



Raport kwartalny
01.10.2008 – 31.12.2008



Spis treści

Informacja o Spółce	3
Struktura akcjonariatu	3
Sprawozdanie finansowe	4
Bilans na 31.12.2008 – aktywa	4
Bilans na 31.12.2008 – pasywa	5
Rachunek zysków i strat w okresie 01.10. – 31.12.2008	6
Rachunek zysków i strat w okresie 01.01. – 31.12.2008	7
Wybrane dane finansowe za okres 01.01. – 31.12.2008 wyrażone w Euro	8
Uwagi do sprawozdania finansowego.....	8
Struktura sprzedaży	9
Sprzedaż w podziale na kraj i eksport	9
Sprzedaż w podziale na obszary działalności	9
Podsumowanie wyników finansowych.....	10
Istotne wydarzenia mające miejsce w Spółce	11
Budowa struktur handlowo-marketingowych	12
Rozwój produktów i usług Spółki	12
Poprawa rentowności	14
Plany i prognozy.....	14

Informacja o Spółce

MakoLab Spółka Akcyjna jest zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla miasta 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 miasta Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 1 października 2007 roku.

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

W dniu 23.12.2008 Sandfield Capital Sp. z o.o. przesłał do Spółki zawiadomienie o zmniejszeniu liczby posiadanych akcji poniżej 5% całkowitej liczby akcji Spółki. Na skutek tej zmiany struktura akcjonariatu MakoLab S.A. przedstawia się jak w tabeli 1.

Akcjonariusz	Liczba akcji wyemitowanych w poszczególnych seriach					Udział w kapitale akcyjnym
	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. w dniu 05.02.2009

Sprawozdanie finansowe

Bilans na 31.12.2008 – aktywa

Wszystkie wartości bilansu wyrażone w PLN.

	31.12.2008	31.12.2007
A. AKTYWA TRWAŁE	315 064,91	268 463,71
I. Wartości niematerialne i prawne	24 487,93	3 037,77
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	24 487,93	3 037,77
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	290 576,98	263 198,94
1. Środki trwałe	290 576,98	263 198,94
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	63 443,43	65 845,59
c) urządzenia techniczne i maszyny	164 866,95	116 406,71
d) środki transportu	62 266,60	80 946,64
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	2 227,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	2 227,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	3 798 571,43	2 791 122,29
I. Zapasy	39 686,36	24 057,34
1. Materiały	-	423,09
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	39 686,36	23 634,25
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	2 204 094,75	1 159 699,16
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	2 204 094,75	1 159 699,16
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	2 165 218,71	1 138 444,87
- do 12 miesięcy	2 165 218,71	1 138 444,87
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	10 919,68	3 240,96
c) inne	27 956,36	18 013,33
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 407 424,24	1 593 165,10
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 407 424,24	1 593 165,10
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 407 424,24	1 593 165,10
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 407 424,24	1 593 165,10
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	147 366,08	14 200,69
AKTYWA RAZEM (suma poz. A i B)	4 113 636,34	3 059 586,00

Bilans na 31.12.2008 – pasywa

Wszystkie wartości bilansu wyrażone w PLN.

	31.12.2008	31.12.2007
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 126 396,44	2 488 195,27
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	707 473,00	707 473,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 780 722,27	1 564 940,76
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	638 201,17	215 781,51
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	987 239,90	571 390,73
I. Rezerwy na zobowiązania	1 791,99	13 478,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 603,00	1 478,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	188,99	12 000,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	188,99	12 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	47 623,78	70 246,72
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	47 623,78	70 246,72
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) inne	47 623,78	70 246,72
III. Zobowiązania krótkoterminowe	926 993,40	475 666,01
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	883 634,33	410 516,31
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	537 948,27	181 901,57
- do 12 miesięcy	537 948,27	181 901,57
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	336 421,40	179 867,69
h) z tytułu wynagrodzeń	-	-
i) inne	9 264,66	48 747,05
3. Fundusze specjalne	43 359,07	65 149,70
IV. Rozliczenia międzyokresowe	10 830,73	12 000,00
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	10 830,73	12 000,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	10 830,73	12 000,00
PASYWA RAZEM (suma poz. A i B)	4 113 636,34	3 059 586,00

Rachunek zysków i strat w okresie 01.10. – 31.12.2008

Wszystkie wartości rachunku zysków i strat wyrażone w PLN.

