



# RAPORT KWARTALNY

## 01.04.2019 – 30.06.2019

## Spis treści

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

# 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:	<a href="mailto:info@makolab.pl">info@makolab.pl</a>
Strona internetowa:	<a href="http://www.makolab.pl">www.makolab.pl</a>

## 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%
<b>Razem</b>	<b>6 986 980</b>	<b>2 486 980</b>	<b>100,0%</b>

Tab. 1. Struktura akcjonariatu MakoLab S.A. na dzień 14.08.2019 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.

	Q2.2019	Q2.2018
Liczba osób zatrudnionych (pełne etaty)	181	162

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

Dodatkowo 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 umarżane są stawką 100% w miesiącu oddania do użytkowania. Wartości niematerialne i prawne powyżej 3 500 zł umarżane 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 umarzane 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 umarzane 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 amortyzowanego 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 30.06.2019	Stan na dzień 31.03.2019	Stan na dzień 30.06.2018	Stan na dzień 31.03.2018
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>2 686,96</b>	<b>2 427,14</b>	<b>1 821,74</b>	<b>1 314,70</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,44</b>	<b>1,74</b>	<b>4,87</b>	<b>7,94</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,44	1,74	4,87	7,94
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 894,27</b>	<b>1 890,82</b>	<b>1 530,38</b>	<b>1 033,69</b>
1. Środki trwałe	1 894,27	1 887,81	1 119,57	932,69
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9,95	10,75	13,42	14,77
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 187,81	1 231,02	815,72	595,47
d) środki transportu	253,61	200,21	290,28	322,14
e) inne środki trwałe	442,89	445,83	0,16	0,31
2. Środki trwałe w budowie	-	3,01	410,80	101,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-
<b>III. Należności długoterminowe</b>	-	-	-	-
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>86,81</b>	<b>38,86</b>	<b>72,03</b>	<b>68,72</b>
1. Nieruchomości	-	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	86,81	38,86	72,03	68,72
a) w jednostkach powiązanych	86,81	38,86	72,03	68,72
- udziały i akcje	86,81	38,86	72,03	68,72
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>705,45</b>	<b>495,72</b>	<b>214,46</b>	<b>204,35</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	705,45	495,72	214,46	204,35
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>20 705,64</b>	<b>15 893,31</b>	<b>12 411,65</b>	<b>10 679,67</b>
<b>I. Zapasy</b>	-	-	<b>0,35</b>	<b>1,65</b>
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	-	-	0,35	1,65
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>9 552,54</b>	<b>8 342,44</b>	<b>7 938,54</b>	<b>7 655,34</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	903,54	-	1 454,46	-
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	903,54	-	1 454,46	-
- do 12 miesięcy	903,54	-	1 454,46	-
2. Należności od pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	8 649,00	8 342,44	6 484,08	7 655,34
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	8 186,33	7 705,77	5 760,22	6 656,39
- do 12 miesięcy	8 186,33	7 705,77	5 760,22	6 656,39
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	145,59	290,42	393,92	752,84
c) inne	317,08	346,26	329,94	246,11
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>10 132,03</b>	<b>7 376,10</b>	<b>4 254,43</b>	<b>2 841,59</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 132,03	7 376,10	4 254,43	2 841,59
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	-
- akcje własne	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	768,11	2 280,03	1 158,30	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	768,11	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 363,92	5 096,07	3 096,14	2 841,59
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 841,26	5 096,07	3 094,08	1 858,95
- inne środki pieniężne	522,66	-	2,06	982,64
- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 021,06</b>	<b>174,77</b>	<b>218,32</b>	<b>181,09</b>
- w tym aktywa z tyt. niezakończonych umów budowlanych	-	-	-	-
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	-	-	-	-
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	-	-	-	-
<b>AKTYWA RAZEM (suma poz. A, B, C, D)</b>	<b>23 392,60</b>	<b>18 320,46</b>	<b>14 233,39</b>	<b>11 994,37</b>

## BILANS – PASYWA

Wszystkie wartości bilansu wyrażone w tys. zł.

