



**Raport kwartalny**  
**01.10.2013 – 31.12.2013**

Łódź, 14 lutego 2014 r.



## Spis treści

Informacja o Spółce.....	3
Struktura akcjonariatu.....	3
Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu .....	4
Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe .....	10
Bilans – aktywa .....	10
Bilans – pasywa .....	11
Rachunek zysków i strat .....	12
Rachunek przepływów pieniężnych .....	13
Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	14
Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	15
Dynamika i struktura sprzedaży .....	15
Podsumowanie wyników finansowych .....	18
Komentarz na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	19
Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń .....	20
Istotne zlecenia .....	20
Serwisy WWW .....	20
Systemy biznesowe .....	21
Aktywności podejmowane w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.....	22
Rozwój produktów i usług Spółki .....	22
Projekty badawczo-rozwojowe.....	22
Współpraca z innymi podmiotami .....	23
Informacja o zatrudnieniu .....	23
Plany i prognozy.....	23

# Informacja o Spółce

MakoLab Spółka Akcyjna jest zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000289179. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego na mocy Postanowienia Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 1 października 2007 roku.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 707.473,00 zł i dzieli się na 7.074.730 akcji serii A, B, C, D o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Akcje Spółki serii B, C i D są notowane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (oznaczenie akcji MAKOLAB, MLB).

## 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	2 750 000	2 750 000				38,87%
Krzysztofa Sopek	2 750 000	2 750 000				38,87%
Pozostali	1 574 730		200 017	1 100 000	274 713	22,26%
<b>Razem:</b>	<b>7 074 730</b>	<b>5 500 000</b>	<b>200 017</b>	<b>1 100 000</b>	<b>274 713</b>	<b>100%</b>

Tab. 1. Struktura akcjonariatu MakoLab S.A. na dzień 14.02.2014 r. ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu

# 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 Obrotów.

Spółka nie tworzy ani nie jest uczestnikiem grupy kapitałowej, nie jest zatem zobowiązana do sporządzania sprawozdania skonsolidowanego.

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 z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami). 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 średniego kursu kupna NBP z dnia poprzedzającego dzień wpływu waluty na rachunek dewizowy,
- 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.

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 dla oprogramowania i licencji – 50%.

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:

- 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%
- z uwzględnieniem wskaźników 1, 4 i 2.

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

Przyjęte do użytkowania obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne na podstawie umów spełniających przynajmniej jeden z warunków określonych w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości są ujmowane w księgach rachunkowych jednostki oraz w ewidencji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych. W przypadku gdy umowa leasingu przewiduje, że korzystający uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy, to amortyzuje się go przez okres ekonomicznej użyteczności zgodnie z metodą i stawką stosowaną dla podobnych własnych składników aktywów. Gdy umowa leasingu nie przewiduje przeniesienia prawa własności, amortyzuje się przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania leasingu albo okres użytkowania przez korzystającego.

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, rozliczenie z tytułu projektu „Fractus 2.0”.

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

Przewidywane, lecz nieponiesione, wydatki 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.