		01.10.2008 - 31.12.2008	01.10.2007 - 31.12.2007
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 755 537,05	1 552 771,63
I	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 127 525,00	1 253 401,52
III	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	113 051,23	-17 972,23
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	514 960,82	317 342,34
B	Koszt działalności operacyjnej	2 141 493,28	1 251 565,08
I	Amortyzacja	20 081,61	18 668,37
II	Zużycie materiałów i energii	45 780,69	44 439,79
III	Usługi obce	557 842,53	312 988,51
IV	Podatki i opłaty, w tym:	18 348,55	9 804,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	899 355,48	507 166,21
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	135 237,91	85 349,26
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	64 904,72	44 526,99
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	399 941,79	228 621,95
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	614 043,77	301 206,55
D	Pozostałe przychody operacyjne	3 683,54	24 648,20
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	3 683,54	24 648,20
E	Pozostałe koszty operacyjne	18 646,86	51,11
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	18 646,86	51,11
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	599 080,45	325 803,64
G	Przychody finansowe	331 058,26	5 321,82
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	677,54	5 321,82
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	330 380,72	0,00
H	Koszty finansowe	64 189,51	48 646,95
I	Odsetki, w tym:	7 266,72	11 603,58
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	56 922,79	37 043,37
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	865 949,20	282 478,51
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	865 949,20	282 478,51
L	Podatek dochodowy	144 061,00	66 697,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	721 888,20	215 781,51

Rachunek zysków i strat w okresie 01.01. – 31.12.2008

Wszystkie wartości rachunku zysków i strat wyrażone w PLN.

		01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	7 717 948,39	4 796 796,10
I	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 399 045,95	4 042 781,17
III	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	142 813,39	-10 972,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 176 089,05	764 986,93
B	Koszt działalności operacyjnej	7 140 617,59	4 058 629,15
I	Amortyzacja	91 891,63	63 376,06
II	Zużycie materiałów i energii	288 568,22	166 861,68
III	Usługi obce	1 715 219,80	956 266,09
IV	Podatki i opłaty, w tym:	58 279,13	36 437,47
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	3 340 830,66	1 797 384,46
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	524 238,30	317 351,79
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	239 587,61	154 476,87
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	882 002,24	566 474,73
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	577 330,80	738 166,95
D	Pozostałe przychody operacyjne	6 296,42	173 988,61
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	70 563,49
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	6 296,42	103 425,12
E	Pozostałe koszty operacyjne	18 844,31	64 982,12
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	52 605,79
III	Inne koszty operacyjne	18 844,31	12 376,33
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	564 782,91	847 173,44
G	Przychody finansowe	422 436,38	5 461,68
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	29 705,06	5 461,68
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	392 731,32	0,00
H	Koszty finansowe	204 957,12	80 746,63
I	Odsetki, w tym:	16 672,59	30 666,80
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	188 284,53	50 079,83
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	782 262,17	771 888,49
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	782 262,17	771 888,49
L	Podatek dochodowy	144 061,00	
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	638 201,17	

Rachunek zysków i strat za okres 01.01. – 31.12.2007 powstał w wyniku zestawienia rachunku zysków i strat MakoLab S.A. działającej od 01.10.2007 z rachunkiem zysków i strat jej poprzednika prawnego MakoLab M. i K. Sopek Spółka jawna działającej do 30.09.2007. Z uwagi na różną formę prawną obu spółek zaprezentowano dane do zysku brutto włącznie.

Wybrane dane finansowe za okres 01.01. – 31.12.2008 wyrażone w Euro

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 057 128,72	1 310 000,13
Koszty działalności operacyjnej	1 903 247,96	1 108 407,49
Zysk (strata) ze sprzedaży	153 880,76	201 592,64
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	150 536,27	231 362,20
Przychody finansowe	112 595,47	1 491,58
Koszty finansowe	54 628,92	22 051,82
Zysk (strata) brutto	208 502,82	210 801,96
Zysk (strata) netto	170 105,04	nd
Aktywa razem	985 916,10	854 155,78
Aktywa trwałe	75 511,67	74 947,99
Aktywa obrotowe	910 404,43	779 207,79
Kapitał własny	749 304,10	694 638,55
Kapitał podstawowy	169 560,21	197 507,82
Zobowiązania długoterminowe	11 414,00	19 611,03
Zobowiązania krótkoterminowe	222 172,71	132 793,41

Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro:

- a) pozycje bilansowe wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy tj. 31.12.2008 – 4,1724 PLN oraz 31.12.2007 – 3,5820 PLN;
- b) pozycje rachunku zysków i strat wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca okresu 01.01.2008 – 31.12.2008 – 3,7518 PLN oraz 01.01.2007 – 31.12.2007 – 3,6617 PLN.

