



Raport kwartalny

01.10.2014 – 31.12.2014

Łódź, 13 lutego 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 | 19 |
| Komentarz na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe | 20 |
| Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń | 22 |
| Istotne zlecenia | 22 |
| Serwisy WWW | 22 |
| Systemy biznesowe | 23 |
| Otrzymanie dotacji na projekty badawczo-rozwojowe | 23 |
| Aktywności podejmowane w obszarze rozwoju prowadzonej działalności | 24 |
| Rozwój produktów i usług Spółki | 24 |
| Projekty badawczo-rozwojowe | 24 |
| Plany i prognozy | 25 |

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 | 2 750 000 | 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% |
| Razem: | 7 074 730 | 5 500 000 | 200 017 | 1 100 000 | 274 713 | 100% |

Tab. 1. Struktura akcjonariatu MakoLab S.A. na dzień 13.02.2015 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 kwartału przedstawia tabela 2.

| | Q4.2014 | Q4.2013 |
|---|---------|---------|
| Liczba osób zatrudnionych (pełne etaty) | 98 | 93 |

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

Informacja o powiązaniach kapitałowych Spółki

Jednostkami powiązanymi ze Spółką na dzień 31.12.2014 r. pozostawały:

- MakoLab UK Ltd. z siedzibą w Londynie, Wielka Brytania, w której MakoLab S.A. posiadała 100% udziałów,
- A0 Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, 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:

- MakoLab UK Ltd. została zarejestrowana 18.12.2014 r. i do 31.12.2014 r. nie wykonywała działalności gospodarczej,
- działalność gospodarcza spółki A0 Sp. z o.o. pozostaje zawieszona,
- 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 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 31.12.2014 | Stan na dzień 30.09.2014 | Stan na dzień 31.12.2013 | Stan na dzień 30.09.2013 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| A. AKTYWA TRWAŁE | 813,84 | 822,63 | 804,47 | 761,33 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 137,86 | 168,70 | 207,00 | 230,67 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | - | - | - | - |
| 2. Wartość firmy | - | - | - | - |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 137,86 | 168,70 | 207,00 | 230,67 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | - | - | - | - |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 450,55 | 427,70 | 410,31 | 446,30 |
| 1. Środki trwałe | 450,55 | 419,61 | 402,22 | 434,72 |
| a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu) | - | - | - | - |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii | 35,86 | 38,81 | 47,69 | 50,64 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 377,64 | 341,22 | 304,18 | 312,17 |
| d) środki transportu | 34,70 | 37,06 | 47,37 | 60,15 |
| e) inne środki trwałe | 2,36 | 2,52 | 2,99 | 11,76 |
| 2. Środki trwałe w budowie | - | 8,09 | 8,09 | 11,58 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | - | - | - | - |
| III. Należności długoterminowe | - | - | - | - |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 152,09 | 143,97 | 104,89 | 71,51 |
| V. Długoterminowe rozliczenia | 73,35 | 82,27 | 82,27 | 12,85 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku | 73,35 | 82,27 | 82,27 | 12,85 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | - | - | - | - |
| B. AKTYWA OBROTOWE | 8 076,12 | 7 230,25 | 6 540,84 | 6 295,58 |
| I. Zapasy | 10,15 | 12,23 | 38,12 | 425,08 |
| 1. Materiały | - | - | - | - |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | - | - | - | - |
| 3. Produkty gotowe | - | - | - | 423,70 |
| 4. Towary | 10,15 | 12,23 | 38,12 | 1,38 |
| 5. Zaliczki na dostawy | - | - | - | - |
| II. Należności krótkoterminowe | 5 718,36 | 4 588,71 | 3 700,06 | 2 961,33 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | - | - | 18,91 | 56,18 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | 5 718,36 | 4 588,71 | 3 681,14 | 2 905,15 |
| a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty: | 5 595,62 | 4 368,43 | 3 576,83 | 2 584,51 |
| - do 12 miesięcy | 5 595,62 | 4 368,43 | 3 576,83 | 2 584,51 |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - | - | - |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 8,88 | 15,71 | 7,17 | 28,36 |
| c) inne | 113,86 | 204,56 | 97,14 | 292,28 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | - | - | - | - |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 2 326,78 | 2 583,53 | 2 760,85 | 2 871,24 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 2 326,78 | 2 583,53 | 2 760,85 | 2 871,24 |
| a) w jednostkach powiązanych | 18,15 | 18,15 | - | - |
| - udzielone pożyczki | - | - | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | - | - | - | 5,75 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 2 308,64 | 2 565,38 | 2 760,85 | 2 865,49 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 2 308,64 | 2 565,38 | 2 760,85 | 2 776,79 |
| - inne środki pieniężne | - | - | - | 88,71 |
| - inne aktywa pieniężne | - | - | - | - |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | - | - | - | - |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia | 20,83 | 45,78 | 41,81 | 37,92 |
| AKTYWA RAZEM (suma poz. A i B) | 8 889,97 | 8 052,88 | 7 345,31 | 7 056,91 |

