



RAPORT KWARTALNY

01.10.2018 – 31.12.2018

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	5
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	20

INFORMACJE O SPÓŁCE

DANE SPÓŁKI

Nazwa (firma):	MakoLab Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Łódź
Adres:	ul. Ogrodowa 8, 91-062 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

Z dniem 01.01.2019 r. zmianie uległ adres siedziby MakoLab Spółka Akcyjna z siedziba w Łodzi na: ul. Ogrodowa 8, 91-062 Łódź. Spółka wystąpiła do właściwego sądu o zmianę danych podmiotu w rejestrze przedsiębiorców (KRS). Do dnia sporządzenia niniejszego raportu Spółka nie otrzymała informacji o wprowadzeniu wnioskowanej zmiany w rejestrze KRS.

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
Krzysztofa Sopek	2 571 862	321 862	36,8%
Mirosław Sopek	2 571 862	321 862	36,8%
Zolkiewicz & Partners Inwestycji w Wartość FIZ	358 524	358 524	5,1%
Pozostali	1 484 732	1 484 732	21,3%
Razem	6 986 980	2 486 980	100,0%

Tab. 1. Struktura akcjonariatu MakoLab S.A. na dzień 14.02.2019 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 2018 r. i ostatni dzień III kwartału 2017 r. przedstawia tabela 2.

	Q4.2018	Q4.2017
Liczba osób zatrudnionych (pełne etaty)	180	149

Tab. 2. Liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty według stanu na ostatni dzień IV kwartału 2018 r. i ostatni dzień IV kwartału 2017 r.

INFORMACJA O POWIĄZANIACH KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI

Jednostkami powiązаныmi ze Spółką na dzień 31.12.2018 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 umarzone 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 składki na ubezpieczenia, licencje na okres nie dłuższy niż jeden rok, prenumeraty oraz inne usługi świadczone w ciągu różnych okresów sprawozdawczych.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz Spółki, lecz jeszcze niestanowiących zobowiązania.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez pracowników i kontrahentów.

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.

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.

Kapitały rezerwowe tworzone są w wysokości zgodnie z uchwałami Zgromadzenia Wspólników i wyceniane w wartości nominalnej.

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

Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar kosztów działalności operacyjnej, pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Spółka nie tworzy rezerw na odprawy emerytalne z uwagi na nieistotność kwot tych rezerw.

Rezerwę na świadczenia za niewykorzystanie urlopy Spółka tworzy w odniesieniu do niewykorzystanych urlopów pracowników bezpośrednio uczestniczących w procesie wytworzenia i dostawy produktów (usług) Spółki.

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.

Przychód z niezakończonych umów długoterminowych Spółka rozlicza proporcjonalnie do stopnia zawansowania wykonania usługi mierzonego udziałem kosztów wykonania usługi poniesionych do dnia ustalenia przychodu w przewidywanych kosztach wykonania całości usługi.

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.

W Spółce występują należności handlowe, które są klasyfikowane do kategorii pożyczki i należności własne oraz wycena kontraktów terminowych FORWARD na sprzedaż waluty klasyfikowana do aktywów przeznaczonych do obrotu.

