



Raport kwartalny

01.01.2015 – 31.03.2015

Łódź, 14 maja 2015 r.



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	11
Bilans – aktywa	11
Bilans – pasywa	12
Rachunek zysków i strat	13
Rachunek przepływów pieniężnych	14
Zestawienie zmian w kapitale własnym	15
Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	16
Sprzedaż w podziale na kraj i eksport	16
Sprzedaż w podziale na obszary działalności	16
Podsumowanie wyników finansowych	17
Komentarz na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	18
Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń	19
Istotne zlecenia	19
Usługi agencji interaktywnej	19
Systemy biznesowe	19
Aktywności podejmowane w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	20
Rozwój produktów i usług Spółki	20
Plany i prognozy	21

Informacje o Spółce

Dane Spółki

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

Struktura akcjonariatu

Strukturę akcjonariatu MakoLab S.A. ilustruje tabela 1.

Akcjonariusz	Liczba akcji wyemitowanych w poszczególnych seriach					Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
	Ogółem	seria A	seria B	seria C	seria D	
Mirosław Sopek	2 625 000	2 625 000				37,10%
Krzysztofa Sopek	2 750 000	2 750 000				38,87%
Pozostali	1 699 730	125 000	200 017	1 100 000	274 713	24,03%
Razem:	7 074 730	5 500 000	200 017	1 100 000	274 713	100%

Tab. 1. Struktura akcjonariatu MakoLab S.A. na dzień 14.05.2015 r. ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu

Akcje serii A w liczbie 1 000 000 (jeden milion) oraz wszystkie akcje serii B, C i D notowane są w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (oznaczenie akcji MAKOLAB, MLB).

Informacja o zatrudnieniu

Informację dotyczącą liczby osób zatrudnionych przez Spółkę w przeliczeniu na pełne etaty według stanu na ostatni dzień I kwartału 2014 r. i ostatni dzień I kwartału 2015 r. przedstawia tabela 2.

	Q1.2015	Q1.2014
Liczba osób zatrudnionych (pełne etaty)	115	90

Tab. 2. Liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty według stanu na ostatni dzień I kwartału 2014 r. i ostatni dzień I kwartału 2015 r.

Informacja o powiązaniach kapitałowych Spółki

Jednostkami powiązаныmi ze Spółką na dzień 31.03.2015 r. 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,
- Chemical Semantics, Inc. z siedzibą w Gainesville, Floryda, USA, w której MakoLab S.A. posiadała 48,5% udziałów.

W związku z faktem, że:

- działalność gospodarcza spółki A0 Sp. z o. o. pozostaje zawieszona,
- działalność gospodarcza spółki MakoLab UK Ltd. prowadzona jest na małą skalę,
- działalność Chemical Semantics, Inc. prowadzona jest na małą skalę,

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.

Sprawozdania 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 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 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, 4 i 2:

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

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

Kapitały własne

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

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

Rezerwy

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

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

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

Przychody ze sprzedaży

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

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Przychody i koszty finansowe

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

Podatek dochodowy

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego naliczane są zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (Ustawa z dn. 15.02.1992, Dz. U. z 2011 r. nr 74 poz. 397 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.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

Bilans – aktywa

Wszystkie wartości bilansu wyrażone są w tys. zł.