Bilans – pasywa

Wszystkie wartości bilansu wyrażone w tys. zł.

| PASYWA | Stan na dzień 31.12.2014 | Stan na dzień 30.09.2014 | Stan na dzień 31.12.2013 | Stan na dzień 30.09.2013 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 7 322,27 | 5 837,49 | 5 337,65 | 5 149,70 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 707,47 | 707,47 | 707,47 | 707,47 |
| II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ulemna) | - | - | - | - |
| III. Udziały (akcje) własne (wielkość ulemna) | - | - | - | - |
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy | 4 205,69 | 4 205,69 | 4 143,62 | 4 143,62 |
| V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | - | - | - | - |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | - | - | - | - |
| VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych | - | - | - | - |
| VIII. Zysk (strata) netto | 2 409,10 | 924,33 | 486,56 | 298,61 |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku | - | - | - | - |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA | 1 567,70 | 2 215,39 | 2 007,65 | 1 907,21 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 11,54 | 0,28 | 0,28 | 0,20 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku | 11,54 | 0,28 | 0,28 | 0,20 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i - długoterminowa | - | - | - | - |
| - krótkoterminowa | - | - | - | - |
| 3. Pozostałe rezerwy | - | - | - | - |
| - długoterminowe | - | - | - | - |
| - krótkoterminowe | - | - | - | - |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 172,81 | 188,27 | 89,14 | 207,18 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | - | - | - | - |
| a) kredyty i pożyczki | - | - | - | - |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów | - | - | - | - |
| c) inne zobowiązania finansowe | 172,81 | 188,27 | 89,14 | 207,18 |
| d) inne | - | - | - | - |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 1 376,20 | 1 912,44 | 1 825,02 | 1 698,72 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | - | - | 0,12 | 0,10 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | 1 278,19 | 1 762,55 | 1 741,39 | 1 591,16 |
| a) kredyty i pożyczki | - | 865,80 | 966,14 | 837,54 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - | - | - |
| c) inne zobowiązania finansowe | 51,94 | 28,92 | 49,38 | - |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 501,48 | 457,09 | 400,11 | 400,33 |
| - do 12 miesięcy | 501,48 | 457,09 | 400,11 | 400,33 |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - | - | - |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy | - | - | - | - |
| f) zobowiązania wekslowe | - | - | - | - |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 615,35 | 337,37 | 313,29 | 299,05 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 81,20 | 45,21 | - | 44,55 |
| i) inne | 28,22 | 28,15 | 12,47 | 9,70 |
| 3. Fundusze specjalne | 98,01 | 149,90 | 83,52 | 107,46 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 7,15 | 114,40 | 93,21 | 1,11 |
| 1. Ulemna wartość firmy | - | - | - | - |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 7,15 | 114,40 | 93,21 | 1,11 |
| - długoterminowe | - | - | - | - |
| - krótkoterminowe | 7,15 | 114,40 | 93,21 | 1,11 |
| PASYWA RAZEM (suma poz. A i B) | 8 889,97 | 8 052,88 | 7 345,31 | 7 056,91 |