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 (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 31.12.2018	Stan na dzień 30.09.2018	Stan na dzień 31.12.2017	Stan na dzień 30.09.2017
A. AKTYWA TRWAŁE	2 715,38	1 970,00	1 507,17	1 274,67
I. Wartości niematerialne i prawne	3,05	4,36	10,20	13,30
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3,05	4,36	10,20	13,30
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 036,38	1 680,04	1 068,25	1 003,92
1. Środki trwałe	2 034,71	1 528,69	985,25	938,92
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	11,55	12,48	18,29	21,82
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 321,49	1 062,10	612,49	530,61
d) środki transportu	229,71	259,20	354,00	385,87
e) inne środki trwałe	471,97	194,90	0,47	0,63
2. Środki trwałe w budowie	1,66	151,36	83,00	65,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	38,08	71,33	69,38	34,59
1. Nieruchomości	-	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	38,08	71,33	69,38	34,59
a) w jednostkach powiązanych	38,08	71,33	69,38	34,59
- udziały i akcje	38,08	71,33	69,38	34,59
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	637,87	214,26	359,33	222,86
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	637,87	214,26	359,33	222,86
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	17 427,96	14 477,36	13 146,85	9 868,20
I. Zapasy	-	0,33	1,65	1,65
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	-	0,33	1,65	1,65
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	9 813,38	9 697,32	7 726,03	5 544,57
1. Należności od jednostek powiązanych	726,18	1 357,26	1 540,67	969,14
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	726,18	1 357,26	1 540,67	969,14
- do 12 miesięcy	726,18	1 357,26	1 540,67	969,14
2. Należności od pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	9 087,20	8 340,06	6 185,35	4 575,42
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	8 410,52	7 475,99	5 555,89	4 345,99
- do 12 miesięcy	8 410,52	7 475,99	5 555,89	4 345,99
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	345,50	465,07	456,27	20,96
c) inne	331,18	399,00	173,19	208,48
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	7 423,59	4 595,23	5 321,47	4 207,30
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 423,59	4 595,23	5 321,47	4 207,30
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	-
- akcje własne	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	2 343,50	1 149,28	722,14	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2 343,50	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 080,09	3 445,95	4 599,33	4 207,30
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 080,09	3 445,95	4 598,83	3 264,90
- inne środki pieniężne	-	-	0,50	942,40
- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	190,98	184,49	97,70	114,68
- w tym aktywa z tyt. niezakończonych umów budowlanych	-	-	-	-
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM (suma poz. A, B, C, D)	20 143,34	16 447,37	14 654,02	11 142,87

BILANS – PASYWA

Wszystkie wartości bilansu wyrażone w tys. zł.

PASYWA	Stan na dzień 31.12.2018	Stan na dzień 30.09.2018	Stan na dzień 31.12.2017	Stan na dzień 30.09.2017
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	11 950,47	10 633,00	9 325,10	8 815,55
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	698,70	698,70	698,70	698,70
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 365,76	6 365,76	5 373,48	5 373,48
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2 120,90	2 120,90	2 120,90	2 120,90
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
VI. Zysk (strata) netto	2 765,11	1 447,64	1 132,02	622,47
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	8 192,87	5 814,37	5 328,92	2 327,32
I. Rezerwy na zobowiązania	481,61	585,85	402,29	358,60
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55,14	226,21	42,65	46,83
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	426,47	359,64	359,64	311,77
- długoterminowa	-	-	-	-
- krótkoterminowa	426,47	359,64	359,64	311,77
3. Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	580,58	376,00	256,90	205,72
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	580,58	376,00	256,90	205,72
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	580,58	376,00	256,90	205,72
d) inne	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 045,08	4 460,40	3 561,45	1 710,76
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	4 978,00	4 340,63	3 505,36	1 626,12
a) kredyty i pożyczki	2 342,46	1 798,80	1 334,87	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	452,84	321,99	334,44	335,18
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 219,34	1 429,70	1 071,58	892,10
- do 12 miesięcy	1 219,34	1 429,70	1 071,58	892,10
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	915,91	709,82	695,88	308,93
h) z tytułu wynagrodzeń	-	80,32	0,86	32,06
i) inne	47,44	-	67,72	57,86
4. Fundusze specjalne	67,08	119,77	56,08	84,64
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 085,59	392,12	1 108,29	52,24
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	-	-	-	-
3. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 085,59	392,12	1 108,29	52,24
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	2 085,59	392,12	1 108,29	52,24
PASYWA RAZEM (suma poz. A i B)	20 143,34	16 447,37	14 654,02	11 142,87