AKTYWA	Stan na dzień 31.03.2015	Stan na dzień 31.12.2014	Stan na dzień 31.03.2014	Stan na dzień 31.12.2013
A. AKTYWA TRWAŁE	874,75	813,84	778,46	804,47
I. Wartości niematerialne i prawne	114,35	137,86	199,54	207,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	114,35	137,86	180,80	207,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	536,37	450,55	387,67	410,31
1. Środki trwałe	536,37	450,55	379,58	402,22
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i	32,90	35,86	44,73	47,69
c) urządzenia techniczne i maszyny	468,94	377,64	273,71	304,18
d) środki transportu	32,33	34,70	41,79	47,37
e) inne środki trwałe	2,20	2,36	2,83	2,99
2. Środki trwałe w budowie	-	-	8,09	8,09
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	119,72	152,09	108,98	104,89
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	104,30	73,35	82,27	82,27
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	104,30	73,35	82,27	82,27
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	9 087,80	8 076,12	7 496,59	6 540,84
I. Zapasy	10,03	10,15	11,26	38,12
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	10,03	10,15	48,38	38,12
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	4 160,27	5 718,36	3 925,62	3 700,06
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	15,59	18,91
2. Należności od pozostałych jednostek	4 160,27	5 718,36	3 925,62	3 681,14
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	3 855,99	5 595,62	3 737,34	3 576,83
- do 12 miesięcy	3 855,99	5 595,62	3 267,01	3 576,83
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	7,04	8,88	2,91	7,17
c) inne	297,23	113,86	161,98	97,14
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 866,35	2 326,78	3 509,68	2 760,85
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 866,35	2 326,78	3 509,68	2 760,85
a) w jednostkach powiązanych	46,62	18,15	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 819,73	2 308,64	3 491,53	2 760,85
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 819,73	2 308,64	3 007,90	2 760,85
- inne środki pieniężne	-	-	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	51,15	20,83	57,80	41,81
AKTYWA RAZEM (suma poz. A i B)	9 962,55	8 889,97	8 275,05	7 345,31

Bilans – pasywa

Wszystkie wartości bilansu wyrażone w tys. zł.

PASYWA	Stan na dzień 31.03.2015	Stan na dzień 31.12.2014	Stan na dzień 31.03.2014	Stan na dzień 31.12.2013
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	7 977,34	7 322,27	5 597,34	5 337,65
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	707,47	707,47	707,47	707,47
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 805,69	4 205,69	4 143,62	4 143,62
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	6,58	-	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	400,00	-	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 305,64	-	486,56	-
VIII. Zysk (strata) netto	751,96	2 409,10	504,66	486,56
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 985,21	1 567,70	2 677,71	2 007,65
I. Rezerwy na zobowiązania	19,65	11,54	0,28	0,28
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	19,65	11,54	0,28	0,28
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-
- długoterminowa	-	-	-	-
- krótkoterminowa	-	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	110,11	172,81	111,39	89,14
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	-	-	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	110,11	172,81	89,14	89,14
d) inne	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 675,60	1 376,20	2 519,44	1 825,02
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	0,12
2. Wobec pozostałych jednostek	1 572,52	1 278,19	2 441,52	1 741,39
a) kredyty i pożyczki	671,67	-	497,74	966,14
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	194,62	51,94	37,29	49,38
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	173,95	501,48	597,97	400,11
- do 12 miesięcy	173,95	501,48	250,94	400,11
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	419,54	615,35	365,49	313,29
h) z tytułu wynagrodzeń	50,13	81,20	37,15	-
i) inne	62,62	28,22	31,64	12,47
3. Fundusze specjalne	103,09	98,01	82,87	83,52
IV. Rozliczenia międzyokresowe	179,85	7,15	46,61	93,21
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	179,85	7,15	46,61	93,21
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	179,85	7,15	69,91	93,21
PASYWA RAZEM (suma poz. A i B)	9 962,55	8 889,97	8 275,05	7 345,31

Rachunek zysków i strat

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

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2015 – 31.03.2015	Dane za okres 01.01.2014 – 31.03.2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 906,95	3 415,58
- od jednostek powiązanych	-	15,59
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 856,42	3 247,17
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	50,52	152,82
B. Koszty działalności operacyjnej	3 889,65	3 109,06
I. Amortyzacja	79,07	81,21
II. Zużycie materiałów i energii	96,35	59,63
III. Usługi obce	1 178,81	906,86
IV. Podatki i opłaty, w tym:	33,20	25,10
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	1 936,71	1 600,61
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	366,36	277,14
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	157,27	73,81
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	41,88	84,70
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 017,30	306,52
D. Pozostałe przychody operacyjne	9,61	297,47
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	9,50	227,28
III. Inne przychody operacyjne	0,11	70,19
E. Pozostałe koszty operacyjne	-	10,45
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	-	10,45
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 026,91	593,54
G. Przychody finansowe	6,31	48,23
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	2,84	0,25
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	3,47	47,98
H. Koszty finansowe	96,41	6,92
I. Odsetki, w tym:	9,97	6,92
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	86,44	-
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	936,80	634,86
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	936,80	634,86
L. Podatek dochodowy	184,85	130,19
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	751,96	504,66