PASYWA	Stan na dzień 30.06.2019	Stan na dzień 31.03.2019	Stan na dzień 30.06.2018	Stan na dzień 31.03.2018
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>12 987,11</b>	<b>12 348,65</b>	<b>9 584,63</b>	<b>9 175,07</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	698,70	698,70	698,70	698,70
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	8 689,20	6 365,76	6 365,76	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	1 478,31	372,33	399,27	-194,07
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>10 405,48</b>	<b>5 971,80</b>	<b>4 648,76</b>	<b>2 819,30</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	2 439,64	483,39	425,58	407,90
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	50,19	56,92	65,94	48,26
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	1 962,98	-	-	-
- długoterminowe	907,01	-	-	-
- krótkoterminowe	1 055,97	-	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	603,61	516,99	362,19	259,40
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	603,61	516,99	362,19	259,40
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	603,61	516,99	362,19	259,40
d) inne	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 530,52	3 634,46	3 444,30	1 926,37
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	6 381,53	3 521,82	3 329,84	1 838,08
a) kredyty i pożyczki	3 462,07	1 181,59	1 131,62	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	458,55	462,80	396,01	290,19
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 324,20	1 197,28	1 028,75	939,46
- do 12 miesięcy	1 324,20	1 197,28	1 028,75	939,46
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	895,39	562,49	567,96	513,52
h) z tytułu wynagrodzeń	49,46	73,68	205,50	37,71
i) inne	191,86	43,96	-	57,20
4. Fundusze specjalne	148,99	112,65	114,46	88,29
IV. Rozliczenia międzyokresowe	831,72	1 336,96	416,69	225,64
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	-	-	-	-
3. Inne rozliczenia międzyokresowe	831,72	1 336,96	416,69	225,64
- długoterminowe	318,31	-	-	-
- krótkoterminowe	513,41	1 336,96	416,69	225,64
<b>PASYWA RAZEM (suma poz. A i B)</b>	<b>23 392,60</b>	<b>18 320,46</b>	<b>14 233,39</b>	<b>11 994,37</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2019 – 30.06.2019	Dane za okres 01.01.2018 – 30.06.2018	Dane za okres 01.04.2019 – 30.06.2019	Dane za okres 01.04.2018 – 30.06.2018
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>19 029,49</b>	<b>13 916,37</b>	<b>10 354,47</b>	<b>7 580,61</b>
- od jednostek powiązanych	677,52	1 009,76	418,03	600,86
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 984,09	13 776,68	10 312,07	7 547,87
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	45,40	139,69	42,40	32,73
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>16 871,22</b>	<b>13 888,20</b>	<b>8 747,84</b>	<b>7 196,77</b>
I. Amortyzacja	397,54	255,53	200,45	131,16
II. Zużycie materiałów i energii	237,31	190,98	155,01	108,90
III. Usługi obce	6 739,71	4 911,28	3 461,45	2 636,78
IV. Podatki i opłaty, w tym:	143,12	131,08	88,14	81,41
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	7 340,29	6 686,94	3 714,14	3 387,04
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	1 560,15	1 415,00	776,07	715,34
- emerytalne	-	-	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	412,35	191,81	314,21	105,79
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	40,74	105,59	38,36	30,34
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>2 158,27</b>	<b>28,16</b>	<b>1 606,64</b>	<b>383,83</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>28,38</b>	<b>406,36</b>	<b>27,85</b>	<b>158,83</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1,54	-	1,54	-
II. Dotacje	-	404,29	-	158,29
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	26,83	2,07	26,30	0,54
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>27,18</b>	<b>6,56</b>	<b>26,31</b>	<b>4,90</b>
I. Strata z zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	27,18	6,56	26,31	4,90
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>2 159,47</b>	<b>427,97</b>	<b>1 608,17</b>	<b>537,77</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>12,58</b>	<b>273,11</b>	<b>- 55,82</b>	<b>228,92</b>
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:	12,58	0,09	4,24	0,02
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
V. Inne	-	273,02	- 60,06	228,90
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>244,48</b>	<b>95,63</b>	<b>179,85</b>	<b>72,73</b>
I. Odsetki, w tym:	82,25	48,61	46,07	25,71
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	5,99	33,89	- 22,46	33,89
IV. Inne	156,24	13,13	156,24	13,13
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>1 927,57</b>	<b>605,45</b>	<b>1 372,51</b>	<b>693,96</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>449,26</b>	<b>206,19</b>	<b>266,52</b>	<b>100,63</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>1 478,31</b>	<b>399,27</b>	<b>1 105,98</b>	<b>593,34</b>

# RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wszystkie wartości rachunku przepływów pieniężnych wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2019 – 30.06.2019	Dane za okres 01.01.2018 – 30.06.2018	Dane za okres 01.04.2019 – 30.06.2019	Dane za okres 01.04.2018 – 30.06.2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>1 478,31</b>	<b>399,27</b>	<b>1 105,98</b>	<b>593,34</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>490,51</b>	<b>-686,66</b>	<b>-376,83</b>	<b>121,74</b>
1. Amortyzacja	397,54	255,53	200,45	131,16
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	46,74	32,78	23,02	18,52
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1,54	-	-1,54	-
5. Zmiana stanu rezerw	480,14	23,29	478,36	17,69
6. Zmiana stanu zapasów	-	1,30	-	1,30
7. Zmiana stanu należności	47,28	-212,52	-1 423,66	392,94
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	302,95	20,04	552,69	-290,33
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-821,96	-667,34	-231,70	-165,80
10. Inne korekty	39,35	-139,74	25,54	16,26
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>1 968,82</b>	<b>-287,39</b>	<b>729,15</b>	<b>715,08</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>1,54</b>	<b>2,65</b>	<b>1,54</b>	<b>2,65</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1,54	-	1,54	-
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	-	2,65	-	2,65
<b>II. Wydatki</b>	<b>53,14</b>	<b>763,96</b>	<b>53,14</b>	<b>745,96</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4,40	327,80	4,40	309,80
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	48,74	436,16	48,74	436,16
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-51,59</b>	<b>-761,31</b>	<b>-51,59</b>	<b>-743,31</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 119,60</b>	<b>-</b>	<b>1 056,13</b>	<b>-</b>
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	1 119,60	-	1 119,60	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-63,47	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>304,06</b>	<b>454,49</b>	<b>-983,10</b>	<b>328,94</b>
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	-	203,25	-1 160,87	203,25
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	257,32	218,46	154,75	107,17
8. Odsetki	46,74	32,78	23,02	18,52
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>815,54</b>	<b>-454,49</b>	<b>2 039,23</b>	<b>-328,94</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)</b>	<b>2 732,77</b>	<b>-1 503,19</b>	<b>2 716,79</b>	<b>-357,17</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>2 732,77</b>	<b>-1 503,19</b>	<b>2 716,79</b>	<b>-357,17</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>6 631,15</b>	<b>4 599,33</b>	<b>1 551,06</b>	<b>611,72</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>9 363,92</b>	<b>3 096,14</b>	<b>4 267,85</b>	<b>254,55</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	191,94	153,80	139,48	-106,70

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2019 – 30.06.2019	Dane za okres 01.01.2018 – 30.06.2018	Dane za okres 01.04.2019 – 30.06.2019	Dane za okres 01.04.2018 – 30.06.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 648,54	9 325,10	12 020,87	9 175,07
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	11 648,54	9 325,10	12 020,87	9 175,07
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>698,70</b>	<b>698,70</b>	<b>698,70</b>	<b>698,70</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>698,70</b>	<b>698,70</b>	<b>698,70</b>	<b>698,70</b>
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	6 365,76	5 373,48
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 323,44	992,28	2 323,44	992,28
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>8 689,20</b>	<b>6 365,76</b>	<b>8 689,20</b>	<b>6 365,76</b>
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
<b>5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 120,90	2 120,90	2 120,90	2 120,90
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
<b>6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>2 120,90</b>	<b>2 120,90</b>	<b>2 120,90</b>	<b>2 120,90</b>
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 463,18	1 132,02	2 790,96	-
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 463,18	1 132,02	2 790,96	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 463,18	1 132,02	2 790,96	-
<b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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	-	-	-	-
<b>7.7. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>1 478,31</b>	<b>399,27</b>	<b>1 478,31</b>	<b>399,27</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>12 987,11</b>	<b>9 584,63</b>	<b>12 987,11</b>	<b>9 584,63</b>
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 przedstawiają tabele 3 i 4.