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2018 – 31.12.2018	Dane za okres 01.01.2017 – 31.12.2017	Dane za okres 01.10.2018 – 31.12.2018	Dane za okres 01.10.2017 – 31.12.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	32 782,34	26 358,49	10 780,04	8 488,04
- od jednostek powiązanych	1 723,40	1 990,06	308,52	993,78
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	32 616,36	26 315,90	10 777,88	8 508,55
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	165,98	42,58	2,15	20,52
B. Koszty działalności operacyjnej	30 799,10	24 499,38	9 292,93	7 452,53
I. Amortyzacja	593,49	481,53	191,54	123,84
II. Zużycie materiałów i energii	477,93	452,63	192,08	155,68
III. Usługi obce	11 210,86	9 403,89	3 571,76	2 990,07
IV. Podatki i opłaty, w tym:	270,32	194,33	66,43	56,40
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	14 193,31	10 931,51	4 102,23	3 138,58
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	2 914,00	2 375,18	802,27	738,88
- emerytalne	-	969,69	-	969,69
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	560,05	596,69	213,26	247,22
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	579,15	63,62	153,37	1,85
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 983,24	1 859,11	1 487,11	1 035,51
D. Pozostałe przychody operacyjne	2 070,73	255,79	610,11	13,05
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	1 089,17	190,00	600,61	40,36
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	52,88	-	52,88
IV. Inne przychody operacyjne	981,55	12,91	9,48	0,53
E. Pozostałe koszty operacyjne	510,17	60,44	501,35	10,89
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	500,49	50,37	500,49	50,37
III. Inne koszty operacyjne	9,68	10,07	0,86	39,48
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 543,79	2 054,46	1 595,85	1 037,68
G. Przychody finansowe	158,86	0,08	60,06	0,01
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:	6,05	0,08	3,33	0,01
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	9,06	-	3,38	-
V. Inne	143,75	-	60,11	-
H. Koszty finansowe	183,76	521,72	93,05	285,70
I. Odsetki, w tym:	146,54	87,81	58,96	24,06
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	34,10	9,90	34,10	-
IV. Inne	3,13	424,01	-	261,64
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	3 518,89	1 532,82	1 562,85	751,98
J. Podatek dochodowy	753,77	400,80	245,37	242,43
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	2 765,11	1 132,02	1 317,47	509,55

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wszystkie wartości rachunku przepływów pieniężnych wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2018 – 31.12.2018	Dane za okres 01.01.2017 – 31.12.2017	Dane za okres 01.10.2018 – 31.12.2018	Dane za okres 01.10.2017 – 31.12.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	2 765,11	1 132,02	1 317,47	509,55
II. Korekty razem	-261,82	537,85	1 228,05	-342,21
1. Amortyzacja	593,49	481,53	191,54	123,84
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	98,31	-	98,31
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	75,46	95,25	22,54	52,54
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	79,32	43,49	-104,24	43,70
6. Zmiana stanu zapasów	1,65	-	0,33	-
7. Zmiana stanu należności	-2 087,36	-1 646,39	-116,07	-2 181,46
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	476,04	690,89	-23,53	819,57
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	605,48	764,98	1 263,37	936,55
10. Inne korekty	-5,91	9,80	-5,91	-235,25
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	2 503,29	1 669,87	2 545,52	167,34
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy			-1,95	-9,80
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-1,95	-9,80
II. Wydatki	2 305,43	956,01	1 305,67	839,85
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	684,07	199,16	111,45	83,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	34,71	-	34,71
a) w jednostkach powiązanych	-	34,71	-	34,71
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	1 621,36	722,14	1 194,22	722,14
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 305,43	-956,01	-1 307,62	-849,65
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 007,45	1 334,87	543,53	1 334,87
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	1 007,45	1 334,87	543,53	1 334,87
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	724,55	955,61	147,29	162,24
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	16,05	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	139,74	419,22	-	-
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	509,34	425,09	124,74	109,69
8. Odsetki	75,46	95,25	22,54	52,54
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	282,90	379,27	396,24	1 172,64
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	480,77	1 093,13	1 634,15	490,33
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	480,77	994,82	1 634,15	392,02
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-98,31	-	-98,31
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 599,33	3 566,82	-	-37,69
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	5 080,09	4 659,95	1 634,14	452,65
- o ograniczonej możliwości dysponowania	57,05	121,09	-55,00	40,64