Rachunek przepływów pieniężnych

Wszystkie wartości rachunku przepływów pieniężnych wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2015 – 31.03.2015	Dane za okres 01.01.2014 – 31.03.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	751,96	504,66
II. Korekty razem	1 147,16	249,31
1. Amortyzacja	79,07	81,21
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-	-
6. Zmiana stanu zapasów	0,12	-10,26
7. Zmiana stanu należności	1 533,24	252,57
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-453,34	-53,50
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-38,68	-39,29
10. Inne korekty	26,75	18,59
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	1 899,11	753,97
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	0,57	15,85
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	15,85
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,57	-
a) w jednostkach powiązanych	0,57	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-0,57	-15,85
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	671,67	-
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	671,67	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	59,11	491,07
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	-	468,39
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	26,83	20,99
8. Odsetki	7,27	1,69
9. Inne wydatki finansowe	25,02	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	612,55	-491,07
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	2 511,10	247,05
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 511,10	247,05
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 308,64	2 760,85
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	4 819,73	3 007,90
- o ograniczonej możliwości dysponowania	102,18	85,43

Zestawienie zmian w kapitale własnym

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

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2015 – 31.03.2015	Dane za okres 01.01.2014 – 31.03.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 225,39	5 337,65
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	7 225,39	5 337,65
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	707,47	707,47
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	707,47	707,47
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 205,69	4 143,62
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	- 400,00	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	3 805,69	4 143,62
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	6,58	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	6,58	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	400,00	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	400,00	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 305,64	486,56
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 305,64	486,56
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 305,64	486,56
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 305,64	486,56
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. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 305,64	-
8. Wynik netto	751,96	504,66
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 977,34	5 842,31
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 916,13	5 630,07

Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Sprzedaż w podziale na kraj i eksport

Strukturę i dynamikę sprzedaży w podziale na kraj i eksport przedstawia tabela 3.

	Struktura		Zmiana
	Q1.2015	Q1.2014	Q1.2015/Q1.2014
Kraj	18,6%	31,8%	-16%
Eksport	81,4%	68,2%	72%
Razem	100,0%	100,0%	44%

Tab. 3. Sprzedaż w podziale na kraj i eksport w I kwartale 2014 r. i I kwartale 2015 r.

Sprzedaż w podziale na obszary działalności

Strukturę i dynamikę sprzedaży w podziale na obszary działalności przedstawia tabela 4.

	Struktura		Zmiana
	Q1.2015	Q1.2014	Q1.2015/Q1.2014
Usługi agencji interaktywnej	81,6%	69,0%	70%
Systemy biznesowe	8,4%	16,1%	-25%
Usługi centrum danych	7,3%	8,6%	22%
Sprzedaż oprogramowania	0,6%	3,8%	-76%
Pozostałe	2,1%	2,5%	22%
Razem	100,0%	100,0%	44%

Tab. 4. Sprzedaż w podziale na obszary działalności w I kwartale 2014 r. i I kwartale 2015 r.

Począwszy od I-go kwartału 2015 r., w związku z wdrażaniem nowej strategii marketingowej, Spółka zmieniła zakres i nazwy obszarów działalności, w których raportowane są przychody ze sprzedaży usług, produktów i towarów.

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 wspierających procesy biznesowe w zakresie sprzedaży, logistyki, CRM, ERP i inne a także usługi outsourcingu informatycznego.
3. Usługi centrum danych – usługi hostingu, hotelingu, kolokacji i inne tego typu.
4. Sprzedaż oprogramowania – oprogramowanie firm trzecich do zastosowań naukowych (chemia) oraz narzędzia programistyczne.
5. Pozostałe – sprzedaż sprzętu komputerowego wraz z oprogramowaniem systemowym oraz inne usługi świadczone przez Spółkę, w tym usługi serwisowe sprzętu komputerowego.