Rachunek zysków i strat

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

| Wyszczególnienie | Dane za okres 01.01.2014 – 31.12.2014 | Dane za okres 01.01.2013 – 31.12.2013 | Dane za okres 01.10.2014 – 31.12.2014 | Dane za okres 01.10.2013 – 31.12.2013 |
|--|---|---|---|---|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 17 204,94 | 13 472,28 | 5 745,60 | 4 622,51 |
| - od jednostek powiązanych | 15,59 | 90,93 | - | 33,89 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 16 379,24 | 12 776,73 | 5 628,28 | 4 231,36 |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | - | 37,64 | - | 37,64 |
| III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | - | - | - | - |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 825,69 | 733,19 | 117,32 | 428,79 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 14 983,45 | 12 258,22 | 4 184,30 | 3 697,77 |
| I. Amortyzacja | 296,46 | 349,38 | 76,21 | 113,14 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 391,74 | 357,21 | 121,33 | 97,27 |
| III. Usługi obce | 4 510,86 | 3 685,77 | 1 309,78 | 963,60 |
| IV. Podatki i opłaty, w tym: | 114,65 | 90,65 | 30,99 | 26,54 |
| - podatek akcyzowy | - | - | - | - |
| V. Wynagrodzenia | 7 035,34 | 5 688,80 | 2 063,24 | 1 642,78 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 1 450,33 | 1 064,45 | 373,45 | 314,30 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 565,91 | 481,16 | 136,46 | 260,33 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 618,15 | 540,79 | 72,85 | 279,79 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | 2 221,49 | 1 214,06 | 1 561,30 | 924,74 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 883,88 | 39,20 | 321,00 | 10,02 |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - | - | - |
| II. Dotacje | 808,65 | 28,32 | 320,52 | - |
| III. Inne przychody operacyjne | 75,23 | 10,88 | 0,48 | 10,02 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 108,41 | 488,18 | 97,95 | 487,02 |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - | - | - |
| II. Aktualizacja wartości aktywów | - | 404,80 | - | 404,80 |
| III. Inne koszty operacyjne | 108,41 | 83,38 | 97,95 | 82,22 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | 2 996,96 | 765,08 | 1 784,35 | 447,75 |
| G. Przychody finansowe | 190,19 | 0,68 | 121,91 | - 114,59 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | - | - | - | - |
| - od jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| II. Odsetki, w tym: | 4,02 | 0,68 | 3,33 | 0,18 |
| - od jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji | - | - | - | - |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji | - | - | - | - |
| V. Inne | 186,17 | - | 118,57 | - 114,77 |
| H. Koszty finansowe | 91,05 | 79,63 | 27,35 | 42,60 |
| I. Odsetki, w tym: | 39,92 | 58,65 | 14,27 | 21,61 |
| - dla jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| II. Strata ze zbycia inwestycji | - | - | - | - |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji | - | - | - | - |
| IV. Inne | 51,13 | 20,98 | 13,08 | 20,98 |
| I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) | 3 096,10 | 686,13 | 1 878,91 | 290,56 |
| J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.) | - | - | - | - |
| I. Zyski nadzwyczajne | - | - | - | - |
| II. Straty nadzwyczajne | - | - | - | - |
| K. Zysk (strata) brutto (I+J) | 3 096,10 | 686,13 | 1 878,91 | 290,56 |
| L. Podatek dochodowy | 687,00 | 199,58 | 394,14 | 102,61 |
| M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | - | - | - | - |
| N. Zysk (strata) netto (K-L-M) | 2 409,10 | 486,56 | 1 484,77 | 187,95 |

Rachunek przepływów pieniężnych

Wszystkie wartości rachunku przepływów pieniężnych wyrażone w tys. zł.