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2018 – 31.12.2018	Dane za okres 01.01.2017 – 31.12.2017	Dane za okres 01.10.2018 – 31.12.2018	Dane za okres 01.10.2017 – 31.12.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 325,10	8 795,40	10 633,00	8 815,55
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	9 325,10	8 795,40	10 633,00	8 815,55
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	698,70	707,47	698,70	698,70
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	8,78	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	698,70	698,70	698,70	698,70
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	5 373,48	4 597,88	6 365,76	5 373,48
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	992,28	775,60	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	6 365,76	5 373,48	6 365,76	5 373,48
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 120,90	2 295,23	2 120,90	2 120,90
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	174,33	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 120,90	2 120,90	2 120,90	2 120,90
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 132,02	1 194,81	-	-
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 132,02	1 194,81	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 132,02	1 194,81	-	-
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	2 765,11	1 132,02	2 765,11	1 132,02
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 950,47	9 325,10	11 950,46	9 325,11
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	9 185,36	-	-

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
	Q4.2018	Q4.2017	Q4.2018/ Q4.2017
Kraj	21%	18%	46%
Eksport	79%	82%	23%
Razem	100 %	100%	27%

Tab. 3. Sprzedaż w podziale na kraj i eksport w IV kwartale 2018 r. i IV kwartale 2017 r.

	Struktura		Zmiana
	Q1-Q4.2018	Q1-Q4.2017	Q1-Q4.2018/ Q1-Q4.2017
Kraj	26%	20%	58%
Eksport	74%	80%	16%
Razem	100%	100%	24%

Tab. 4. Sprzedaż w podziale na kraj i eksport narastająco w okresie I-IV kwartał 2018 r. i I-IV kwartał 2017 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
	Q4.2018	Q4.2017	Q4.2018/Q4.2017
Usługi agencji interaktywnej	53,7%	64,1%	6%
Systemy biznesowe	34,4%	16,5%	165%
Usługi centrum danych	9,6%	6,6%	86%
Sprzedaż oprogramowania	0,0%	0,0%	-
Pozostałe	2,3%	12,8%	-52%
Razem	100,0%	100,0%	27%

Tab. 5. Sprzedaż w podziale na obszary działalności w IV kwartale 2018 r. i IV kwartale 2017 r.

	Struktura		Zmiana
	Q1-Q4.2018	Q1-Q4.2017	Q1-Q4.2018/ Q1-Q4.2017
Usługi agencji interaktywnej	51,4%	63,0%	2%
Systemy biznesowe	29,4%	17,0%	115%
Usługi centrum danych	13,9%	8,5%	103%
Sprzedaż oprogramowania	0,5%	0,2%	438%
Pozostałe	4,8%	11,3%	-9%
Razem	100,0%	100,0%	24%

Tab. 6. Sprzedaż w podziale na obszary działalności narastająco w okresie I-IV kwartał 2018 r. i I-IV kwartał 2017 r.

Przychody uzyskiwane przez Spółkę w prezentowanych obszarach działalności pochodziły 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 dla samochodu połączonego („connected car”) oraz dedykowanych systemów wspierających procesy biznesowe (sprzedaż, logistyka, CRM, ERP, 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 program.
5. Pozostałe – inne niesklasyfikowane powyżej.

PODSUMOWANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH

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

		Q4.2018	Q4.2017	Zmiana
Całkowita sprzedaż	tys. zł	10 780	8 488	27%
- w tym zagraniczna	tys. euro	1 982	1 648	20%
Wynik na sprzedaży	tys. zł	1 487	1 094	36%
EBITDA	tys. zł	1 787	1 162	54%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	tys. zł	109	2	-
Wynik na działalności finansowej	tys. zł	-33	-286	-
Zysk (strata) brutto	tys. zł	1 563	752	108%
Zysk (strata) netto	tys. zł	1 317	510	159%

Tab. 7. Wyniki finansowe uzyskane przez Spółkę w IV kwartale 2018 r. i IV kwartale 2017 r.

		Q1-Q4 2018	Q1-Q4 2017	Zmiana
Całkowita sprzedaż	tys. zł	32 782	26 358	24%
- w tym zagraniczna	tys. euro	5 682	4 955	15%
Wynik na sprzedaży	tys. zł	1 983	1 918	3%
EBITDA	tys. zł	4 137	2 536	63%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	tys. zł	1 561	195	699%
Wynik na działalności finansowej	tys. zł	-25	-522	-
Zysk (strata) brutto	tys. zł	3 519	1 533	130%
Zysk (strata) netto	tys. zł	2 765	1 132	144%

Tab. 8. Wyniki finansowe uzyskane przez Spółkę narastająco w okresie I-IV kwartał 2018 r. i I-IV kwartał 2017 r.

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

W IV-tym kwartale 2018 r. Spółka zrealizowała przychody netto ze sprzedaży o wartości 10 780 tys. zł, większe o 27% od wartości przychodów w analogicznym okresie roku poprzedniego. Narastająco od początku roku sprzedaż Spółki osiągnęła w okresie I – IV kwartał 2018 r. wartość 32 782 tys. zł, co oznacza wzrost o 24% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Eksport, który w okresie I – IV kwartał 2018 r. wygenerował 74% wartości sprzedaży, wzrósł w ujęciu rok do roku (r/r) o 16%. Sprzedaż krajowa, stanowiąca 26% wartości sprzedaży w 2018 r. zwiększyła się o 58% r/r. Ponad 99% wartości sprzedaży Spółki zostało zrealizowane ze sprzedaży produktów i usług Spółki, pozostałą część stanowiła sprzedaż towarów.

Wzrost sprzedaży zagranicznej w ujęciu r/r jest rezultatem uzyskania przez Spółkę większych niż w 2017 r. przychodów we wszystkich trzech podstawowych obszarach działalności, przy czym największy wartościowo wzrost eksportu Spółka odnotowała w obszarze systemów biznesowych. Wynika to przede wszystkim realizowanego od II-go kwartału 2018 r. projektu dla kontrahenta świadczącego usługi w branży lotniczej. W obszarze agencji interaktywnej i centrum danych większe przychody ze sprzedaży zagranicznej uzyskane przez Spółkę w 2018 r. wynikają głównie ze wzrostu sprzedaży do stałych klientów Spółki z branży motoryzacyjnej i finansowej. Odnotowany wzrost przychodów w obszarze centrum danych jest jednak w znacznej większości efektem wydzielenia w 2018 r. wartości sprzedawanych usług centrum danych z pakietu usług świadczonych do jednego z kluczowych klientów Spółki i kwalifikowanych w poprzednim roku zbiorczo do obszaru agencji interaktywnej.

Wzrost sprzedaży krajowej Spółki jest rezultatem zrealizowania większych przychodów w obszarze usług interaktywnych oraz systemów biznesowych, w tym przede wszystkim usług outsourcingu informatycznego, świadczonych dla wieloletnich kontrahentów Spółki.

W okresie I-IV kwartał 2018 r. Spółka zanotowała wzrost kosztów działalności operacyjnej o 26% 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). Zwiększenie tych kosztów wynika z czynników, o których Spółka informowała w poprzednich raportach kwartalnych tj. utworzenia nowych zespołów projektowych w obszarze „connected car”, realizacji projektów B+R współfinansowanych ze środków UE i Budżetu Państwa oraz wzrostu średniej kwoty wynagrodzenia informatyków w Spółce. Ponadto

w 2018 r. Spółka zaliczyła w koszty operacyjne część bilansowej wartości środków trwałych w budowie (łącznie 455 tys. zł) stanowiącą koszt własny zrealizowanej sprzedaży Spółki.