	Struktura		Zmiana
	Q2.2019	Q2.2018	Q2.2019/ Q2.2018
Kraj	25%	23%	30%
Eksport	75%	77%	39%
<b>Razem</b>	<b>100 %</b>	<b>100%</b>	<b>37%</b>

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

	Struktura		Zmiana
	Q1-Q2.2019	Q1-Q2.2018	Q1-Q2.2019/ Q1-Q2.2018
Kraj	27%	26%	33%
Eksport	73%	74%	38%
<b>Razem</b>	<b>100 %</b>	<b>100%</b>	<b>37%</b>

Tab. 4. Sprzedaż w podziale na kraj i eksport narastająco w I-II kwartale 2019 r. i I-II kwartale 2018 r.

### PODSUMOWANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH

Podsumowanie wyników uzyskanych przez Spółkę w okresie objętym raportem ilustruje tabela 5 i tabela 6.

		Q2.2019	Q2.2018	Zmiana
Całkowita sprzedaż	tys. zł	10 354	7 581	37%
- w tym zagraniczna	tys. euro	1 831	1 305	40%
Wynik na sprzedaży	tys. zł	1 607	384	319%
EBITDA	tys. zł	1 809	668	171%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	tys. zł	2	154	-99%
Wynik na działalności finansowej	tys. zł	-236	156	-
Zysk (strata) brutto	tys. zł	1 373	694	98%
Zysk (strata) netto	tys. zł	1 106	593	86%

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

		Q1-Q1 2019	Q1-Q2 2018	Zmiana
Całkowita sprzedaż	tys. zł	19 029	13 916	37%
- w tym zagraniczna	tys. euro	3 243	2 419	34%
Wynik na sprzedaży	tys. zł	2 158	28	7563%
EBITDA	tys. zł	2 557	683	274%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	tys. zł	2	400	-99%
Wynik na działalności finansowej	tys. zł	-232	177	-
Zysk (strata) brutto	tys. zł	1 928	605	218%
Zysk (strata) netto	tys. zł	1 478	399	270%

Tab. 6. Wyniki finansowe uzyskane przez Spółkę narastająco w I-II kwartale 2019 r. i I-II kwartale 2018 r.

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

W II-gim kwartale 2019 r. Spółka zrealizowała przychody netto ze sprzedaży o wartości 10 354 tys. zł, większe o 37% od wartości przychodów w analogicznym okresie roku poprzedniego. Narastająco od początku roku sprzedaż Spółki osiągnęła w okresie I – II kwartał 2019 r. wartość 19 029 tys. zł, co oznacza wzrost również o 37% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Eksport, który w okresie I – II kwartał 2019 r. wygenerował 73% wartości sprzedaży, wzrósł w ujęciu rok do roku (r/r) o 38%. Sprzedaż krajowa, stanowiąca 27% wartości sprzedaży w 2019 r. zwiększyła się o 33% 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 obejmujących wytworzenie oprogramowania do tzw. „connected vehicles” („połączonych pojazdów” lądowych oraz powietrznych).

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

W okresie I-II kwartał 2019 r. Spółka zanotowała wzrost kosztów działalności operacyjnej o 21% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Na wzrost tych kosztów wpływają 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) oraz wzrost kosztów najmu powierzchni biurowej związany ze zmianą lokalizacji Spółki w III-cim kwartale 2018 r.

Na poziomie wyniku z działalności operacyjnej w okresie I-II kwartał 2018 r. Spółka zanotowała zysk 2 159 tys. zł (wobec zysku 428 tys. zł w analogicznym okresie 2018 r.). Wynik EBITDA wyniósł odpowiednio 2 557 tys. zł (wobec EBITDA 683 tys. zł w 2018 r.).

Na ujemny wynik na działalności finansowej - 232 tys. zł (wobec zysku 177 tys. zł w 2018 r.) składają się przede wszystkim różnice kursowe oraz koszty odsetek kredytowych i leasingowych, przy czym zanotowane ujemne różnice kursowe wynikają przede wszystkim z wyceny księgowej otwartych pozycji walutowych Spółki (głównie należności i środków pieniężnych nominowanych w euro) na dzień sporządzenia sprawozdania.