| Wyszczególnienie | Dane za okres 01.01.2014 – 31.12.2014 | Dane za okres 01.01.2013 – 31.12.2013 | Dane za okres 01.10.2014 – 31.12.2014 | Dane za okres 01.10.2013 – 31.12.2013 |
|---|---|---|---|---|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | 2 409,10 | 486,56 | 1 484,77 | 187,95 |
| II. Korekty razem | -1 146,70 | 426,03 | -692,06 | -140,43 |
| 1. Amortyzacja | 296,46 | 349,38 | 76,21 | 113,14 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | - | - | - | - |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | - | - | - | - |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | - | - | - | - |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 11,26 | 0,08 | 11,26 | 0,08 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | 27,97 | 16,35 | 2,08 | 0,90 |
| 7. Zmiana stanu należności | -2 018,30 | -395,76 | -1 129,65 | -738,72 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 452,28 | 22,98 | 363,65 | 45,64 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -56,17 | -37,68 | -73,38 | 18,79 |
| 10. Inne korekty | 139,80 | 470,68 | 57,76 | 419,74 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) | 1 262,39 | 912,59 | 792,71 | 47,52 |
| 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 | 166,04 | 377,50 | 68,66 | 45,65 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 118,85 | 304,46 | 21,46 | 12,27 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | - | - | - |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | 47,20 | 73,04 | 47,20 | 33,38 |
| a) w jednostkach powiązanych | 47,20 | 73,04 | 47,20 | 73,04 |
| b) w pozostałych jednostkach | - | - | - | -39,66 |
| - nabycie aktywów finansowych | - | - | - | -39,66 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | - | - | - | - |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | - | - | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -166,04 | -377,50 | -68,66 | -45,65 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| I. Wpływy | | 7,91 | -39,08 | -199,27 |
| 1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | - | - | - | - |
| 2. Kredyty i pożyczki | - | 5,20 | - | 5,20 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | - | - | - | - |
| 4. Inne wpływy finansowe | - | 2,71 | -39,08 | -204,47 |
| II. Wydatki | 1 548,57 | 296,86 | 941,72 | -92,76 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | - | - | - | - |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 424,48 | 212,24 | - | - |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku | - | - | - | - |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 966,14 | - | 865,80 | -123,40 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | - | - | - | - |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | - | - | - | - |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 127,73 | 77,13 | 52,83 | 26,20 |
| 8. Odsetki | 12,07 | 7,48 | 4,94 | 7,48 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 18,15 | - | 18,15 | -3,04 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -1 548,57 | -288,95 | -980,79 | -106,51 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III) | -452,22 | 246,14 | -256,74 | -104,64 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -452,22 | 246,14 | -256,74 | -104,64 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | - | 29,94 | - | - |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 2 760,85 | 2 514,71 | 2 565,38 | 2 865,49 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) | 2 308,64 | 2 760,85 | 2 308,64 | 2 760,85 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 167,63 | 86,15 | 167,63 | 86,15 |

Zestawienie zmian w kapitale własnym

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

| Wyszczególnienie | Dane za okres 01.01.2014 – 31.12.2014 | Dane za okres 01.01.2013 – 31.12.2013 | Dane za okres 01.10.2014 – 31.12.2014 | Dane za okres 01.10.2013 – 31.12.2013 |
|---|---|---|---|---|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu | 5 337,65 | 5 063,34 | 5 837,49 | 5 149,70 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach | 5 337,65 | 5 063,34 | 5 837,49 | 5 149,70 |
| 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 | 4 143,62 | 3 407,28 | 4 205,69 | 4 143,62 |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 62,07 | 736,35 | - | - |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 4 205,69 | 4 143,62 | 4 205,69 | 4 143,62 |
| 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 | 486,56 | 948,59 | - | - |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 486,56 | 948,59 | - | - |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 486,56 | 948,59 | - | - |
| 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 | 2 409,10 | 486,56 | 1 484,77 | 187,95 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 7 322,27 | 5 337,65 | 7 322,27 | 5 337,65 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | - | 5 125,41 | - | - |

Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Sprzedaż w podziale na kraj i eksport

Dynamikę i strukturę sprzedaży w podziale na kraj i eksport przedstawiają tabele 3 i 4.

| | Dynamika | Struktura | |
|--------------|-----------------|---------------|---------------|
| | Q4.2014/Q4.2013 | Q4.2014 | Q4.2013 |
| Kraj | 5% | 24,5% | 28,7% |
| Eksport | 30% | 75,5% | 71,3% |
| Razem | 23% | 100,0% | 100,0% |

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

| | Dynamika | Struktura | |
|--------------|---------------------------|---------------|---------------|
| | Q1-Q4.2014/ Q1-Q4.2013 | Q1-Q4.2014 | Q1-Q4.2013 |
| Kraj | 13% | 28,8% | 32,5% |
| Eksport | 34% | 71,2% | 67,5% |
| Razem | 27% | 100,0% | 100,0% |

Tab. 4. Sprzedaż w podziale na kraj i eksport narastająco w okresie I-IV kwartał 2014 r.

