



RAPORT KWARTALNY

01.01.2016 – 31.03.2016

Spis treści

INFORMACJE O SPÓŁCE	3
DANE SPÓŁKI	3
STRUKTURA AKCJONARIATU	3
INFORMACJA O ZATRUDNIENIU	4
INFORMACJA O POWIĄZANIACH KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI	4
INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	5
KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	10
BILANS – AKTYWA	10
BILANS – PASYWA	11
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	12
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	13
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	14
CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	15
SPRZEDAŻ W PODZIALE NA KRAJ I EKSPORT	15
SPRZEDAŻ W PODZIALE NA OBSZARY DZIAŁALNOŚCI	15
PODSUMOWANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH	16
KOMENTARZ NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	16
CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ	17
AKTYWNOŚCI PODEJMOWANE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	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. 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	2 625 000	2 625 000				37,10%
Pozostali	1 824 730	250 000	200 017	1 100 000	274 713	25,80%
Razem:	7 074 730	5 500 000	200 017	1 100 000	274 713	100%

Tab. 1. Struktura akcjonariatu MakoLab S.A. na dzień 13.05.2016 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 2016 r. i ostatni dzień I kwartału 2015 r. przedstawia tabela 2.

	Q1.2016	Q1.2015
Liczba osób zatrudnionych (pełne etaty)	128	115

Tab. 2. Liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty według stanu na ostatni dzień I kwartału 2016 r. i ostatni dzień I kwartału 2015 r.

INFORMACJA O POWIĄZANIACH KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI

Jednostkami powiązanymi ze Spółką na dzień 31.03.2016 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu pozostawały:

- A0 Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, w której MakoLab S.A. posiadała 100% udziałów,
- MakoLab UK Ltd. z siedzibą w Londynie, Wielka Brytania, w której MakoLab S.A. posiadała 100% udziałów,
- 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. pozostawała zawieszona (do 18.04.2016 r.)
- 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 umarzane są stawką 100% w miesiącu oddania do użytkowania. Wartości niematerialne i prawne powyżej 3 500 zł umarzane 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 prenumeraty oraz składki na ubezpieczenia majątkowe.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz Spółki, lecz jeszcze niestanowiących zobowiązań. 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 obrotowego następnego po roku ich ustalenia.

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

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

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

Kapitały własne

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

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

Rezerwy

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

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

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

Przychody ze sprzedaży

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

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Przychody i koszty finansowe

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

Podatek dochodowy

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

Wynik finansowy

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

Instrumenty finansowe

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych.

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

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

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

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

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS – AKTYWA

Wszystkie wartości bilansu wyrażone są w tys. zł.

AKTYWA	Stan na dzień 31.03.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.03.2015	Stan na dzień 31.12.2014
A. AKTYWA TRWAŁE	1 327,66	1 514,81	874,75	811,85
I. Wartości niematerialne i prawne	67,82	86,61	114,35	137,86
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	67,82	86,61	114,35	137,86
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 025,18	1 128,31	536,37	450,55
1. Środki trwałe	1 025,18	1 128,31	536,37	450,55
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	42,95	46,66	32,90	35,86
c) urządzenia techniczne i maszyny	532,94	606,50	468,94	377,64
d) środki transportu	447,71	473,42	32,33	34,70
e) inne środki trwałe	1,57	1,73	2,20	2,36
2. Środki trwałe w budowie	-	-	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	125,02	129,28	119,72	119,15
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	109,65	170,60	104,30	104,30
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	109,65	170,60	104,30	104,30
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	9 624,62	9 547,02	9 087,80	8 055,85
I. Zapasy	1,65	1,65	10,03	10,15
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	1,65	1,65	10,03	10,15
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	4 936,99	4 636,58	4 160,27	5 693,50
1. Należności od jednostek powiązanych	375,29	194,86	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	375,29	194,86	-	-
- do 12 miesięcy	375,29	194,86	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	4 561,70	4 441,72	4 160,27	5 693,50
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	4 413,92	4 264,41	3 855,99	5 564,84
- do 12 miesięcy	4 413,92	4 264,41	3 855,99	5 564,84
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5,25	7,39	7,04	8,86
c) inne	142,52	169,93	297,23	119,80
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 571,67	4 857,09	4 866,35	2 330,23
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 571,67	4 857,09	4 866,35	2 330,23
a) w jednostkach powiązanych	105,30	112,16	46,62	21,60
- udzielone pożyczki	105,30	112,16	46,62	21,60
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 466,37	4 744,93	4 819,73	2 308,64
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 466,37	4 744,93	4 819,73	2 308,64
- inne środki pieniężne	-	-	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	114,31	51,70	51,15	21,97
AKTYWA RAZEM (suma poz. A i B)	10 952,27	11 061,83	9 962,55	8 867,71

BILANS – PASYWA

Wszystkie wartości bilansu wyrażone w tys. zł.

