49	7 393,83	4 967,80
I. Amortyzacja	481,53	464,14	123,83	114,49
II. Zużycie materiałów i energii	446,21	344,05	149,26	79,75
III. Usługi obce	9 411,84	6 099,46	2 998,02	1 674,19
IV. Podatki i opłaty, w tym:	194,32	164,22	56,39	42,29
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	10 942,51	9 369,99	3 149,58	2 411,42
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	2 354,03	1 938,48	717,73	481,85
- emerytalne	-	-	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	546,63	573,87	197,16	129,43
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	63,62	102,28	1,85	34,37
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 917,81	1 297,13	1 094,21	915,47
D. Pozostałe przychody operacyjne	296,15	176,39	53,41	38,52
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	6,50	-	-
II. Dotacje	230,36	120,91	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	52,88	39,32	52,88	39,32
IV. Inne przychody operacyjne	12,91	9,66	0,53	0,80
E. Pozostałe koszty operacyjne	114,31	143,40	64,76	130,52
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	63,88	104,58	63,88	104,58
III. Inne koszty operacyjne	50,43	38,82	0,87	25,93
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 099,65	1 330,12	1 082,86	823,48
G. Przychody finansowe	0,08	274,63	0,01	24,66
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych w tym:	-	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
- od jednostek pozostałych w tym:	-	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	0,08	14,71	0,01	2,34
- od jednostek powiązanych	-	2,35	-	1,43
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	26,12	-	26,12
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	24,04	-	24,04
V. Inne	-	209,77	-	77,15
H. Koszty finansowe	522,38	80,91	286,37	228,09
I. Odsetki, w tym:	87,81	80,91	24,06	24,70
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	9,90	-	-	-
IV. Inne	424,67	-	262,31	252,80
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 577,34	1 523,84	796,51	1 026,91
J. Podatek dochodowy	401,28	329,03	242,91	122,99
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 176,06	1 194,81	553,59	903,92

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wszystkie wartości rachunku przepływów pieniężnych wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2017 – 31.12.2017	Dane za okres 01.01.2016 – 31.12.2016	Dane za okres 01.10.2017 – 31.12.2017	Dane za okres 01.10.2016 – 31.12.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	1 176,06	1 194,81	553,59	903,92
II. Korekty razem	301,71	-1 000,99	-578,35	-1 371,27
1. Amortyzacja	481,53	464,14	123,83	114,49
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-48,71	-	-71,93
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	57,03	72,25	14,32	21,65
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-32,62	-	-26,12
5. Zmiana stanu rezerw	43,49	45,06	43,69	322,59
6. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7. Zmiana stanu należności	-970,24	-1 557,97	-1 505,32	-1 569,33
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	181,08	48,43	309,76	160,87
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	545,77	0,81	717,34	-331,11
10. Inne korekty	-36,93	7,62	-281,97	7,62
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	1 477,77	193,82	-24,75	-467,34
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	9,80	214,74	-	120,95
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	6,50	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	208,23	-	120,95
a) w jednostkach powiązanych	-	27,48	-	-59,80
b) w pozostałych jednostkach	-	180,75	-	180,75
4. Inne wpływy inwestycyjne	9,80	-	-	-
II. Wydatki	199,16	80,53	83,00	0,12
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	199,16	80,53	83,00	0,12
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-189,36	134,21	-83,00	120,83
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-	-	-	-
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	905,32	1 504,22	111,94	180,53
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	16,05	167,06	-	60,50
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	419,22	919,71	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	413,02	337,62	97,62	90,81
8. Odsetki	57,03	79,82	14,32	29,22
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-905,32	-1 504,22	-111,94	-180,53
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	383,10	-1 176,19	-219,70	-527,05
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	383,10	-1 139,40	-219,70	-467,04
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	36,79	-	60,01
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 604,51	4 743,00	4 207,30	4 094,77
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	3 987,61	3 566,82	3 987,61	3 566,82
- o ograniczonej możliwości dysponowania	60,43	181,30	60,43	181,30

