



RAPORT KWARTALNY

01.01.2019 – 31.03.2019

Spis treści

INFORMACJE O SPÓŁCE	3
DANE SPÓŁKI	3
STRUKTURA AKCJONARIATU	3
INFORMACJA O ZATRUDNIENIU	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
PODSUMOWANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH	15
KOMENTARZ NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	15
CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ	16
AKTYWNOŚCI PODEJMOWANE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	16
INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	17
PLANY I PROGNOZY	18

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

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 14.05.2019 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 I kwartału 2019 r. i ostatni dzień I kwartału 2018 r. przedstawia tabela 2.

	Q1.2019	Q1.2018
Liczba osób zatrudnionych (pełne etaty)	183	165

Tab. 2. Liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty według stanu na ostatni dzień I kwartału 2019 r. i ostatni dzień I kwartału 2018 r.

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.

Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów 183 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 umarżane 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 składki na ubezpieczenia, licencje na okres nie dłuższy niż jeden rok, prenumeraty oraz inne usługi świadczone w ciągu różnych okresów sprawozdawczych.

Rozliczenia międzyokresowe biernie 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 31.03.2019	Stan na dzień 31.12.2018	Stan na dzień 31.03.2018	Stan na dzień 31.12.2017
A. AKTYWA TRWAŁE	2 427,14	2 715,38	1 314,70	1 507,17
I. Wartości niematerialne i prawne	1,74	3,05	7,94	10,20
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1,74	3,05	7,94	10,20
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 890,82	2 036,38	1 033,69	1 068,25
1. Środki trwałe	1 887,81	2 034,71	932,69	985,25
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10,75	11,55	14,77	18,29
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 231,02	1 321,49	595,47	612,49
d) środki transportu	200,21	229,71	322,14	354,00
e) inne środki trwałe	445,83	471,97	0,31	0,47
2. Środki trwałe w budowie	3,01	1,66	101,00	83,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	38,86	38,08	68,72	69,38
1. Nieruchomości	-	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	38,86	38,08	68,72	69,38
a) w jednostkach powiązanych	38,86	38,08	68,72	69,38
- udziały i akcje	38,86	38,08	68,72	69,38
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	495,72	637,87	204,35	359,33
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	495,72	637,87	204,35	359,33
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	15 893,31	17 427,96	10 679,67	13 146,85
I. Zapasy	-	-	1,65	1,65
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	-	-	1,65	1,65
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	8 342,44	9 813,38	7 655,34	7 726,03
1. Należności od jednostek powiązanych	-	726,18	-	1 540,67
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	-	726,18	-	1 540,67
- do 12 miesięcy	-	726,18	-	1 540,67
2. Należności od pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	8 342,44	9 087,20	7 655,34	6 185,35
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	7 705,77	8 410,52	6 656,39	5 555,89
- do 12 miesięcy	7 705,77	8 410,52	6 656,39	5 555,89
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	290,42	345,50	752,84	456,27
c) inne	346,26	331,18	246,11	173,19
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	7 376,10	7 423,59	2 841,59	5 321,47
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 376,10	7 423,59	2 841,59	5 321,47
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	-
- akcje własne	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	2 280,03	2 343,50	-	722,14
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2 280,03	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 096,07	5 080,09	2 841,59	4 599,33
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 096,07	5 080,09	1 858,95	4 598,83
- inne środki pieniężne	-	-	982,64	0,50
- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	174,77	190,98	181,09	97,70
- 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)	18 320,46	20 143,34	11 994,37	14 654,02

BILANS – PASYWA

Wszystkie wartości bilansu wyrażone w tys. zł.