PASYWA	Stan na dzień 31.03.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.03.2015	Stan na dzień 31.12.2014
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	8 964,14	8 564,93	7 977,34	7 225,39
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	4 954,89	4 954,89	3 805,69	4 205,69
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	10,87	14,32	6,58	6,58
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	495,23	-	400,00	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 362,70	-	2 305,64	-
VIII. Zysk (strata) netto	432,97	2 888,24	751,96	2 305,64
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 988,13	2 496,90	1 985,21	1 642,32
I. Rezerwy na zobowiązania	14,73	316,30	19,65	19,65
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14,73	39,00	19,65	19,65
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	277,30	-	-
- długoterminowa	-	-	-	-
- krótkoterminowa	-	277,30	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	434,46	481,51	110,11	110,11
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	-	-	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	434,46	481,51	110,11	110,11
d) inne	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 198,38	1 504,37	1 675,60	1 323,22
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	1 090,77	1 396,72	1 572,52	1 220,13
a) kredyty i pożyczki	-	-	671,67	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	324,72	352,67	194,62	88,90
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	464,46	621,16	173,95	472,90
- do 12 miesięcy	464,46	621,16	173,95	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	242,63	385,50	419,54	630,82
h) z tytułu wynagrodzeń	32,73	4,66	50,13	-
i) inne	26,23	32,73	62,62	27,52
3. Fundusze specjalne	107,61	107,65	103,09	103,09
IV. Rozliczenia międzyokresowe	340,57	194,72	179,85	189,35
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	340,57	194,72	179,85	189,35
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	340,57	194,72	179,85	189,35
PASYWA RAZEM (suma poz. A i B)	10 952,27	11 061,83	9 962,55	8 867,71

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2016 – 31.03.2016	Dane za okres 01.01.2015 – 31.03.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 980,99	4 906,95
- od jednostek powiązanych	271,96	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 969,18	4 856,42
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	11,80	50,52
B. Koszty działalności operacyjnej	4 455,89	3 889,65
I. Amortyzacja	121,74	79,07
II. Zużycie materiałów i energii	83,61	96,35
III. Usługi obce	1 314,59	1 178,81
IV. Podatki i opłaty, w tym:	40,48	33,20
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	2 285,12	1 936,71
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	450,89	366,36
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	148,90	157,27
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10,56	41,88
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	525,09	1 017,30
D. Pozostałe przychody operacyjne	111,22	9,61
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	109,56	9,50
III. Inne przychody operacyjne	1,67	0,11
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,75	-
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	0,75	-
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	635,57	1 026,91
G. Przychody finansowe	156,37	6,31
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	5,57	2,84
- od jednostek powiązanych	1,15	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	150,79	3,47
H. Koszty finansowe	166,24	96,41
I. Odsetki, w tym:	20,92	9,97
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	145,32	86,44
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	625,69	936,80
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	625,69	936,80
L. Podatek dochodowy	192,72	184,85
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	432,97	751,96

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wszystkie wartości rachunku przepływów pieniężnych wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2016 – 31.03.2016	Dane za okres 01.01.2015 – 31.03.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	432,97	751,96
II. Korekty razem	-614,28	1 147,16
1. Amortyzacja	121,74	79,07
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	18,00	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-299,01	-
6. Zmiana stanu zapasów	-	0,12
7. Zmiana stanu należności	-415,32	1 533,24
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-232,10	-453,34
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	231,15	-38,68
10. Inne korekty	-38,74	26,75
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-181,32	1 899,11
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	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	-	0,57
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
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	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	-0,57
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	96,22	59,11
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	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	78,22	26,83
8. Odsetki	18,00	7,27
9. Inne wydatki finansowe	-	25,02
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-96,22	612,55
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	-277,54	2 511,10
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-277,54	2 511,10
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 743,91	2 308,64
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	4 466,37	4 819,73
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	102,18