Sprzedaż w podziale na obszary działalności

Dynamikę i strukturę sprzedaży w podziale na obszary działalności przedstawiają tabele 5 i 6.

| | Dynamika | Struktura | |
|-------------------------|-----------------|---------------|---------------|
| | Q4.2014/Q4.2013 | Q4.2014 | Q4.2013 |
| Serwisy WWW | 71% | 69,3% | 54,8% |
| Systemy biznesowe | -14% | 20,4% | 27,0% |
| Centrum danych | -11% | 6,7% | 9,3% |
| Sprzedaż oprogramowania | -78% | 1,2% | 5,1% |
| Sprzedaż sprzętu | -91% | 0,2% | 2,7% |
| Pozostałe | 44% | 2,3% | 1,2% |
| Razem | 24% | 100,0% | 100,0% |

Tab. 5. Sprzedaż w podziale na obszary działalności w IV kwartale 2014 r.

| | Dynamika | Struktura | |
|-------------------------|------------------------|---------------|---------------|
| | Q1-Q4.2014 /Q1-Q3.2013 | Q1-Q4.2014 | Q1-Q4.2013 |
| Serwisy WWW | 53% | 64,4% | 55,6% |
| Systemy biznesowe | -10% | 21,3% | 28,8% |
| Centrum danych | 8% | 7,5% | 9,7% |
| Sprzedaż oprogramowania | 18% | 3,5% | 3,3% |
| Sprzedaż sprzętu | -17% | 1,1% | 1,6% |
| Pozostałe | 117% | 2,2% | 1,0% |
| Razem | 29% | 100,0% | 100,0% |

Tab. 6. Sprzedaż w podziale na obszary działalności narastająco w okresie I-IV kwartał 2014 r.

Dynamikę i strukturę sprzedaży w obszarze systemów biznesowych w podziale na rodzaje systemów i usług ilustrują tabele 7 i 8.

| | Dynamika | Struktura | |
|-----------------------|-----------------|---------------|---------------|
| | Q4.2014/Q4.2013 | Q4.2014 | Q4.2013 |
| Systemy dedykowane | -32% | 35,0% | 48,2% |
| Kalkulatory finansowe | 4% | 60,0% | 40,2% |
| ColDis | -40% | 3,5% | 5,5% |
| Fractus | 31% | 1,4% | 6,1% |
| Razem | -14% | 100,0% | 100,0% |

Tab. 7. Sprzedaż w obszarze systemów biznesowych w podziale na rodzaje systemów w IV kwartale 2014 r.

| | Dynamika | Struktura | |
|-----------------------|------------------------|---------------|---------------|
| | Q1-Q4.2014 /Q1-Q4.2013 | Q1-Q4.2014 | Q1-Q4.2013 |
| Systemy dedykowane | -4% | 50,7% | 50,1% |
| Kalkulatory finansowe | -12% | 42,6% | 35,4% |
| ColDis | -67% | 4,0% | 11,7% |
| Fractus | 110% | 2,6% | 2,8% |
| Razem | -10% | 100,0% | 100,0% |

Tab. 8. Sprzedaż w obszarze systemów biznesowych w podziale na rodzaje systemów narastająco w okresie I-IV kwartał 2014 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. Sprzedaż sprzętu - sprzęt komputerowy wraz z oprogramowaniem systemowym oraz urządzenia dla telefonii VoIP¹.
6. Pozostałe - inne usługi świadczone przez Spółkę, w tym usługi serwisowe sprzętu komputerowego.

¹ Z uwagi na znikomy udział sprzedaży urządzeń dla telefonii VoIP w przychodach Spółki oraz decyzję o nierozwijaniu tego obszaru działalności sprzedaż urządzeń VoIP w 2014 r. oraz w okresach porównawczych została włączona do pozycji „Sprzedaż sprzętu”.

Podsumowanie wyników finansowych

Podsumowanie wyników uzyskanych przez Spółkę w okresie objętym raportem ilustrują tabele 9 i 10.

| | | Q4.2014 | Q4.2013 | Zmiana |
|--|----------|---------|---------|--------|
| Całkowita sprzedaż | tys.PLN | 5 746 | 4 660 | 23% |
| - w tym zagraniczna | tys. EUR | 1 017 | 796 | 28% |
| Wynik na sprzedaży | tys.PLN | 1 561 | 1023 | 53% |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | tys.PLN | 223 | -451 | - |
| Wynik na działalności finansowej | tys.PLN | 95 | -137 | - |
| Zysk (strata) brutto | tys.PLN | 1 879 | 434 | 433% |
| Zysk (strata) netto | tys.PLN | 1 485 | 281 | 528% |