Podsumowanie wyników finansowych

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

		Q1.2015	Q1.2014	Zmiana
Całkowita sprzedaż	tys.PLN	4 907	3 416	44%
- w tym zagraniczna	tys. EUR	962	557	73%
Wynik na sprzedaży	tys.PLN	1 017	307	231%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	tys.PLN	10	287	-97%
Wynik na działalności finansowej	tys.PLN	-90	41	-320%
Zysk (strata) brutto	tys.PLN	937	635	48%
Zysk (strata) netto	tys.PLN	752	505	49%

Tab. 5. Wybrane dane finansowe w I kwartale 2014 r. i I kwartale 2015 r.

W raportach kwartalnych Zarząd Spółki przedstawia plany sprzedaży na kolejny kwartał. Realizację prognoz sprzedaży opublikowanych dla I kwartału 2015 r. ilustruje tabela 6.

	Prognoza	Realizacja	Odchylenie
	tys. PLN	tys. PLN	(realiz.- progn.)/progn.
Q1.2015	4 000	4 907	23%
korekta z 15.04.2014 r.	4 890		-

Tab. 6. Realizacja prognoz sprzedaży na I kwartał 2015 r.

Komentarz na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W I-szym kwartale 2015 r. Spółka zrealizowała przychody netto ze sprzedaży o wartości 4 906 tys. zł, większe o 44% od wartości przychodów netto ze sprzedaży w analogicznym okresie roku poprzedniego. Eksport, generujący 81% wartości sprzedaży w raportowanym kwartale, wzrósł o 72% w ujęciu rok do roku (r/r), a sprzedaż krajowa stanowiąca 19% wartości sprzedaży, zmniejszyła się o 16% r/r. Niemal 99% wartości sprzedaży w I-szym kwartale 2015 r. pochodziła ze sprzedaży produktów i usług Spółki.

Zanotowany poziom dynamiki sprzedaży zagranicznej Spółki w ujęciu r/r (wzrost o 81%) wynika przede wszystkim ze zrealizowanych w I kwartale 2015 r. przychodów z obszaru usług agencji interaktywnej, w szczególności przychodów projektu „Helios” - globalnej wymiany platformy internetowej grupy Renault-Nissan. Należy przy tym zauważyć, że w analogicznym okresie roku poprzedniego Spółka nie uzyskiwała przychodów z projektu „Helios”. Łącznie, w I-szym kwartale 2015 r. Spółka odnotowała wzrost sprzedaży zagranicznej usług z obszaru agencji interaktywnej na poziomie ponad 76% r/r. W drugim pod względem wartości eksportu segmencie sprzedaży - usługach centrum danych - Spółka zanotowała w I-szym kwartale 2015 r. wzrost przychodów o 37% w porównaniu do analogicznego okresu 2014 r.

Ujemna dynamika przychodów ze sprzedaży na rynku krajowym (spadek o 16% r/r) wynika przede wszystkim z uzyskania mniejszych przychodów ze sprzedaży towarów w ujęciu r/r.

W I-szym kwartale 2015 r. Spółka wypracowała dodatni wynik na sprzedaży w wysokości 1 017 tys. zł (wobec 307 tys. zł w analogicznym okresie 2014 roku). W obszarze pozostałej działalności operacyjnej przyczyną zanotowanej zmiany wyniku w ujęciu r/r (dane w tab. 5) są otrzymane w I-szym kwartale 2014 r. dotacje na pokrycie części kosztów projektu badawczo-rozwojowego (227 tys. zł). Na wynik na działalności finansowej w raportowanym okresie negatywny wpływ mają przede wszystkim. ujemne różnice kursowe (86 tys. zł).

Ostatecznie w I-szym kwartale 2015 r. Spółka osiągnęła dodatni wynik netto na poziomie 752 tys. zł (wobec 505 tys. zł w analogicznym okresie 2014 roku).

Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń

Istotne zlecenia¹

Usługi agencji interaktywnej

Spółka, w ramach konsorcjum z DigitasLBI z Londynu, realizowała prace w projekcie HELIOS - globalnej wymiany platformy internetowej grupy Renault-Nissan.