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2016 – 31.03.2016	Dane za okres 01.01.2015 – 31.03.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 534,62	7 225,39
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	8 534,62	7 225,39
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	4 954,89	4 205,69
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	400,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	4 954,89	3 805,69
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	14,32	6,58
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	3,45	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	10,87	6,58
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	495,23	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	400,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	495,23	400,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 362,97	2 305,64
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 362,97	2 305,64
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 362,97	2 305,64
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 362,97	2 305,64
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	432,97	751,96
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 964,14	7 977,34
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	n/d	6 916,13

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
	Q1.2016	Q1.2015	Q1.2016/ Q1.2015
Kraj	17,0%	18,6%	-10%
Eksport	83,0%	81,4%	4%
Razem	100,0%	100,0%	2%

Tab. 3. Sprzedaż w podziale na kraj i eksport w I kwartale 2016 r. i I kwartale 2015 r.

SPRZEDAŻ W PODZIALE NA OBSZARY DZIAŁALNOŚCI

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

	Struktura		Zmiana
	Q1.2016	Q1.2015	Q1.2016/Q1.2015
Usługi agencji interaktywnej	78,5%	81,6%	-2%
Usługi centrum danych	10,6%	7,3%	47%
Systemy biznesowe	9,1%	8,4%	10%
Sprzedaż oprogramowania	0,2%	0,6%	-66%
Pozostałe	1,6%	2,1%	-23%
Razem	100,0%	100,0%	2%

Tab. 4. Sprzedaż w podziale na obszary działalności w I kwartale 2016 r. i I kwartale 2015 r.

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

1. Usługi agencji interaktywnej – projektowanie, tworzenie, zarządzanie i utrzymanie korporacyjnych portali WWW, systemów e-commerce, aplikacji mobilnych, aplikacji dla portali społecznościowych, aplikacji oraz usługi konsultingu, pozycjonowania, marketingu internetowego, itp. Do obszaru tego należą również aplikacje kalkulatorów finansowych.
2. Systemy biznesowe – projektowanie i tworzenie dedykowanych systemów 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.

		Q1.2016	Q1.2015	Zmiana
Całkowita sprzedaż	tys. zł	4 981	4 907	2%
- w tym zagraniczna	tys. euro	962	962	0%
Wynik na sprzedaży	tys. zł	525	1 017	-48%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	tys. zł	110	10	1045%
Wynik na działalności finansowej	tys. zł	-10	-90	89%
Zysk (strata) brutto	tys. zł	626	937	-33%
Zysk (strata) netto	tys. zł	433	752	-42%

Tab. 5. Wybrane dane finansowe w I kwartale 2016 r. i I kwartale 2015 r.

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

W I-szym kwartale 2016 r. Spółka zrealizowała przychody netto ze sprzedaży o wartości 4 981 tys. zł, o prawie 2% większe od wartości przychodów netto ze sprzedaży w analogicznym okresie roku poprzedniego. Eksport, który w I-szym kwartale br. wygenerował 83% wartości sprzedaży, wzrósł w ujęciu rok do roku (r/r) o 4%, a sprzedaż krajowa, stanowiąca 17% wartości sprzedaży w 2016 r. zmniejszyła się o 10% r/r. Niemal cała wartość sprzedaży w raportowanym kwartale pochodziła ze sprzedaży produktów i usług Spółki (99,8%).

Zanotowany dodatni poziom dynamiki sprzedaży zagranicznej Spółki w ujęciu r/r jest przede wszystkim rezultatem zrealizowania większych przychodów w obszarze usług centrum danych. W najistotniejszym segmencie sprzedaży – usługach agencji interaktywnej - Spółka zanotowała wzrost wartości przychodów z eksportu o 2% w ujęciu r/r, który w całości wynika z przeliczania realizowanych w raportowanym okresie przychodów w euro po wyższych kursach średnich tej waluty.

Wzrost przychodów z eksportu zrekompensował spadek wartości sprzedaży na rynku krajowym (o 10% r/r), który wynika przede wszystkim z uzyskania w raportowanym okresie mniejszych przychodów ze sprzedaży rozwiązań e-commerce.