Tab. 9. Wybrane dane finansowe w IV kwartale 2014 r.

| | | Q1-Q4 2014 | Q1-Q4 2013 | Zmiana |
|--|----------|---------------|---------------|--------|
| Całkowita sprzedaż | tys.PLN | 17 205 | 13 510 | 27% |
| - w tym zagraniczna | tys. EUR | 2 891 | 2 164 | 34% |
| Wynik na sprzedaży | tys.PLN | 2 221 | 1 312 | 69% |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | tys.PLN | 776 | -423 | - |
| Wynik na działalności finansowej | tys.PLN | 99 | -59 | - |
| Zysk (strata) brutto | tys.PLN | 3 096 | 830 | 373% |
| Zysk (strata) netto | tys.PLN | 2 409 | 579 | 416% |

Tab. 10. Wybrane dane finansowe w okresie I-IV kwartał 2014 r.

W raportach kwartalnych Zarząd Spółki przedstawia plany sprzedaży na kolejny kwartał. Realizację prognoz sprzedaży opublikowanych dla kwartałów 2014 r. ilustruje tabela 11.

| | Prognoza | Realizacja | Odchylenie |
|-------------------------|----------|------------|-----------------------------|
| | tys. PLN | tys. PLN | (realiz.- progn.)/progn. |
| Q1.2014 | 2 750 | 3 416 | 24% |
| korekta z 16.04.2014 r. | 3 414 | | - |
| Q2.2014 | 3 300 | 3 782 | 15% |
| Q3.2014 | 3 500 | 4 262 | 22% |
| korekta z 14.10.2014 r. | 4 255 | | - |
| Q4.2014 | 4 540 | 5 746 | 27% |
| Korekta z 14.01.2015 r. | 5 730 | | - |

Tab. 11. Realizacja kwartalnych prognoz sprzedaży w 2014 r.

W dniu 24.10.2014 r. Zarząd Spółki opublikował w raporcie bieżącym nr 32/2014 szacunek wartości przychodów ze sprzedaży, EBITDA oraz zysku netto w 2014 r. Porównanie szacunków z 24.10.2014 r. z danymi finansowymi Spółki za 2014 r. niezbadanymi przez biegłego rewidenta ilustruje tabela 12.

| | Prognoza 24.10.2014 r. | Dane finansowe za 2014 r. | Odchylenie |
|------------------------|---------------------------|------------------------------|------------|
| | tys. PLN | tys. PLN | |
| Przychody ze sprzedaży | 16 000 | 17 205 | 8% |
| EBIDTA | 2 100 | 3 293 | 57% |
| Zysk netto | 1 400 | 2 409 | 72% |

Tab. 12. Porównanie szacunków z 24.10.2014 r. z danymi finansowymi Spółki za 2014 r. niezbadanymi przez biegłego rewidenta

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

W IV-tym kwartale 2014 r. Spółka zrealizowała przychody netto ze sprzedaży o wartości 5 746 tys. zł, większe o 24% od wartości przychodów w analogicznym okresie roku poprzedniego. Narastająco od początku roku sprzedaż Spółki osiągnęła wartość 17 205 tys. zł, co oznacza wzrost o 27% w stosunku do roku poprzedniego. Sprzedaż krajowa, stanowiąca 29% wartości sprzedaży w 2014 r., zwiększyła się w ujęciu rok do roku (r/r) o 13%, a eksport, generujący 71% wartości sprzedaży w 2014 r. wzrósł o 34% r/r.

Sprzedaż produktów i usług Spółki, z której pochodzi 95% wartości przychodów ze sprzedaży Spółki w 2014 r. wzrosła o 28% r/r. W wymiarze geograficznym wzrost sprzedaży produktów i usług jest wynikiem przede wszystkim większej wartości eksportu (wzrost o 37% r/r), a w mniejszym stopniu sprzedaży krajowej (wzrost o 10% r/r).