W IV-tym kwartale 2018 r. Spółka otrzymała dotacje na dofinansowanie kosztów prowadzonych projektów badawczo-rozwojowych (patrz „Aktywności podejmowane w obszarze rozwoju prowadzonej działalności”) w kwocie 601 tys. zł. Dotacje te dotyczą kosztów poniesionych przez Spółkę w okresie od II kwartału 2018 r. Narastająco od początku roku łączna kwota otrzymanych dotacji wyniosła 1 089 tys. zł. W tym samym okresie Spółka poniosła koszty realizacji projektów na poziomie 1 466 tys. zł. Należy przy tym zauważyć, że dotacje powiększają pozostałe przychody operacyjne Spółki, podczas gdy koszty projektów B+R są częścią kosztów działalności operacyjnej i obciążają wynik na sprzedaży.

Na poziom wyniku z działalności operacyjnej wpływa znacząco kwota innych przychodów operacyjnych, w których najistotniejszą pozycję stanowi kara umowna naliczona kontrahentowi. Uzyskanie przychodu z kary umownej jest zdarzeniem jednorazowym. Po stronie kosztów wynik z działalności operacyjnej obciąża kwota 500 tys. zł z tytułu odpisu wartości zaległych należności, którego Spółka dokonała na koniec 2018 r.

W efekcie w całym 2018 r. zysk operacyjny wyniósł 3 544 tys. zł (wobec 2 054 tys. zł w 2017 r.), a wynik EBITDA to 4.137 tys. zł (wobec 2 536 tys. zł w 2017 r.).

Wynik brutto Spółki w 2018 r. nieznacznie pomniejsza strata na działalności finansowej -25 tys. zł (wobec straty -522 tys. zł w 2017 r.), na którą złożyły się przede wszystkim różnice kursowe (przychód 144 tys. zł per saldo) oraz koszty odsetek kredytowych i leasingowych (147 tys. zł).

Ostatecznie w IV kwartale 2018 r. Spółka zanotowała zysk netto w wysokości 1 317 tys. zł (wobec zysku 510 tys. zł w III kwartale 2017r.). Narastająco od początku roku zysk netto osiągnął poziom 2 765 tys. zł (w 2017 r. zysk netto Spółki wyniósł 1 132 tys. zł).

Zarząd Spółki podkreśla, że przedstawione dane finansowe za 2018 r. zostały ustalone na podstawie informacji aktualnych na dzień publikacji niniejszego raportu. Mogą one ulec zmianie po uwzględnieniu wszystkich danych i okoliczności branych pod uwagę przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2018 r.

CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ

Spółka podpisała umowę z Komisją Europejską na realizację projektu „Building supervisory reporting concept dictionary through machine learning. Frame Semantics Approach” dla Dyrekcji Generalnej ds. Stabilności Finansowej, Usług Finansowych i Unii Rynków Kapitałowych (DG-Fisma). Praca ma charakter „proof-of-concept” (PoC). Celem jest zbadanie możliwości stworzenia słownika pojęć dla regulatorów rynków finansowych za pomocą metod uczenia maszynowego (Machine Learning - ML). Potrzeba stworzenia takiego słownika związana jest z problemem braku jednolitej bazy pojęciowej stosowanej w regulacjach finansowych i sprawozdawczości, a także niejednolitego znaczenia tych samych pojęć w tychże regulacjach (np. różnice w zależności od kraju). Opracowanie słownika będzie miało istotne znaczenie dla regulatorów rynków finansowych jak i wszystkich podmiotów, na których ciążyą obowiązki raportowe. Rozwiązanie zaproponowane przez Spółkę, wdrażane i testowane w ramach PoC, polega na połączeniu technologii semantycznych z metodami ML.