### *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 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013	Stan na dzień 31.12.2012	Stan na dzień 30.09.2012
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>825,00</b>	<b>761,33</b>	<b>665,72</b>	<b>651,53</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>207,00</b>	<b>230,67</b>	<b>253,98</b>	<b>285,62</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	207,00	230,67	253,98	285,62
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>435,66</b>	<b>446,30</b>	<b>367,04</b>	<b>328,33</b>
1. Środki trwałe	427,57	434,72	355,46	328,33
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i	47,69	50,64	59,51	62,47
c) urządzenia techniczne i maszyny	317,28	312,17	254,22	214,49
d) środki transportu	47,37	60,15	41,73	51,37
e) inne środki trwałe	15,24	11,76	-	-
2. Środki trwałe w budowie	8,09	11,58	11,58	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>108,98</b>	<b>71,51</b>	<b>31,85</b>	<b>37,58</b>
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>73,35</b>	<b>12,85</b>	<b>12,85</b>	<b>-</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	73,35	12,85	12,85	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>6 722,89</b>	<b>6 295,58</b>	<b>6 303,08</b>	<b>5 445,48</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>38,12</b>	<b>425,08</b>	<b>440,54</b>	<b>480,92</b>
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	423,70	423,70	423,70
4. Towary	38,12	1,38	16,84	57,22
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>3 892,81</b>	<b>2 961,33</b>	<b>3 304,29</b>	<b>2 767,28</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	18,95	56,18	12,30	-
2. Należności od pozostałych jednostek	3 873,85	2 905,15	3 291,99	2 767,28
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	3 724,73	2 584,51	3 236,58	2 691,77
- do 12 miesięcy	3 724,73	2 584,51	3 236,58	2 691,77
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4,67	28,36	6,79	9,89
c) inne	144,45	292,28	48,63	65,62
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>2 762,73</b>	<b>2 871,24</b>	<b>2 517,42</b>	<b>2 183,51</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 762,73	2 871,24	2 517,42	2 183,51
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	1,88	5,75	2,71	4,55
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 760,85	2 865,49	2 514,71	2 178,97
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 662,28	2 776,79	2 514,71	2 178,97
- inne środki pieniężne	98,57	88,71	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>29,24</b>	<b>37,92</b>	<b>40,83</b>	<b>13,77</b>
<b>AKTYWA RAZEM (suma poz. A i B)</b>	<b>7 547,89</b>	<b>7 056,91</b>	<b>6 968,81</b>	<b>6 097,01</b>

## Bilans – pasywa

Wszystkie wartości bilansu wyrażone w tys. zł.

PASYWA	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2013	Stan na dzień 31.12.2012	Stan na dzień 30.09.2012
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>5 430,25</b>	<b>5 149,70</b>	<b>5 063,34</b>	<b>4 764,58</b>
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	4 143,62	4 143,62	3 407,28	3 407,28
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	579,15	298,61	948,59	649,83
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>2 117,64</b>	<b>1 907,21</b>	<b>1 905,47</b>	<b>1 332,44</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	-	0,20	0,20	9,57
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	-	0,20	0,20	9,57
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-
- długoterminowa	-	-	-	-
- krótkoterminowa	-	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	178,44	207,18	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	-	-	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	178,44	207,18	-	-
d) inne	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 845,99	1 698,72	1 844,78	1 315,54
1. Wobec jednostek powiązanych	0,10	0,10	0,10	0,10
2. Wobec pozostałych jednostek	1 739,63	1 591,16	1 790,03	1 256,10
a) kredyty i pożyczki	966,14	837,54	960,94	725,55
b) z tytułu emisji dłużnych papierów	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-	97,32	6,70
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie	399,41	400,33	331,27	294,00
- do 12 miesięcy	399,41	400,33	331,27	294,00
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	363,96	299,05	396,69	205,77
h) z tytułu wynagrodzeń	1,18	44,55	0,45	20,83
i) inne	8,95	9,70	3,35	3,24
3. Fundusze specjalne	106,27	107,46	54,66	59,34
IV. Rozliczenia międzyokresowe	93,21	1,11	60,49	7,33
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	93,21	1,11	60,49	7,33
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	93,21	1,11	60,49	7,33
<b>PASYWA RAZEM (suma poz. A i B)</b>	<b>7 547,89</b>	<b>7 056,91</b>	<b>6 968,81</b>	<b>6 097,01</b>