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wszystkie wartości zestawienia zmian w kapitale własnym wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2017 – 31.12.2017	Dane za okres 01.01.2016 – 31.12.2016	Dane za okres 01.10.2017 – 31.12.2017	Dane za okres 01.10.2016 – 31.12.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 795,40	8 534,62	8 815,55	7 904,90
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	8 795,40	8 534,62	8 815,55	7 904,90
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	707,47	707,47	698,70	707,47
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	- 8,78	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	698,70	707,47	698,70	707,47
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-	-
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 597,88	4 954,89	5 373,48	4 597,88
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	775,60	-	-	357,01
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	5 373,48	4 957,88	5 373,48	4 597,88
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	14,32	-	13,42
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	0,90
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 295,23	495,23	2 120,90	2 295,23
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	- 174,33	1 800,00	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 120,90	2 295,23	2 120,90	2 295,23
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 194,81	2 362,70	-	-
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 194,81	2 362,70	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 194,81	2 362,70	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.7. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
8. Wynik netto	1 176,06	1 194,81	1 176,06	1 194,81
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 369,13	8 795,40	9 369,13	8 795,40
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	8 376,18	-	-

CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

SPRZEDAŻ W PODZIALE NA KRAJ I EKSPORT

Strukturę i dynamikę sprzedaży nominowanej w zł w podziale na kraj i eksport przedstawiają tabele 3 i 4.

	Struktura		Zmiana
	Q4.2017	Q4.2016	Q4.2017/ Q4.2016
Kraj	18,0%	26,0%	1%
Eksport	82,0%	74,0%	60%
Razem	100,0%	100,0%	44%

Tab. 3. Sprzedaż w podziale na kraj i eksport w IV kwartale 2017 r. i IV kwartale 2016 r.

	Struktura		Zmiana
	Q1-Q4.2017	Q1-Q4.2016	Q1-Q4.2017/ Q1-Q4.2016
Kraj	20,0%	21,0%	26%
Eksport	80,0%	79,0%	30%
Razem	100,0%	100,0%	30%

Tab. 4. Sprzedaż w podziale na kraj i eksport narastająco w okresie I-IV kwartał 2017 r. i I-IV kwartał 2016 r.

SPRZEDAŻ W PODZIALE NA OBSZARY DZIAŁALNOŚCI

Strukturę i dynamikę sprzedaży nominowanej w zł w podziale na obszary działalności przedstawiają tabela 5 i tabela 6.

	Struktura		Zmiana
	Q4.2017	Q4.2016	Q4.2017/Q4.2016
Usługi agencji interaktywnej	64,1%	78,7%	18%
Systemy biznesowe	16,5%	12,0%	98%
Usługi centrum danych	6,6%	7,9%	21%
Sprzedaż oprogramowania	0,0%	0,4%	-90%
Pozostałe	12,8%	1,0%	1724%
Razem	100,0%	100,0%	44%

Tab. 5. Sprzedaż w podziale na obszary działalności w IV kwartale 2017 r. i IV kwartale 2016 r.

	Struktura		Zmiana
	Q1-Q4.2017	Q1-Q4.2016	Q1-Q4.2017/ Q1-Q4.2016
Usługi agencji interaktywnej	63,0%	71,5%	9%
Systemy biznesowe	17,0%	11,1%	99%
Usługi centrum danych	8,5%	15,3%	-8%
Sprzedaż oprogramowania	0,2%	0,5%	-39%
Pozostałe	11,3%	1,6%	800%
Razem	100,0%	100,0%	30%

Tab. 6. Sprzedaż w podziale na obszary działalności narastająco w okresie I-IV kwartał 2017 r. i I-IV kwartał 2016 r.