Spółka kontynuowała wykonywanie usług opracowania i utrzymania serwisów WWW dla firm koncernu Renault-Nissan. M.in. wykonywała zlecenia związane z rozwijaniem, utrzymaniem i wdrażaniem opracowanego przez nią systemu zarządzania treścią serwisów Renault (RSI-CMS) działającego w kilkunastu krajach świata, a także zamówienia na aplikacje do wizualizacji 3D samochodów na platformę iOS.

Spółka kontynuowała realizację portalu internetowego wraz z zestawem aplikacji na zlecenie PZU Litwa. W związku ze zmianami własnościowymi klienta zasięg portalu i aplikacji został ograniczony do Litwy. Portal jest wykonywany przy wykorzystaniu systemu Sitecore CEP. Zakończenie projektu zostało przesunięte na koniec II-go kwartału 2015 r.

Spółka realizowała zlecenia z Sogesma SARL (grupa RCI Bank) na przebudowę aplikacji kalkulatorów finansowych oraz usługi centrum danych.

Spółka realizowała usługi związane z pozycjonowaniem i reklamą internetową w ramach wcześniej podpisanych umów na obsługę stałą dla takich klientów jak np. Renault Osterreich GMBH, Renault GCC i klientów krajowych, np. Konsorcjum Polskich Biur Podróży.

Systemy biznesowe

Spółka kontynuowała wdrożenie systemu zarządzania centrami handlowymi ColDis dla Balmain Property Management Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Zakończenie wdrożenia jest planowane na koniec sierpnia 2015 r.

Spółka rozbudowywała system do zarządzania zgłoszeniami klientów (LMT) o kolejne funkcjonalności w ramach otrzymywanych zleceń od francuskiego koncernu Renault S.A.S. dotyczących adaptacji i wdrożenia autorskiego systemu typu CRM.

¹ Opisane zlecenia zostały uznane za istotne ze względu na realizowaną przez Spółkę strategię pozycjonowania się na rynku zaawansowanych usług informatycznych.

Spółka realizowała wdrożenie autorskiego systemu wspomagającego zarządzanie serwisem techniczno-magazynowym dla Zakładów Przetwórstwa Mięsnego „JBB” Import-Eksport Józef Bałdyga z siedzibą w Łysych.

Spółka kontynuowała świadczenie dla jednego z polskich banków usług doradczych w zakresie projektowania procesów biznesowych wykorzystywanych przez bank w prowadzonej przez niego działalności. Umowa z bankiem została przedłużona do września 2015 r.

Aktywności podejmowane w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Rozwój produktów i usług Spółki

Spółka kontynuowała prace związane z zastosowaniem technologii semantycznych. Dotyczyły one zastosowania technologii semantycznych w branży motoryzacyjnej i finansowej. Powyższe prace były prowadzone we współpracy z ze stowarzyszeniem EDMC oraz firmi WISDOM Denis Wisnowsky z USA oraz Hepp Research GmbH z Niemiec.

Ponadto Spółka kontynuowała wykonywanie prototypu aplikacji do generowania tzw. „leadów”, w której są wykorzystywane algorytmy NLP (Natural Language Processing) wspierane przez opisy semantyczne wyszukiwanych fraz. W styczniu 2015 r. Spółka podpisała z centralą Microsoft w Redmond umowę o współpracy w zakresie rozwoju i promocji tej aplikacji. Zgodnie z podpisanym porozumieniem oprogramowanie będzie dostępne dla zainteresowanych „w chmurze”, na platformie Microsoft Azure. Aktualnie prototyp aplikacji jest w fazie prezentacji i testów wśród potencjalnych klientów.

Plany i prognozy

Zarząd Spółki podtrzymuje dotychczasową decyzję o nieprzedstawianiu prognoz finansowych, a jedynie kwartalnych planów sprzedaży również w 2015 r.

Przy założeniu, że średni kurs euro, po jakim realizowana będzie sprzedaż Spółki w okresie II-go kwartału 2015 r., nie będzie niższy niż 4,10 zł i zostaną zrealizowane wszystkie zaplanowane projekty, Spółka planuje osiągnięcie w tym okresie przychodów ze sprzedaży w wysokości około 5 000 tys. zł netto.

Łódź, dnia 14 maja 2015

Wojciech Zieliński

Prezes Zarządu

Mirostaw Sopek

Wiceprezes Zarządu