## Rachunek zysków i strat

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

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2013 – 31.12.2013	Dane za okres 01.01.2012 – 31.12.2012	Dane za okres 01.10.2013 – 31.12.2013	Dane za okres 01.10.2013 – 31.12.2012
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>13 509,92</b>	<b>11 920,68</b>	<b>4 660,15</b>	<b>3 289,12</b>
- od jednostek powiązanych	90,93	11,14	33,89	10,29
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 776,73	10 776,97	4 231,36	3 102,08
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	733,19	1 143,72	428,79	187,05
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>12 197,76</b>	<b>10 386,96</b>	<b>3 637,31</b>	<b>2 618,71</b>
I. Amortyzacja	324,03	349,72	87,78	103,68
II. Zużycie materiałów i energii	355,63	289,91	95,69	79,78
III. Usługi obce	3 640,00	3 038,72	917,84	733,75
IV. Podatki i opłaty, w tym:	88,94	79,24	24,83	22,83
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	5 692,84	4 524,85	1 646,83	1 185,98
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 069,94	844,85	319,80	206,90
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	448,17	379,55	227,34	128,57
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	578,21	880,11	317,21	157,23
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 312,15</b>	<b>1 533,73</b>	<b>1 022,84</b>	<b>670,41</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>30,23</b>	<b>338,17</b>	<b>1,04</b>	<b>110,41</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	28,32	324,92	-	100,04
III. Inne przychody operacyjne	1,90	13,25	1,04	10,37
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>453,06</b>	<b>230,93</b>	<b>451,90</b>	<b>226,06</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	3,18	-	3,18
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	453,06	227,75	451,90	222,88
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>889,32</b>	<b>1 640,97</b>	<b>571,98</b>	<b>554,77</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,68</b>	<b>0,99</b>	<b>-</b>	<b>0,07</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	0,68	0,99	0,18	0,07
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	-	-	114,77	-
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>59,93</b>	<b>364,88</b>	<b>22,90</b>	<b>133,26</b>
I. Odsetki, w tym:	43,16	54,15	6,12	21,09
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	16,77	310,73	16,77	112,17
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>830,07</b>	<b>1 277,08</b>	<b>434,50</b>	<b>421,57</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
<b>K. Zysk (strata) brutto (I+J)</b>	<b>830,07</b>	<b>1 277,08</b>	<b>434,50</b>	<b>421,57</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>250,92</b>	<b>328,49</b>	<b>153,96</b>	<b>122,81</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>579,15</b>	<b>948,59</b>	<b>280,54</b>	<b>298,76</b>

## Rachunek przepływów pieniężnych

Wszystkie wartości rachunku przepływów pieniężnych wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2013 – 31.12.2013	Dane za okres 01.10.2012 – 31.12.2012	Dane za okres 01.10.2013 – 31.12.2013	Dane za okres 01.10.2012 – 31.12.2012
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>579,15</b>	<b>948,59</b>	<b>280,54</b>	<b>298,76</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>187,78</b>	<b>1 051,83</b>	<b>-378,69</b>	<b>-85,59</b>
1. Amortyzacja	324,03	349,72	87,78	103,68
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	-	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	3,18	-	3,18
5. Zmiana stanu rezerw	-0,20	-9,52	-0,20	-9,52
6. Zmiana stanu zapasów	402,41	34,42	386,96	40,38
7. Zmiana stanu należności	-588,51	567,15	-931,47	-536,53
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3,99	41,24	18,67	293,38
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-16,19	27,85	40,28	13,40
10. Inne korekty	70,22	37,79	19,28	6,45
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>766,93</b>	<b>2 000,42</b>	<b>-98,15</b>	<b>213,17</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>422,80</b>	<b>153,90</b>	<b>90,94</b>	<b>108,41</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	345,67	153,90	53,48	114,14
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	77,13	-	37,47	-5,73
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	77,13	-	37,47	-5,73
- nabycie aktywów finansowych	77,13	-	37,47	-5,73
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-422,80</b>	<b>-153,90</b>	<b>-90,94</b>	<b>-108,41</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>184,47</b>	<b>245,32</b>	<b>-22,71</b>	<b>237,22</b>
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	5,20	242,18	5,20	235,39
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	179,27	3,14	-27,90	1,84
<b>II. Wydatki</b>	<b>282,46</b>	<b>250,04</b>	<b>-107,16</b>	<b>6,24</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	212,24	212,24	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-123,40	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	70,22	37,79	19,28	6,24
8. Odsetki	-	-	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-3,04	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-97,99</b>	<b>-4,72</b>	<b>84,45</b>	<b>230,98</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)</b>	<b>246,14</b>	<b>1 841,80</b>	<b>-104,64</b>	<b>335,74</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>246,14</b>	<b>1 841,80</b>	<b>-104,64</b>	<b>335,74</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 514,71</b>	<b>672,91</b>	<b>2 865,49</b>	<b>2 178,97</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>2 760,85</b>	<b>2 514,71</b>	<b>2 760,85</b>	<b>2 514,71</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	86,15	50,43	86,15	50,43