Przychody uzyskiwane przez Spółkę w prezentowanych obszarach działalności pochodzą ze sprzedaży następujących usług (produktów, towarów):

1. Usługi agencji interaktywnej – projektowanie, tworzenie, zarządzanie i utrzymanie korporacyjnych portali WWW, systemów e-commerce, aplikacji mobilnych, aplikacji dla portali społecznościowych, aplikacji oraz usługi konsultingu, pozycjonowania, marketingu internetowego, itp. Do obszaru tego należą również aplikacje kalkulatorów finansowych.
2. Systemy biznesowe – projektowanie i tworzenie dedykowanych systemów wspierających procesy biznesowe w zakresie sprzedaży, logistyki, CRM, ERP i inne a także usługi outsourcingu informatycznego.
3. Usługi centrum danych – usługi hostingu, hotelingu, kolokacji i inne tego typu.
4. Sprzedaż oprogramowania – oprogramowanie firm trzecich do zastosowań naukowych (chemia) oraz narzędzia programistyczne.
5. Pozostałe – sprzedaż sprzętu komputerowego wraz z oprogramowaniem systemowym oraz inne usługi świadczone przez Spółkę, w tym usługi serwisowe sprzętu komputerowego.

PODSUMOWANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH

Podsumowanie wyników uzyskanych przez Spółkę w okresie objętym raportem ilustruje tabela 7 i tabela 8.

		Q4.2017	Q4.2016	Zmiana
Całkowita sprzedaż	tys. zł	8 488	5 883	44%
- w tym zagraniczna	tys. euro	1 648	988	67%
Wynik na sprzedaży	tys. zł	1 094	915	6%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	tys. zł	-11	-92	88%
Wynik na działalności finansowej	tys. zł	-286	203	-
Zysk (strata) brutto	tys. zł	797	1 027	-35%
Zysk (strata) netto	tys. zł	554	904	-50%

Tab. 7. Wybrane dane finansowe w IV kwartale 2017 r. i IV kwartale 2016 r.

		Q1-Q4 2017	Q1-Q4 2016	Zmiana
Całkowita sprzedaż	tys. zł	26 358	20 354	30%
- w tym zagraniczna	tys. euro	4 955	3 694	34%
Wynik na sprzedaży	tys. zł	1 918	1 297	38%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	tys. zł	182	33	452%
Wynik na działalności finansowej	tys. zł	-522	194	-
Zysk (strata) brutto	tys. zł	1 577	1 524	-5%
Zysk (strata) netto	tys. zł	1 176	1 195	-10%

Tab. 8. Wybrane dane finansowe w okresie I-IV kwartał 2017 r. i I-IV kwartał 2016 r.

KOMENTARZ NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W IV-tym kwartale 2017 r. Spółka zrealizowała przychody netto ze sprzedaży o wartości 8 488 tys. zł, większe o 44% od wartości przychodów w analogicznym okresie roku poprzedniego. Narastająco od początku roku sprzedaż Spółki osiągnęła w okresie I – IV kwartał 2017 r. wartość 26 358 tys. zł, co oznacza wzrost o prawie 30% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Eksport, który w okresie I – IV kwartał 2017 r. wygenerował 80% wartości sprzedaży, wzrósł w ujęciu rok do roku (r/r) o 30%. Sprzedaż krajowa, stanowiąca 20% wartości sprzedaży w okresie I – IV kwartał 2017 r. zwiększyła się o 26% r/r. Ponad 99% wartości sprzedaży Spółki w okresie I-IV kwartał 2017 r. pochodziło ze sprzedaży produktów i usług Spółki, pozostałą część stanowiła sprzedaż towarów.