Ostatecznie w II kwartale 2019 r. Spółka zanotowała zysk netto w wysokości 1 106 tys. zł (wobec zysku 593 tys. zł w II kwartale 2018 r.). Narastająco od początku roku zysk netto osiągnął poziom 1 478 tys. zł (w analogicznym okresie 2018 r. zysk netto Spółki wyniósł 399 tys. zł).

## CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ

Spółka zależna MakoLab USA, Inc. świadczyła usługi doradcze dla EDM Council, Inc. z siedzibą w Nowym Jorku, USA (EDMC) związane z opracowywaniem przez EDMC ontologii FIBO (Financial Industry Business Ontology) dla sektora finansowego. Umowa pierwotnie obowiązująca do 30 czerwca 2019 r. została przedłużona o 2 miesiące. Aktualnie MakoLab USA negocjuje wydłużenie kontraktu do końca roku i zwiększenie zaangażowania Spółki w w/w usługi. Część z nich jest wykonywana w Polsce przez MakoLab S.A. Doradztwo bazuje na wykorzystaniu budowanych w ramach działalności B+R kompetencji 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 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.

Przed wszystkim Spółka rozwijała prototypy wykorzystujące jej autorską koncepcję GraphChain polegającą na zastosowaniu mechanizmów Blockchain dla zabezpieczania grafów RDF. Są one m.in. wdrażane w LEI.INFO do weryfikacji rekordów tego systemu. Spółka złożyła także w NCBIr, w ramach poddziałania „Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa” wniosek o dofinansowanie projektu będącego kontynuacją GraphChain rozszerzającą możliwości jej zastosowania dla nowoczesnych, grafowych baz danych.

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). Od kwietnia 2019 partnerem LOU (Local Operating Unit) dla LEI.INFO jest Bloomberg Finance L.P. Spółka informowała o LEI.INFO w poprzednich raportach kwartalnych.

## INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Jednostkami powiązаныmi z MakoLab S.A. na dzień 30.06.2019 r. pozostawały:

1. Spółki zależne:

- A0 Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, w której MakoLab S.A. posiada 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. posiada 100% udziałów,
  - MakoLab USA Inc., z siedzibą w Gainesville, Floryda, USA, w której MakoLab S.A. posiada 100% udziałów,
2. Spółka stowarzyszona:
- VirtualCar360 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której MakoLab S.A. posiada 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 zależnych MakoLab S.A. nieobjętych konsolidacją przedstawia tabela 7 i tabela 8. 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	-	301,36	171,70
Wartość aktywów trwałych	-	-	-
Wartość aktywów obrotowych	-	163,58	21,43
Kapitał własny, w tym:	-	57,86	21,43
Kapitał podstawowy	-	0,47	37,34
Kapitał zapasowy	-	-	-
Kapitał rezerwowy	-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
Wynik lat ubiegłych	-	305,16	103,04
Wynik finansowy okresu	-	57,86	21,43

Tab. 7. Wybrane dane finansowe spółek powiązanych z MakoLab S.A. w II kwartale 2019 r

Nazwa jednostki	A0 Sp. z o.o.	MakoLab UK Ltd.	MakoLab USA Inc.
% udziałów MakoLab S.A.	100%	100%	100%
Przychody netto ze sprzedaży	-	606,25	177,23
Wartość aktywów trwałych	-	-	-
Wartość aktywów obrotowych	6,63	565,57	94,34
Kapitał własny, w tym:	2,33	- 442,46	94,34
Kapitał podstawowy	285,00	0,47	37,34
Kapitał zapasowy	-	-	-
Kapitał rezerwowy	51,30	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
Wynik lat ubiegłych	- 333,97	- 305,16	103,04
Wynik finansowy okresu	-	- 137,78	- 46,04

Tab. 8. Wybrane dane finansowe spółek powiązanych z MakoLab S.A. narastająco w I-II kwartale 2019 r.

## PLANY I PROGNOZY

Zarząd Spółki podtrzymuje dotychczasową decyzję o nieprzedstawianiu prognoz finansowych.

Łódź, dnia 14 sierpnia 2019 r.

Wojciech Zieliński  
Prezes Zarządu

Mirosław Sopek  
Wiceprezes Zarządu

Piotr Adamkiewicz  
Wiceprezes Zarządu