## Zestawienie zmian w kapitale własnym

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

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2013 – 31.12.2013	Dane za okres 01.01.2012 – 31.12.2012	Dane za okres 01.10.2013 – 31.12.2013	Dane za okres 01.10.2012 – 31.12.2012
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>5 063,34</b>	<b>4 326,99</b>	<b>5 149,70</b>	<b>4 764,58</b>
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>5 063,34</b>	<b>4 326,99</b>	<b>5 149,70</b>	<b>4 764,58</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	707,47	707,47	707,47	707,47
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	707,47	707,47	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	3 407,28	2 931,00	4 143,62	3 407,28
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	736,35	476,28	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	4 143,62	3 407,28	4 143,62	3 407,28
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	948,59	688,52	-	-
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	948,59	688,52	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	948,59	688,52	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
8. Wynik netto	579,15	948,59	280,54	298,76
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>5 430,25</b>	<b>5 063,34</b>	<b>5 430,25</b>	<b>5 063,34</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	-	<b>4 851,09</b>	-	<b>4 851,09</b>

# Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

## *Dynamika i struktura sprzedaży*

Dynamikę i strukturę sprzedaży w podziale na kraj i eksport przedstawiają tabele 2 i 3.

	Dynamika	Struktura	
	Q4.2013/Q4.2012	Q4.2013	Q4.2012
Kraj	33%	28,7%	30,5%
Eksport	45%	71,3%	69,5%
<b>Razem</b>	<b>42%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Tab. 2. Sprzedaż w podziale na kraj i eksport w IV kwartale 2013 r.

	Dynamika	Struktura	
	Q1-Q4.2013/ Q1-Q4.2012	Q1-Q4.2013	Q1-Q4.2012
Kraj	14%	32,5%	32,3%
Eksport	13%	67,5%	67,7%
<b>Razem</b>	<b>13%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Tab. 3. Sprzedaż w podziale na kraj i eksport narastająco w okresie I-IV kwartał 2013 r.

Dynamikę i strukturę sprzedaży w podziale na obszary działalności przedstawiają tabele 4 i 5.

	Dynamika	Struktura	
	Q4.2013/Q4.2012	Q4.2013	Q4.2012
Serwisy WWW	36%	54,8%	57,1%
Systemy biznesowe	29%	27,0%	29,5%
Centrum danych	73%	9,3%	7,6%
Sprzedaż oprogramowania	97%	5,1%	3,6%
Sprzedaż sprzętu	316%	2,6%	0,9%
Telefonia VoIP	-85%	0,1%	1,1%
Pozostałe	1026%	1,2%	0,2%
<b>Razem</b>	<b>42%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Tab. 4. Sprzedaż w podziale na obszary działalności w IV kwartale 2013 r.

	Dynamika	Struktura	
	Q1-Q4.2013 /Q1-Q4.2012	Q1-Q4.2013	Q1-Q4.2012
Serwisy WWW	21%	55,6%	51,9%
Systemy biznesowe	10%	28,8%	29,6%
Centrum danych	40%	9,7%	7,8%
Sprzedaż oprogramowania	-43%	3,3%	6,6%
Sprzedaż sprzętu	-35%	1,3%	2,3%
Telefonia VoIP	-46%	0,3%	0,7%
Pozostałe	7%	1,0%	1,1%
<b>Razem</b>	<b>13%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Tab. 5. Sprzedaż w podziale na obszary działalności narastająco w okresie I-IV kwartał 2013 r.

Dynamikę i strukturę sprzedaży w obszarze systemów biznesowych w podziale na rodzaje systemów i usług ilustrują tabele 6 i 7.

	Dynamika	Struktura	
	Q4.2013/Q4.2012	Q4.2013	Q4.2012
Systemy dedykowane	61%	48,2%	38,5%
Kalkulatory finansowe	-12%	40,2%	58,7%
ColDis	465%	5,5%	1,3%
Fractus	416%	6,1%	1,5%
<b>Razem</b>	<b>29%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Tab. 6. Sprzedaż w obszarze systemów biznesowych w podziale na rodzaje systemów w IV kwartale 2013 r.