PASYWA	Stan na dzień 31.03.2019	Stan na dzień 31.12.2018	Stan na dzień 31.03.2018	Stan na dzień 31.12.2017
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	12 348,65	11 950,47	9 175,07	9 325,10
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	2 790,96	-	1 176,06	-
VI. Zysk (strata) netto	372,33	2 765,11	-194,07	1 132,02
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5 971,80	8 192,87	2 819,30	5 328,92
I. Rezerwy na zobowiązania	483,39	481,61	407,90	402,29
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56,92	55,14	48,26	42,65
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	426,47	426,47	359,64	359,64
- długoterminowa	-	-	-	-
- krótkoterminowa	426,47	426,47	359,64	359,64
3. Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	516,99	580,58	259,40	256,90
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	516,99	580,58	259,40	256,90
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	516,99	580,58	259,40	256,90
d) inne	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 634,46	5 045,08	1 926,37	3 561,45
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	3 521,82	4 978,00	1 838,08	3 505,36
a) kredyty i pożyczki	1 181,59	2 342,46	-	1 334,87
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	462,80	452,84	290,19	334,44
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 197,28	1 219,34	939,46	1 071,58
- do 12 miesięcy	1 197,28	1 219,34	939,46	1 071,58
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	562,49	915,91	513,52	695,88
h) z tytułu wynagrodzeń	73,68	-	37,71	0,86
i) inne	43,96	47,44	57,20	67,72
4. Fundusze specjalne	112,65	67,08	88,29	56,08
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 336,96	2 085,59	225,64	1 108,29
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	-	-	-	-
3. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 336,96	2 085,59	225,64	1 108,29
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	1 336,96	2 085,59	225,64	1 108,29
PASYWA RAZEM (suma poz. A i B)	18 320,46	20 143,34	11 994,37	14 654,02

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2019 – 31.03.2019	Dane za okres 01.01.2018 – 31.03.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	8 675,02	6 335,76
- od jednostek powiązanych	259,49	408,90
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 672,02	6 228,81
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3,00	106,96
B. Koszty działalności operacyjnej	8 123,38	6 691,43
I. Amortyzacja	197,09	124,37
II. Zużycie materiałów i energii	82,30	82,08
III. Usługi obce	3 278,26	2 274,50
IV. Podatki i opłaty, w tym:	54,98	49,67
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	3 626,15	3 299,90
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	784,08	699,66
- emerytalne	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	98,14	86,02
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2,38	75,25
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	551,63	- 355,67
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,53	247,53
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	246,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	0,53	1,53
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,87	1,66
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	0,87	1,66
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	551,30	- 109,80
G. Przychody finansowe	68,40	44,19
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:	8,34	0,07
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
V. Inne	60,06	44,12
H. Koszty finansowe	64,63	22,90
I. Odsetki, w tym:	36,18	22,90
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	28,45	-
IV. Inne	-	-
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	555,06	- 88,51
J. Podatek dochodowy	182,74	105,56
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	372,33	- 194,07

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wszystkie wartości rachunku przepływów pieniężnych wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2019 – 31.03.2019	Dane za okres 01.01.2018 – 31.03.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	372,33	-194,07
II. Korekty razem	867,34	-808,40
1. Amortyzacja	197,09	124,37
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	23,72	14,26
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	1,78	5,60
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	1 470,94	-605,46
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-249,74	310,37
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-590,26	-501,54
10. Inne korekty	13,81	-156,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	1 239,67	-1 002,47
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	-	-
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	-	-
II. Wydatki	-	18,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	18,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	-18,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	63,47	-
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	63,47	-
II. Wydatki	1 287,16	125,55
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 160,87	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	102,57	111,29
8. Odsetki	23,72	14,26
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 223,69	-125,55
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	15,98	-1 146,02
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	15,98	-1 146,02
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 080,09	3 987,61
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	5 096,07	2 841,59
- o ograniczonej możliwości dysponowania	52,46	260,50

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2019 – 31.03.2019	Dane za okres 01.01.2018 – 31.03.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 325,10	9 369,14
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	9 325,10	9 369,14
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	698,70	698,70
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	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	6 365,76	5 373,48
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	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	2 120,90
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 120,90	2 120,90
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 790,96	1 085,75
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 790,96	1 085,75
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 790,96	1 085,75
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 790,96	1 085,75
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	372,33	- 194,07
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 697,43	9 084,76
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-

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 przedstawia tabela 3.