W I-szym kwartale 2016 r. Spółka wypracowała dodatni wynik na sprzedaży w wysokości 525 tys. zł (wobec 1 017 tys. zł w analogicznym okresie 2015 roku). Na osiągnięty w I-szym kwartale br. wynik na sprzedaży wpływ miał większy w porównaniu do roku poprzedniego poziom kosztów operacyjnych spowodowany głównie wzrostem kosztów wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych oraz usług obcych. Wzrost tych kosztów wynika przede wszystkim ze wzrostu zatrudnienia oraz liczby osób współpracujących ze Spółką na podstawie stałych umów cywilno-prawnych. Biorąc pod uwagę popyt na rynku usług agencji interaktywnych, prowadzone rozmowy handlowe oraz potencjał, jaki Spółka dostrzega w technologiach i produktach rozwijanych w ramach działalności B+R, a także zważywszy na trudności i wysokie koszty pozyskiwania z rynku wykwalifikowanych specjalistów z dziedziny IT, Zarząd Spółki zdecydował nie redukować poziomu zatrudnienia i usług obcych.

w raportowanym kwartale. Konsekwencją tej decyzji jest niższa niż osiągnięta w analogicznym okresie 2015 r. rentowność sprzedaży.

W obszarze pozostałej działalności operacyjnej najistotniejszą przyczyną zmiany wyniku w ujęciu r/r (dane w tab. 5) jest otrzymana przez Spółkę w I-szym kwartale 2016 r. dotacja na pokrycie części kosztów projektu badawczo-rozwojowego. Na wynik na działalności finansowej wpływ mają przede wszystkim różnice kursowe oraz odsetki kredytowe i leasingowe.

Ostatecznie w I-szym kwartale 2016 r. Spółka osiągnęła dodatni wynik netto na poziomie 433 tys. zł (wobec 752 tys. zł w analogicznym okresie 2015 roku).

Prezentowana w bilansie na dzień 31.03.2016 r. kwota zysku z lat ubiegłych w wysokości 2 363 tys. zł wynika z odniesienia na tę pozycję sprawozdania odpisu z zysku netto za 2015 r. w kwocie 495 tys. zł, z tytułu wypłaconej w grudniu 2015 r. zaliczki na poczet dywidendy za rok 2015.

CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ

W I-szym kwartale 2016 roku znacznej redukcji w stosunku do roku ubiegłego uległy prace programistyczne prowadzone przez Spółkę w ramach projektu „Helios”. W lutym 2016 r. wygasła umowa na prowadzenie tych prac zawarta z DigitasLBI. Spółka informowała o tych zdarzeniach w poprzednich raportach kwartalnych. Pomimo że sprzedaż związana z wykonywaniem usług w ramach w/w umowy stanowiła istotną część przychodów Spółki w 2015 r., w raportowanym okresie Spółka zanotowała nieznacznie wyższe przychody niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Spadek przychodów z projektu „Helios” Spółka zrekompensowała zwiększając sprzedaż zarówno dla podmiotów z grupy Renault-Nissan jak i dla innych zagranicznych klientów korporacyjnych.

Spółka odnotowała również duży wzrost liczby umów na realizację usług związanych z pozycjonowaniem i reklamą internetową.

AKTYWNOŚCI PODEJMOWANE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Spółka kontynuowała prace związane z zastosowaniem technologii semantycznych. Dotyczyły one zastosowania tych technologii przede wszystkim w aplikacjach dla branży motoryzacyjnej i finansowej.

Między innymi kontynuowano prace nad:

- rozszerzeniem standardu opisu danych dla branży motoryzacyjnej („car extension”), który jest częścią schema.org – najpopularniejszego standardu opisywania danych strukturalnych w Internecie
- standardem FIBO (Financial Industry Business Ontology) oraz związanego z nim rozszerzenia schema.org
- wykorzystania algorytmów NLP (Natural Language Processing) wspieranych przez opisy semantyczne wyszukiwanych fraz.

PLANY I PROGNOZY

Zarząd Spółki podtrzymuje dotychczasową decyzję o nieprzedstawianiu prognoz finansowych. Począwszy od 2016 roku Spółka zaprzestała także publikacji planów sprzedaży na kolejne kwartały.

Łódź, dnia 13 maja 2016

Wojciech Zieliński
Prezes Zarządu

Mirosław Sopek
Wiceprezes Zarządu