	Dynamika	Struktura	
	Q1-Q4.2013 /Q1-Q4.2012	Q1-Q4.2013	Q1-Q4.2012
Systemy dedykowane	80%	50,1%	30,6%
Kalkulatory finansowe	-38%	35,4%	62,6%
ColDis	180%	11,7%	4,6%
Fractus	38%	2,8%	2,3%
<b>Razem</b>	<b>10%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Tab. 7. Sprzedaż w obszarze systemów biznesowych w podziale na rodzaje systemów narastająco w okresie I-IV kwartał 2013 r.



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

1. Serwisy WWW – usługi związane z projektowaniem, tworzeniem, zarządzaniem i utrzymaniem serwisów WWW w tym aplikacje na urządzenia mobilne oraz usługi konsultingu, pozycjonowania, reklamy internetowej, aplikacji dla portali społecznościowych.
2. Systemy biznesowe
  - a. systemy dedykowane – projektowanie i tworzenie systemów zarządzania na zamówienie przede wszystkim wspierających sprzedaż i zarządzanie relacjami z klientami (CRM); usługi outsourcingu informatycznego dla tych systemów
  - b. kalkulatory finansowe – autorskie, zaawansowane narzędzia planowania i obliczeń finansowych dla sektora bankowego – projektowanie, tworzenie, wdrożenia oraz usługi wsparcia,
  - c. ColDis - rodzina autorskich systemów do zarządzania centrami handlowymi wraz z rozwiązaniami business intelligence - wdrożenia, integracja z systemami ERP oraz usługi wsparcia,
  - d. Fractus – autorski system zarządzania sprzedażą i logistyką - wdrożenia, integracja z systemami ERP oraz usługi wsparcia.
3. Centrum Danych – usługi hostingu, hotelingu, kolokacji i inne tego typu.
4. Sprzedaż oprogramowania – oprogramowanie firm trzecich do zastosowań naukowych (chemia) oraz narzędzia programistyczne.
5. Telefonia VOIP – sprzedaż rozwiązań telekomunikacyjnych dla telefonii VOIP.
6. Sprzedaż sprzętu komputerowego wraz z oprogramowaniem systemowym.
7. Pozostałe - inne usługi świadczone przez Spółkę, w tym usługi serwisowe sprzętu komputerowego.

## Podsumowanie wyników finansowych

Podsumowanie wyników uzyskanych przez Spółkę w okresie objętym raportem ilustrują tabele 8 i 9.

		Q4.2013	Q4.2012	Zmiana
Całkowita sprzedaż	tys. PLN	4 660	3 289	42%
- w tym zagraniczna	tys. EUR	796	560	42%
Wynik na sprzedaży	tys. PLN	1023	670	53%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	tys. PLN	-451	-116	-290%
Wynik na działalności finansowej	tys. PLN	-137	-133	-3%
Zysk (strata) brutto	tys. PLN	434	422	3%
Zysk (strata) netto	tys. PLN	281	299	-6%

Tab. 8. Wybrane dane finansowe w IV kwartale 2013 r.

		Q1-Q4 2013	Q1-Q4 2012	Zmiana
Całkowita sprzedaż	tys. PLN	13 510	11 921	13%
- w tym zagraniczna	tys. EUR	2 164	1 931	12%
Wynik na sprzedaży	tys. PLN	1 312	1 534	-14%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	tys. PLN	-423	107	-
Wynik na działalności finansowej	tys. PLN	-59	-364	-
Zysk (strata) brutto	tys. PLN	830	1 278	-35%
Zysk (strata) netto	tys. PLN	579	949	-39%

Tab. 9. Wybrane dane finansowe narastająco w okresie I-IV kwartał 2013 r.

W raportach kwartalnych Zarząd Spółki przedstawia plany sprzedaży na kolejny kwartał. Realizację prognoz sprzedaży opublikowanych dla kwartałów 2013 r. ilustruje tabela 10.