	Struktura		Zmiana
	Q1.2019	Q1.2018	Q1.2019/ Q1.2018
Kraj	30%	29,0%	37%
Eksport	70%	71,0%	37%
Razem	100 %	100%	37%

Tab. 3. Sprzedaż w podziale na kraj i eksport w I kwartale 2019 r. i I kwartale 2018 r.

PODSUMOWANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH

Podsumowanie wyników uzyskanych przez Spółkę w okresie objętym raportem ilustruje tabela 5.

		Q1.2019	Q1.2018	Zmiana
Całkowita sprzedaż	tys. zł	8 675	6 336	37%
- w tym zagraniczna	tys. euro	1 412	1 057	34%
Wynik na sprzedaży	tys. zł	552	-356	-
EBITDA	tys. zł	748	15	4887%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	tys. zł	0	246	-
Wynik na działalności finansowej	tys. zł	4	21	-81%
Zysk (strata) brutto	tys. zł	555	-89	-
Zysk (strata) netto	tys. zł	372	-194	-

Tab. 5. Wyniki finansowe uzyskane przez Spółkę w I kwartale 2019 r. i I kwartale 2018 r.

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

W I-szym kwartale 2019 r. Spółka zrealizowała przychody netto ze sprzedaży o wartości 8 675 tys. zł, większe o 37% od wartości przychodów w analogicznym okresie roku poprzedniego. Eksport, który w I-szym kwartale wygenerował 70% wartości sprzedaży, wzrósł w ujęciu rok do roku (r/r) o 37%. Sprzedaż krajowa, stanowiąca 30% wartości sprzedaży w 2018 r. zwiększyła się również o 37% r/r. Niemal 100% wartości sprzedaży Spółki zostało zrealizowane ze sprzedaży produktów i usług Spółki.

Na wzrost sprzedaży zagranicznej w ujęciu r/r wpłynęła przede wszystkim realizacja projektów z obszaru „samochodu połączanego” („connected car”) oraz sprzedaż usług dla kontrahenta świadczącego usługi w branży lotniczej.

Wzrost sprzedaży krajowej Spółki jest przede wszystkim rezultatem uzyskania większych przychodów z usług outsourcingu informatycznego świadczonych dla wieloletnich kontrahentów Spółki.

W I-szym kwartale 2019 r. Spółka zanotowała wzrost kosztów działalności operacyjnej o 21% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wzrost kosztów działalności wynika przede wszystkim z wyższych niż w poprzednim roku kosztów zatrudnienia (na podstawie umów o pracę – koszty wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych, dla umów cywilno-prawnych – koszty usług obcych) oraz ze wzrostu kosztów najmu powierzchni biurowej związanym ze zmianą lokalizacji Spółki w III-cim kwartale 2018 r.

Na poziomie wyniku z działalności operacyjnej w I kwartale 2019 r. Spółka zanotowała zysk 552 tys. zł (wobec straty -110 tys. zł w I kwartale 2018 r.). Wynik EBITDA wyniósł odpowiednio 748 tys. zł (wobec zysku 15 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego), a zysk netto 373 tys. zł (wobec straty 194 tys. zł w I kwartale 2018 r.).

CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ

Spółka zależna MakoLab USA, Inc. podpisała umowę na świadczenie usług doradczych dla EDM Council, Inc. z siedzibą w Nowym Jorku, USA (EDMC). Są one związane z opracowywaniem przez EDMC ontologii FIBO (Financial Industry Business Ontology) dla sektora finansowego. Umowa została podpisana na okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2019 r. z możliwością dalszego przedłużenia. Część usług związana z realizacją umowy będzie wykonywana w Polsce przez MakoLab S.A. Umowa komercyjnie wykorzystuje budowane w ramach działalności B+R kompetencje Spółki w obszarze metod semantycznych. Członkami EDMC są wiodące amerykańskie instytucje finansowe zainteresowane opracowaniem, wdrożeniem i rozwijaniem FIBO. Daje to Spółce perspektywy uzyskania przychodów z usług wymagających posiadania wypracowanych przez nią unikalnych na rynku zasobów i kompetencji.