Wzrost sprzedaży zagranicznej w ujęciu r/r wynika przede wszystkim z realizowanej od 2017 r. sprzedaży rozwiązań „connected car” (zakwalifikowanej do obszaru pozostałej działalności) oraz z uzyskania przez Spółkę większych niż w 2016 r. przychodów w obszarze systemów biznesowych. W obu tych obszarach Spółka uzyskuje przychody głównie ze sprzedaży do kluczowych kontrahentów z sektora „automotive” oraz finansowego. W okresie I – IV kwartał 2017 r. Spółka zanotowała ponadto nieznaczny wzrost sprzedaży zagranicznej w obszarze usług agencji interaktywnej oraz spadek sprzedaży w obszarze usług centrum danych w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wzrost sprzedaży krajowej Spółki wynika przede wszystkim ze zrealizowania większych przychodów w obszarach agencji interaktywnej oraz usług outsourcingu informatycznego.

W IV-tym kwartale 2017 r. Spółka zanotowała dodatni wynik ze sprzedaży w wysokości 1 094 tys. zł (wobec 915 tys. zł w analogicznym okresie 2016 roku). Narastająco od początku roku zysk na sprzedaży osiągnął poziom 1 918 tys. zł (odpowiednio w 2016 roku Spółka zanotowała zysk na sprzedaży 1 297 tys. zł). Poprawa wyniku ze sprzedaży w okresie I-IV kwartał 2017 r. jest rezultatem wzrostu wartości sprzedaży o 30% przy jednoczesnym wzroście kosztów działalności operacyjnej o niemal 29% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Na wzrost kosztów działalności wpłynęły przede wszystkim wyższe niż w poprzednim roku koszty zatrudnienia (na podstawie umów o pracę – koszty wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych, dla umów cywilno-prawnych – koszty usług obcych). Wynika to z większej liczby zatrudnionych osób oraz wzrostu wysokości wynagrodzeń.

Do kosztów operacyjnych Spółka zalicza również koszty realizowanego od lipca 2017 r. projektu badawczo-rozwojowego, współfinansowanego ze środków Narodowego Centrum Badań i Rozwoju (patrz „Aktywności podejmowane w obszarze rozwoju prowadzonej działalności”). Łączne koszty projektu w 2017 r. wyniosły 570 tys. zł. Z tytułu realizacji projektu Spółka planowała uzyskać w IV-tym kwartale 2017 r. dofinansowanie w wysokości co najmniej 400 tys. zł. Faktyczna kwota otrzymanych dotacji, ujęta w wyniku na pozostałej działalności operacyjnej, wyniosła 190 tys. zł. W listopadzie 2017 r. Spółka złożyła wniosek o refundację kolejnych kosztów w kwocie 158 tys. zł, którego weryfikacja przez NCBiR nie została zakończona do dnia publikacji raportu. Z tego powodu w IV-tym kwartale 2017 r. Spółka nie otrzymała wnioskowanej kwoty refundacji oraz kolejnej planowanej zaliczki dofinansowania, co obniżyło zysk operacyjny w raportowanym okresie oraz całym 2017 roku.

W efekcie w całym 2017 roku zysk operacyjny wyniósł 2 100 tys. zł (wobec 1 330 tys. zł w 2016 r.), a wynik EBITDA to 2 581 tys. zł (wobec 1 794 tys. zł w 2016 r.).

Wynik brutto Spółki znacząco obciąża strata na działalności finansowej, na którą składają się przede wszystkim różnice kursowe oraz odsetki kredytowe i leasingowe. Systematyczne umacnianie się waluty krajowej wobec euro, szczególnie dynamiczne w IV kwartale 2017 r., przyczyniło się do zanotowania przez Spółkę w raportowanym okresie straty na działalności finansowej w kwocie 286 tys. zł, w tym ujemne różnice kursowe to 262 tys. zł (per saldo). Narastająco od początku roku Spółka zanotowała ujemny wynik na działalności finansowej 522 tys. zł, w którym ujemne różnice kursowe stanowią 425 tys. zł (per saldo). W analogicznym okresie 2016 r. Spółka raportowała zysk na działalności finansowej w kwocie 194 tys. zł.

Ponadto w związku zaprzestaniem sprzedaży oprogramowania Fractus Spółka na koniec 2017 r. całkowicie rozwiązała aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (powstałe na skutek odpisu wartości oprogramowania w 2013 r.), co dodatkowo obciążało wynik netto kwotą 72 tys. zł.