	Prognoza	Realizacja	Odchylenie
	tys. PLN	tys. PLN	(realiz.- progn.)/progn.
Q1.2013	2 300	2 767	20%
Q2.2013	2 500	2 873	15%
Q3.2013	2 700	3 209	19%
Q4.2013	3 700	4 660	26%
korekta z 17.12.2013 r.	4 650		-

Tab. 10. Realizacja kwartalnych prognoz sprzedaży w 2013 r.

W dniu 17.12.2013 r. Zarząd Spółki opublikował w raportach bieżących korektę planów sprzedaży w IV kwartale 2013 r. oraz szacunek wartości przychodów ze sprzedaży,

EBITDA oraz zysku netto w 2013 r. Porównanie szacunków z 17.12.2013 r. z osiągniętymi wynikami ilustruje tabela 11.

	Prognoza 17.12.2013 r.	Uzyskane wyniki 2013 r.	Odchylenie
	tys. PLN	tys. PLN	
Przychody ze sprzedaży	13 500	13 510	-
EBIDTA	1 380	1 213	-12%
Zysk netto	840	579	-31%

Tab. 11. Porównanie szacunków z 17.12.2013 r. z osiągniętymi wynikami w 2013 r.

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

W IV kwartale 2013 r. Spółka zrealizowała przychody netto ze sprzedaży o wartości 4 660 tys. zł, większe o 42% od wartości przychodów w analogicznym okresie roku poprzedniego. Narastająco od początku roku sprzedaż Spółki osiągnęła wartość 13 510 tys. zł, co stanowi wzrost o 13% w stosunku do roku poprzedniego. W ujęciu rocznym sprzedaż produktów własnych Spółki i usług stanowiła 95%, a sprzedaż towarów handlowych 5% przychodów netto ze sprzedaży.

Dodatnia dynamika przychodów netto ze sprzedaży wynika z większej w porównaniu do roku poprzedniego wartości sprzedaży produktów i usług Spółki (wzrost o 19%), ale jest częściowo niwelowana przez mniejszą sprzedaż towarów handlowych (spadek o 36%). Spadek sprzedaży towarów handlowych rok do roku (r/r) wynika ze zrealizowanej przez Spółkę w czerwcu 2012 r. wysokiej sprzedaży oprogramowania naukowego.

W wymiarze geograficznym wzrost przychodów netto ze sprzedaży w 2013 r. w stosunku do roku poprzedniego jest wynikiem większej wartości zarówno sprzedaży krajowej (wzrost o 14% r/r) jak i eksportu (wzrost o 13% r/r). Dodatnia dynamika przychodów z rynku krajowego wynika przede wszystkim ze wzrostu sprzedaży w obszarach usług outsourcingu informatycznego oraz systemu ColDis, niwelowana jest jednak przez mniejszą sprzedaż towarów handlowych.

Głównym obszarem działalności Spółki pozostaje sprzedaż za granicę, która w 2013 r. stanowiła 68% ogólnej wartości sprzedaży. W ujęciu rok do roku wzrost wartości eksportu wynika przede wszystkim ze wzrostu sprzedaży w obszarach e-commerce oraz centrum danych. Rozwojem sprzedaży w tych obszarach Spółka zrekompensowała spadek w 2013 r. wartości zleceń dotyczących aplikacji kalkulatorów finansowych. Głównymi klientami zagranicznymi Spółki są firmy z grupy Renault-Nissan, jednak Spółka sukcesywnie pozyskuje nowych nabywców w szczególności na produkty i usługi

z obszaru serwisów WWW oraz dedykowanych systemów biznesowych (więcej informacji w rozdziale „Istotne zlecenia”).

W IV kwartale 2013 r. Spółka wypracowała dodatni wynik na sprzedaży w wysokości 1 023 tys. zł, a narastająco od początku roku zysk na sprzedaży osiągnął poziom 1 312 tys. zł. Należy zauważyć, że zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości wynik ze sprzedaży Spółki obciążają koszty (550 tys. zł od początku roku) prowadzonego od marca 2013 r. projektu badawczo-rozwojowego "Opracowanie technologicznych fundamentów dla systemów zarządzania treścią". Zgodnie z podpisaną umową z Województwem łódzkim koszty projektu w ponad 50% będą pokryte dofinansowaniem, a pierwsza transza dofinansowania zostanie wypłacona w I kwartale 2014 r.