Sprzedaż eksportowa produktów i usług Spółki pochodzi przede wszystkim ze sprzedaży usług z obszaru serwisów WWW, w którym Spółka zanotowała po czterech kwartałach 2014 r. wzrost przychodów z zagranicy na poziomie 53% r/r. W drugim pod względem wartości eksportu segmencie sprzedaży - systemach biznesowych Spółka zanotowała w 2014 r. spadek przychodów o 9% r/r, spowodowany przede wszystkim mniejszą realizacją sprzedaży usług z zakresu kalkulatorów finansowych. Podstawowymi klientami zagranicznymi Spółki pozostają firmy z grupy Renault-Nissan, dla których Spółka dostarczała w 2014 r. produkty i usługi bezpośrednio oraz w ramach konsorcjum z agencją DigitasLBI. Ponadto Spółka rozwijała współpracę z innymi znaczącymi nabywcami, w szczególności na produkty

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

Dodatnia dynamika przychodów ze sprzedaży produktów i usług na rynku krajowym w 2014 r. wynika przede wszystkim ze wzrostu sprzedaży serwisów WWW oraz usług outsourcingu informatycznego.

Sprzedaż towarów, która narastająco od początku roku stanowi 5% wartości przychodów z sprzedaży, Spółka realizowała na rynku krajowym. W ujęciu rok do roku Spółka zanotowała wzrost sprzedaży towarów o 13%.

W IV-tym kwartale 2014 r. Spółka wypracowała dodatni wynik na sprzedaży w wysokości 1 561 tys. zł (wobec 925 tys. zł w analogicznym okresie 2013 roku), a narastająco od początku roku zysk na sprzedaży osiągnął poziom 2 221 tys. zł (odpowiednio w 2013 roku zysk na sprzedaży wyniósł 1 214 tys. zł). Należy zauważyć, że zgodnie z przyjętymi zasadami księgowania w koszty operacyjne wliczane są koszty realizacji projektu badawczo-rozwojowego dofinansowywanego ze środków unijnych, podczas gdy związane z nim dotacje księgowane są jako pozostałe przychody operacyjne. W IV-tym kwartale 2014 r. koszty projektu wyniosły 245 tys. zł, a narastająco od początku roku koszty projektu osiągnęły wartość 911 tys. zł. Kwota otrzymanych w 2014 r. dotacji to 809 tys. zł.

W IV-tym kwartale 2014 r. Spółka zanotowała dodatni wynik z działalności operacyjnej w wysokości 1 784 tys. zł, a narastająco od początku roku zysk z działalności operacyjnej osiągnął poziom 2 997 tys. zł. W obszarze pozostałej działalności operacyjnej na zanotowany wynik wpływają otrzymane w 2014 r. dotacje na pokrycie części kosztów projektu badawczo-rozwojowego, które zostały poniesione przez Spółkę i obciążą jej wyniki w poprzednim i bieżącym roku, oraz kwoty wynikające z aktualizacji wartości należności Spółki pomniejszające wynik o 33 tys. zł per saldo.

Na wynik na działalności finansowej pozytywny wpływ mają przede wszystkim zrealizowane w IV kwartale 2014 r. dodatnie różnice kursowe (70 tys. zł) wynikające z wyceny pozycji bilansowych na koniec roku.

Ostatecznie w IV kwartale 2014 r. Spółka osiągnęła dodatni wynik netto na poziomie 1 485 tys. zł, a narastająco od początku roku zysk netto Spółki wyniósł 2 410 tys. zł.

W odniesieniu do opublikowanych przez Spółkę w dniu 24.10.2014 szacunków wartości: przychodów ze sprzedaży, EBITDA oraz zysku netto w 2014 r. (zestawienie w Tabeli 12), najistotniejszą przyczyną różnicy pomiędzy szacowanymi za 2014 r. wynikami EBITDA oraz zyskiem netto, a ich realizacją (dane finansowe za 2014 r. nie zostały jeszcze poddane badaniu przez biegłego rewidenta), jest większa niż prognozowano wartość przychodów ze sprzedaży Spółki w IV-tym kwartale 2014 r. Była ona wynikiem zamknięcia i zafakturowania w grudniu 2014 r. większej niż planowano

ilości usług, w szczególności dla klientów zagranicznych Spółki, a także wysokiego kursu Euro w końcówce 2014 r. Koszty działalności Spółki charakteryzują się stałością w krótkim okresie. Wobec tego wyższe o 1 205 tys. zł niż szacowane przychody Spółki w 2014 r. przełożyły się na znaczące przekroczenie prognozy wyniku EBITDA oraz zysku netto.

Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń

Istotne zlecenia

Serwisy WWW

Spółka, w ramach konsorcjum z DigitasLBI z Londynu, realizowała prace w projekcie HELIOS - globalnej wymiany platformy internetowej grupy Renault-Nissan. Wartość prac wykonanych w IV-tym kwartale wyniosła ok. 240 tys. Euro. W I-szym półroczu 2015 r. Spółka planuje uzyskać przychody z realizacji projektu w wysokości ok. 540 tys. tys. euro.

Na zlecenie centrali koncernu Renault w Paryżu Spółka wdrożyła prototyp innowacyjnego, responsywnego systemu prezentacji produktów z branży motoryzacyjnej (FSPP – Future Site Product Presentation).

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. Całkowita wartość projektu wynosi ok. 430 tys. zł netto a jego zakończenie zostało przesunięte na koniec I-go kwartału 2015 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 zlecenia z Sogesma SARL (grupa RCI Bank) na przebudowę aplikacji kalkulatorów finansowych oraz usługi centrum danych.

Coldis

Spółka kontynuowała wdrożenie systemu zarządzania centrami handlowymi ColDis dla Balmain Property Management Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Zakończenie wdrożenia, którego wartość wynosi ok. 240 tys. zł, jest planowane na koniec sierpnia 2015 r.

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 zakończyła realizację umowy z Konsorcjum Polskich Biur Podróży z siedzibą w Łodzi na wykonanie i wdrożenie systemu rezerwacyjnego dla agentów. W ramach umowy zostało wykonane oprogramowanie systemu oraz dostarczony sprzęt i oprogramowanie systemowe do jego instalacji. Całkowita wartość projektu wyniosła ok. 620 tys. zł.

Spółka realizowała wdrożenie autorskiego systemu wspomagającego zarządzanie serwisem techniczno-magazynowym dla Zakładów Przetwórstwa Mięsnego „JBB” Import-Eksport Józef Bałdyga z siedzibą w Łysych. Całkowita wartość umowy wynosi ok. 240 tys. zł, a jej realizacja jest planowana do końca I-go kwartału 2015 r.

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. Umowa z bankiem została przedłużona do września 2015 r.

Otrzymanie dotacji na projekty badawczo-rozwojowe

W IV-tym kwartale 2014 Spółka otrzymała kolejną transzę dotacji na prowadzony projekt badawczo-rozwojowego „Opracowanie technologicznych fundamentów dla semantycznych systemów zarządzania treścią” (informacja o projekcie w rozdziale „Aktywności podejmowane w obszarze rozwoju prowadzonej działalności”) w wysokości 321 tys. zł.

Aktywności podejmowane w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Rozwój produktów i usług Spółki

Zastosowania technologii Semantic Web

Spółka kontynuowała prace związane z zastosowaniem technologii semantycznych. Dotyczyły one ich zastosowania w serwisach WWW w branży motoryzacyjnej a także standardu FIBO (Financial Industry Business Ontology) dla branży finansowej. Te ostatnie były prowadzone we współpracy z ze stowarzyszeniem EDMC oraz firmą WISDOM Denis Wisnowsky z USA.

Ponadto Spółka wykonywała prototyp 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 na ukończeniu jest pierwsza wersja aplikacji dedykowana dla sektora finansowego.

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.

Projekty badawczo-rozwojowe

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

Z końcem 2014 r. Spółka zakończyła realizację projektu badawczego "Opracowanie technologicznych fundamentów dla systemów zarządzania treścią", rozpoczętego w dniu 1.03.2013 r. Celem projektu było opracowanie podstaw technologicznych innowacyjnego systemu do zarządzania treścią (CMS) wykorzystującego technologię sieci semantycznych. Opracowane technologie będą wykorzystane do opracowania modułów do systemów CMS i ich sprzedaży przez Spółkę. Całkowita planowana wartość projektu wynosi 1 882 255 zł, a wysokość dofinansowania 997 270 zł.

Plany i prognozy

Zarząd Spółki podtrzymuje dotychczasową decyzję o nie przedstawianiu 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 I-go kwartału 2015 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 4 000 tys. zł netto.

Łódź, dnia 13 lutego 2015

Wojciech Zieliński

Prezes Zarządu

Mirostaw Sopek

Wiceprezes Zarządu