Strata na działalności finansowej oraz odpis aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego spowodowały, że pomimo poprawy wyników Spółki na poziomie sprzedaży i działalności operacyjnej w ujęciu rok do roku wynik finansowy netto Spółki w 2017 r. jest minimalnie niższy niż w roku poprzednim.

Ostatecznie narastająco od początku roku Spółka zanotowała zysk netto w wysokości 1 176 tys. zł (w analogicznym okresie 2016 r. zysk netto Spółki wyniósł 1 195 tys. zł). W IV-tym kwartale 2017 r. zysk netto osiągnął poziom 554 tys. zł (wobec zysku 904 tys. zł w IV-tym kwartale 2016 r.).

CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ

Spółka zależna MakoLab USA Inc. rozpoczęła działalność operacyjną, pozyskując pierwszego klienta, dla którego w okresie listopad 2017 – kwiecień 2018 realizuje projekt opracowania i wdrożenia systemu informatycznego. Spółka ta prezentuje również na rynku amerykańskim produkty rozwijane przez MakoLab S.A. w ramach działalności B+R przede wszystkim system BBIS (patrz „Aktywności podejmowane w obszarze rozwoju prowadzonej działalności”).

AKTYWNOŚCI PODEJMOWANE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Spółka kontynuowała prace B+R związane z zastosowaniem technologii semantycznych oraz technologii Blockchain, przede wszystkim w aplikacjach dla branży motoryzacyjnej i finansowej. Prace te nadal koncentrowały się na dwóch produktach:

- a) Search Insights – zaawansowana wyszukiwarka z wbudowanymi zindywidualizowanymi strategiami wyszukiwania,
- b) BBIS (Blockchain Based Identification System) – system do bezpiecznej identyfikacji podmiotów finansowych oparty na technologii Blockchain oraz systemie LEI.

W ramach prac nad pierwszym produktem Spółka realizowała projekt „Zwiększenie konkurencyjności spółki MakoLab S.A. dzięki zakupieniu badań naukowych prowadzących do powstania komponentu semantyczno-lingwistycznego znacząco podnoszącego jakość wyszukiwarki Search Insights (SI) firmy MakoLab S.A. dla dedykowanych stron internetowych”. Projekt jest dofinansowany w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, poddziałanie 2.3.2. Bony na innowacje dla MŚP. Wartość projektu brutto wynosi 394 830 zł a wysokość dofinansowania to 224 700 zł. Projekt jest realizowany we współpracy z Katolickim Uniwersytetem Lubelskim Jana Pawła II (KUL). Spółka informowała o podpisaniu z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowy na dofinansowanie projektu w poprzednim raporcie kwartalnym.

W ramach prac nad systemem BBIS Spółka kontynuowała realizację projektu pn. "Realizacja badań przemysłowych oraz przeprowadzenie prac rozwojowych w zakresie nowoczesnych identyfikatorów cyfrowych wymagających absolutnej niezaprzeczalności, autentyczności, unikalności, transparentności i trwałości z wykorzystaniem zmodyfikowanej technologii Blockchain" Zgodnie z zawartą z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju (dalej NCBiR) projekt jest dofinansowany w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 działanie 1.1, poddziałanie 1.1.1. Całkowita wartość projektu wynosi 2 042 605,07 zł, a wartość przyznanego dofinansowania to 1 234 660,17 zł. Zakończenie projektu zaplanowano na grudzień 2018 r. O zawartej z NCBiR umowie Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 24/2017 z dnia 30.06.2017 r.

PLANY I PROGNOZY

Zarząd Spółki podtrzymuje dotychczasową decyzję o nieprzedstawianiu prognoz finansowych.

Łódź, dnia 14 lutego 2018

Wojciech Zieliński

Prezes Zarządu

Mirosław Sopek

Wiceprezes Zarządu