Zanotowana w IV kwartale jak i w całym roku strata na pozostałej działalności operacyjnej wynika z aktualizacji wartości zapasów i należności dokonanej przez Spółkę na koniec roku zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny. Na negatywne wyniki na działalności finansowej wpływ mają natomiast ujemne różnice kursowe zrealizowane w IV kwartale oraz wynikające z wyceny pozycji bilansowych na koniec roku.

W odniesieniu do opublikowanej przez Spółkę prognozy z 17.12.2013 r. (zestawienie w Tabeli 11) przyczyną różnicy pomiędzy szacowanym a uzyskanym wynikiem EBIDTA są większe niż planowano koszty działalności operacyjnej. Ponadto na większą od różnicy w EBIDTA różnicę pomiędzy prognozą a osiągniętym zyskiem netto wpływ miał przede wszystkim zanotowany na koniec roku wynik na różnicach kursowych.

## **Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń**

### ***Istotne zlecenia***

#### **Serwisy WWW**

Spółka kontynuowała wykonywanie usług opracowania i utrzymania serwisów WWW dla firm koncernu Renault-Nissan. Opracowany przez Spółkę system zarządzania treścią serwisów Renault (RSI-CMS) jest wdrażany w kolejnych krajach świata. Spółka była głównym wykonawcą migracji serwisu Renault UK na nową platformę zarządzania treścią. Zmodyfikowany serwis został uruchomiony w dniu 12 listopada 2013 r.

W końcu 2013 r. Spółka otrzymała informację o wyborze przez grupę Renault-Nissan oferty konsorcjum DigitasLBI – MakoLab do realizacji projektu HELIOS. Celem projektu jest globalna wymiana platformy internetowej grupy. Czas realizacji projektu jest

planowany na 3 lata, a podjęcie pierwszych prac przez MakoLab jest spodziewane w II-gim kwartale 2014 r.

W październiku 2013 r. Spółka podpisała z PZU Litwa umowę na realizację portalu internetowego ubezpieczyciela wraz z zestawem aplikacji w trzech krajach bałtyckich. Portal jest wykonywany przy wykorzystaniu systemu Sitecore CEP. Całkowita wartość projektu wynosi ok. 430 tys. zł netto a jego zakończenie planowane jest na koniec III-go kwartału 2014 r.

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**

### *Kalkulatory finansowe*

Spółka realizowała zlecenie z Sogesma SARL (grupa RCI Bank) na przebudowę aplikacji kalkulatorów finansowych obejmującą nowe projekty graficzne, optymalizację w zakresie „usability” oraz modyfikację oprogramowania. Ponadto w IV-tym kwartale 2013 r. Spółka rozszerzyła zakres usług centrum danych dla tego klienta.

### *ColDis*

Pomimo planu Spółka nie zakończyła w sposób formalny w IV-tym kwartale 2013 r. wdrożenia systemu ColDis w centrum handlowym w Rzeszowie. Klient korzysta produkcyjnie ze wszystkich funkcjonalności systemu objętych umową wdrożeniową, trwają uzgodnienia w sprawie formalnego zamknięcia projektu.

Spółka zakończyła prace w ramach podpisanej wcześniej umowy na wykonanie rozszerzenia systemu ColDis o moduły obsługi technicznej nieruchomości u klienta prowadzącego działalność inwestycyjną i deweloperską na rynku nieruchomości komercyjnych. Obecnie system jest wdrażany w kolejnych obiektach klienta.

### *Systemy dedykowane*

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.

Spółka, występując jako podwykonawca, wdrożyła system klasy ERP z modułem produkcji u klienta prowadzącego produkcję maszyn do przetwórstwa mięsno-spożywczego. System został wykonany na nowej platformie programistycznej, której współautorem jest Spółka.

### *Usługi doradcze w zakresie projektowania procesów biznesowych*

Spółka kontynuowała świadczenie dla jednego z polskich banków usług doradczych w zakresie projektowania procesów biznesowych wykorzystywanych przez bank w prowadzonej przez niego działalności.