Uwagi do sprawozdania finansowego

Zarząd MakoLab S.A. informuje, że zaprezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie danych i dokumentów dostępnych w Spółce w dniu 31.01.2009. Sprawozdanie zostało opracowane przed uzgodnieniem sald z kontrahentami Spółki i nie uwzględnia ewentualnych wynikających stąd korekt. Sprawozdanie nie podlegało także badaniu przez biegłego rewidenta. W związku z powyższym zaprezentowane w sprawozdaniu wyniki mogą ulec zmianie.

Zarząd MakoLab S.A. planuje przedstawić do badania sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008 w dniu 03.04.2009 a uzyskanie wyników badania jest planowane na 05.05.2009. Zarząd Spółki przekaże raport bieżący za pośrednictwem systemu EBI informujący o terminie publikacji sprawozdania finansowego za rok 2008 wraz ze sprawozdaniem z działalności Spółki oraz raportem i opinią biegłego rewidenta.

Struktura sprzedaży

Sprzedaż w podziale na kraj i eksport

Strukturę sprzedaży w podziale na kraj i eksport przedstawia tab. 2.

	01.10. - 31.12.2008	01.01. - 31.12.2008
Kraj	48,83%	53,23%
Eksport	51,17%	46,77%
Razem	100,00%	100,00%

Tab. 2 Sprzedaż w podziale na kraj i eksport

Sprzedaż w podziale na obszary działalności

Podobnie jak w poprzednich okresach sprawozdawczych Spółka uzyskiwała przychody z następujących obszarów działalności:

1. systemy na zamówienie – przede wszystkim tworzenie serwisów WWW oraz usługi zarządzania i utrzymania tych serwisów,
2. systemy zarządzania:
 - a. system zarządzania sprzedażą i logistyką Fractus oraz systemy CDN – tworzenie, sprzedaż, wdrożenia oraz usługi wsparcia,
 - b. rodzina systemów do zarządzania centrami handlowymi ColDis wraz z rozwiązaniami Business Intelligence firmy Business Objects (BO) - tworzenie, sprzedaż, wdrożenia oraz usługi wsparcia,
 - c. system do zarządzania szkołą wyższą e-Schola - tworzenie, sprzedaż, wdrożenia oraz usługi wsparcia,
 - d. inne – usługi outsourcingu informatycznego dla jednego z banków.
3. usługi internetowe (Centrum Danych) – poczta elektroniczna, hosting, hoteling i inne,
4. dystrybucja urządzeń telekomunikacyjnych firmy Patton Electronics,
5. sprzedaż oprogramowania – naukowego (chemia) oraz narzędzi programistycznych,
6. sprzedaż sprzętu komputerowego wraz z oprogramowaniem systemowym,
7. usługi serwisowe sprzętu i oprogramowania komputerowego,
8. inne.

Strukturę sprzedaży w podziale na obszary działalności ilustruje tab. 3.

	01.10. - 31.12.2008	01.01. - 31.12.2008
Systemy na zamówienie	58,01%	58,11%
Systemy zarządzania	17,08%	20,75%
Usługi internetowe	2,80%	4,36%
Dystrybucja Patton	13,40%	8,08%
Sprzedaż oprogramowania	4,44%	4,71%
Sprzedaż sprzętu	1,12%	2,27%
Usługi serwisowe	2,69%	1,56%
Inne	0,46%	0,16%
Razem	100,00%	100,00%

Tab. 3. Sprzedaż w podziale na obszary działalności

Strukturę sprzedaży w obszarze systemów zarządzania w podziale na rodzaje systemów i usług ilustruje tab. 4.

	01.10. - 31.12.2008	01.01. - 31.12.2008
Fractus + CDN	24,73%	22,06%
ColDis + BO	54,35%	69,30%
e-Schola	2,88%	3,40%
Inne	18,04%	5,24%
Razem	100,00%	100,00%

Tab. 4. Sprzedaż w obszarze systemów zarządzania w podziale na rodzaje systemów

Podsumowanie wyników finansowych

W dniu 05.11.2008 Zarząd MakoLab S.A. wraz z raportem okresowym za trzy kwartały 2008 opublikował skorygowaną prognozę finansową na 2008 rok. Tabela 5 zawiera porównanie tej prognozy z raportowanymi wynikami finansowymi.