AKTYWNOŚCI PODEJMOWANE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

W raportowanym okresie Spółka kontynuowała prace B+R związane z zastosowaniem technologii semantycznych oraz technologii Blockchain, przede wszystkim w aplikacjach dla branży finansowej. Koncentrowały się one na BBIS (Blockchain Based Identification System) – systemie do bezpiecznej identyfikacji podmiotów finansowych opartym na technologii Blockchain.

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 rozliczyła projekt i terminowo złożyła ostatni wniosek o płatność dofinansowania. O zawartej z NCBiR umowie Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 24/2017 z dnia 30.06.2017 r.

W wyniku realizacji projektu został opracowany GraphChain, autorska koncepcja Spółki zastosowania mechanizmów Blockchain dla zabezpieczania grafów RDF. Spółka dysponuje gotowymi i udostępnionymi w sieci prototypami, które są sukcesywnie rozwijane. Zostały one m.in. zastosowane do weryfikacji rekordów systemu LEI.INFO. Spółka przygotowuje się do dalszego rozwijania GraphChain z wykorzystaniem dostępnych dotacji na prace badawczo-rozwojowe.

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). Nadal prowadzone są prace rozwojowe systemu koncentrujące się głównie nad wykorzystaniem w LEI.INFO danych firm trzecich. Spółka informowała o LEI.INFO w poprzednich trzech raportach kwartalnych.

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Jednostkami powiązanymi z MakoLab S.A. na dzień 31.03.2019 r. pozostawały:

- A0 Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, w której MakoLab S.A. posiadała 100% udziałów. Od dnia 02.01.2019 r. prowadzenie działalności przez A0 Sp. z o.o. jest zawieszona.
- 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 dniu 17.04.2019 r. MakoLab S.A. wraz z Exacto Holding Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zawiązały VirtualCar360 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (VC360). Przedmiotem działania VC360 jest sprzedaż dedykowanego rozwiązania do prezentacji i ofertowania samochodów. Rozwiązanie jest wynikiem dwuletniej współpracy udziałowców VC360. MakoLab S.A. posiada w VC360 49% udziałów i 49% głosów na walnym zgromadzeniu wspólników.

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.

Wybrane dane finansowe spółek powiązanych z MakoLab S.A. nieobjętych konsolidacją przedstawia tabela 6. Wartości wyrażone są w tys. zł.

Nazwa jednostki	A0 Sp. z o.o.	MakoLab UK Ltd.	MakoLab USA Inc.
% udziałów MakoLab S.A.	100%	100%	100%
Przychody netto ze sprzedaży	-	321,82	5,68
Wartość aktywów trwałych	-	-	-
Wartość aktywów obrotowych	6,63	769,65	74,92
Kapitał własny, w tym:	2,33	- 426,48	74,92
Kapitał podstawowy	285,00	0,50	38,37
Kapitał zapasowy	-	-	-
Kapitał rezerwowy	51,30	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
Wynik lat ubiegłych	- 333,97	- 342,61	105,88
Wynik finansowy okresu	-	- 84,36	- 69,33

Tab. 6. Wybrane dane finansowe spółek powiązanych z MakoLab S.A. w I kwartale 2019 r

PLANY I PROGNOZY

Zarząd Spółki podtrzymuje dotychczasową decyzję o nieprzedstawianiu prognoz finansowych.

Łódź, dnia 14 maja 2019 r.

Wojciech Zieliński
Prezes Zarządu

Mirosław Sopek
Wiceprezes Zarządu

Piotr Adamkiewicz
Wiceprezes Zarządu