## **Aktywności podejmowane w obszarze rozwoju prowadzonej działalności**

### ***Rozwój produktów i usług Spółki***

#### *Aplikacje mobilne dla smartfonów i tabletów*

Spółka kontynuowała prace rozwojowe aplikacji na urządzenia mobilne. Dotyczą one rozszerzenia już opracowanych rozwiązań (serwisy WWW dla firm grupy Renault-Nissan, kalkulatory finansowe dla Sogesma SARL) na te urządzenia oraz opracowania całkowicie nowych aplikacji dla platform iPhone/iPad, Android, Windows Phone.

#### *Aplikacje dla komputerów w kokpitach samochodów*

Dla koncernu Renault oraz dla firmy Parrot Spółka we współpracy z polskimi dostawcami treści opracowała aplikacje do komputerów montowanych w kokpitach samochodów. Aplikacja „Audioteka” dla firmy Parrot została zaakceptowana przez klienta i umieszczona w jego sklepie. Aplikacja dla Renault przeszła fazę technicznych testów akceptacyjnych na platformie R-Link i oczekuje na publikację.

#### *Zastosowania technologii Semantic Web*

Spółka prowadziła prace związane z rozszerzeniem oferty z obszaru serwisów WWW o funkcjonalności sieci semantycznej (WEB 3.0). Między innymi we współpracy z Hepp Research GmbH rozpoczęto realizację kolejnego projektu doradczego w branży „automotive” dla KIA Europe we Frankfurcie.

### ***Projekty badawczo-rozwojowe***

#### *Opracowanie technologicznych fundamentów dla systemów zarządzania treścią wykorzystującego technologię sieci semantycznych.*

Spółka kontynuowała realizację projektu badawczego "Opracowanie technologicznych fundamentów dla systemów zarządzania treścią", rozpoczętego w dniu 1.03.2013 r. Celem projektu jest opracowanie podstaw technologicznych innowacyjnego systemu do zarządzania treścią (CMS) wykorzystującego technologię sieci semantycznych (WEB 3.0). Opracowane technologie będą wykorzystane do opracowania systemu CMS i jego sprzedaży przez Spółkę. Realizacja projektu planowana jest przez około 2 lata. W dniu

24.04.2013 Spółka podpisała umowę z Województwem Łódzkim na dofinansowanie realizacji projektu. Całkowita planowana wartość projektu wynosi 1 882 255 zł, a wysokość dofinansowania 997 270 zł..

### ***Współpraca z innymi podmiotami***

Spółka przystąpiła do stowarzyszenia EDMC (Enterprise Data Management Council) będącego niezależnym forum powołanym przez organizacje z sektora finansowego dla promowania dobrych praktyk zarządzania danymi w biznesie. Celem członkostwa MakoLab jest współudział w tworzeniu FIBO (Financial Industry Business Ontology) oraz jej promowanie w Polsce.

## **Informacja o zatrudnieniu**

Informację dotyczącą liczby osób zatrudnionych przez Spółkę w przeliczeniu na pełne etaty według stanu na ostatni dzień kwartału przedstawia tabela 12.

	Q1.2013	Q2.2013	Q3.2013	Q4.2013
Liczba osób zatrudnionych (pełne etaty)	74	83	92	93

Tab. 12. Liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty według stanu na ostatni dzień kwartału.

## **Plany i prognozy**

Zarząd Spółki podtrzymuje dotychczasową decyzję o nie przedstawianiu prognoz finansowych a jedynie planów sprzedaży również w 2014 r.

Przy założeniu, że średni kurs euro, po jakim realizowana będzie sprzedaż Spółki w okresie I-go kwartału 2014 r., nie będzie niższy niż 4,15 zł i zostaną zrealizowane wszystkie zaplanowane projekty, Spółka planuje osiągnięcie w tym okresie przychodów ze sprzedaży w wysokości 2.750 tys. zł netto.

Łódź, dnia 14 lutego 2014

Wojciech Zieliński

Prezes Zarządu

Miroslaw Sopek

Wiceprezes Zarządu