Projekt ma istotne znaczenie dla działań Spółki i jej podmiotów zależnych w Europie i w USA. Otwiera duże możliwości komercyjnego działania na rynku umownie zwanym RegTech (Regulatory Technology). Podejście zaproponowane przez Spółkę w projekcie spotkało się dużym zainteresowaniem organizacji działających w obszarze regulacji finansowych m.in. EDM Council (Nowy Jork, USA) oraz Data Coalition (Washington DC, USA).

Łączenie szeroko rozumianych technik sztucznej inteligencji z metodami semantycznymi (ontologie) oraz technikami zapewniającymi bezpieczeństwo i nienaruszalność danych (GraphChain – patrz „Aktywności podejmowane w obszarze rozwoju prowadzonej działalności”) stanowi unikalną kompetencję Spółki i wyznacza kierunki prac rozwojowych na przyszłość.

Spółka uzyskała status zaufanego partnera Fundacji Sovrin (Sovrin Steward) prowadzącej prace nad opracowaniem globalnego standardu dla identyfikacji tożsamości (zastosowanie analogiczne do profilu zaufanego w Polsce i pozwalające na identyfikację w dowolnym miejscu na świecie) i wykorzystującej do tego technologie Blockchain. W ramach partnerstwa Spółka zapewnia infrastrukturę do utrzymywania systemu stworzonego przez fundację. W przyszłości, w miarę rozwoju i popularyzacji standardu Sovrin, planowane jest rozszerzenie zakresu prac wykonywanych przez Spółkę.

Spółka zależna MakoLab USA, Inc. kontynuuje świadczenie usług komercyjnych związanych z rejestracją podmiotów w systemie LEI oraz udostępnianiem informacji o podmiotach mających nadany ten identyfikator. Portal LEI.INFO jest zintegrowany z systemem SWIFT oraz systemem Securities and Exchange Commission (CIK codes). Obecnie prowadzone są prace nad wykorzystaniem w LEI.INFO danych firm trzecich oraz połączeniem z systemami autentykacyjnymi m.in. XYO Network. Spółka informowała o LEI.INFO w poprzednich dwóch raportach kwartalnych.

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 w listopadzie 2018 r. zakończyła realizację projektu „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 był dofinansowany w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, poddziałanie 2.3.2. Bony na innowacje dla MŚP. Wartość projektu brutto wynosiła 394 830 zł a wysokość dofinansowania 168 525 zł. Projekt był 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 raporcie za pierwszy kwartał 2018 r.

W ramach prac nad systemem BBIS Spółka w styczniu 2019 r. zakończyła 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 był dofinansowany w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 działanie 1.1, poddziałanie 1.1.1. Całkowita wartość projektu wynosiła 2 042 605,07 zł, a wartość przyznanego dofinansowania to 1 234 660,17 zł. Spółka jest zobowiązana do rozliczenia projektu i złożenia ostatniego wniosku o płatność dofinansowania do 28.02.2019 r. O zawartej z NCBiR umowie Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 24/2017 z dnia 30.06.2017 r.

W wyniku realizacji drugiego z projektów został opracowany GraphChain, autorska koncepcja Spółki zastosowania mechanizmów Blockchain dla zabezpieczania grafów RDF. Produkt wyszedł z obszaru prac badawczych a Spółka dysponuje gotowymi i udostępnionymi w sieci prototypami. Zostały one m.in. zastosowane do weryfikacji rekordów systemu LEI. Prowadzone są dalsze prace nad komercyjnymi wykorzystaniem GraphChain.

PLANY I PROGNOZY

Zarząd Spółki podtrzymuje dotychczasową decyzję o nieprzedstawianiu prognoz finansowych.

Łódź, dnia 14 lutego 2019 r.

Wojciech Zieliński
Prezes Zarządu

Mirosław Sopek
Wiceprezes Zarządu