	Prognoza 05.11.2008	Wykonanie (wstępne dane)	Różnica
Przychody ze sprzedaży	6 980 000,00	7 718 000,00	738 000,00
Koszty działalności operacyjnej	6 920 000,00	7 141 000,00	221 000,00
Zysk ze sprzedaży	60 000,00	577 000,00	517 000,00
Pozostałe przychody operacyjne	2 000,00	6 000,00	4 000,00
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	19 000,00	19 000,00
Zysk z działalności operacyjnej	62 000,00	565 000,00	503 000,00
Przychody finansowe	100 000,00	422 000,00	322 000,00
Koszty finansowe	140 000,00	205 000,00	65 000,00
Zysk brutto	22 000,00	782 000,00	760 000,00
Zysk netto	17 820,00	633 000,00	615 180,00

Na wyższe od prognozowanych przychody ze sprzedaży w czwartym kwartale 2008 wpłynęły trzy czynniki:

1. Wyższa o około 420.000,- PLN (ok. 25%) w stosunku do planów sprzedaż w obszarze systemów na zamówienie. Było to przede wszystkim spowodowane dodatkowymi zleceniami od klientów zagranicznych (przede wszystkim banku RCI Sogesma) na usługi rozwoju i utrzymania serwisów WWW tych klientów. Należy tu także odnotować wpływ wzrostu kursu Euro w stosunku do okresu, kiedy formułowana była skorygowana prognoza. Spółka fakturuje przeważającą część swoich przychodów w ostatnich dniach każdego miesiąca, a kurs Euro z dnia 31.12.2008 był o około 18% wyższy niż na początku listopada 2008.
2. Wyższa o około 205.000,- PLN (ok. 66%) w stosunku do planów sprzedaż towarów, do czego przyczyniła się niemal dwukrotnie wyższa niż zakładano sprzedaż urządzeń Patton. Ten wynik jest przede wszystkim efektem reorganizacji, jaka nastąpiła w dziale handlowym Spółki. W dużo mniejszym stopniu na wyższą wartość sprzedaży urządzeń Patton wpłynął wzrost kursu USD (Spółka odnosi ceny tych urządzeń do aktualnej wartości kursu).
3. Nieuwzględnienie w prognozie zmiany stanu produktów, która to pozycja (ok. 113.000,- PLN) powiększa przychody.

Wzrost kosztów operacyjnych w stosunku do prognozy wiąże się przede wszystkim z wyższym o około 161.000,- PLN kosztem towarów wynikającym z ich większej niż zakładano sprzedaży. Należy zauważyć, że pozostałe koszty operacyjne mają charakter stały i nie zwiększają się proporcjonalnie do wzrostu sprzedaży produktów i usług.

Istotny z punktu widzenia zysku netto jest także osiągnięty przez Spółkę zysk na działalności finansowej w wysokości około 217.000,- PLN. Jest on wynikiem przede wszystkim dodatnich różnic kursowych wynikających z korzystnej wyceny środków pieniężnych zdeponowanych na rachunku walutowym i przewalutowań dokonywanych w ostatnim kwartale roku.

Istotne wydarzenia mające miejsce w Spółce

W okresie 01.10.2008 – 31.12.2008 Spółka kontynuowała realizację strategii skoncentrowanej na budowie profesjonalnych struktur handlowo-marketingowych oraz rozwoju produktów i usług Spółki. Jednocześnie wdrażano

działania restrukturyzacyjne zmierzające do poprawy rentowności Spółki w 2009 roku.

Budowa struktur handlowo-marketingowych

W końcu roku 2008 Zarząd dokonał oceny podjętych działań w zakresie budowy struktur handlowo-marketingowych Spółki. Stwierdzono, że pozytywne efekty przynosi dokonana w trzecim kwartale 2008 reorganizacja działu handlowego. W jej wyniku znacząco poszerzył się portfel klientów Spółki, podpisano szereg nowych umów na realizację serwisów WWW, a także wykonywano usługi outsourcingu informatycznego dla jednego z banków.

W wyniku oceny efektów działań handlowych na rynkach zagranicznych postanowiono zakończyć z dniem 31.12.2008 współpracę z dotychczasowym dyrektorem ds. sprzedaży i marketingu zagranicznego. Postanowiono także zreorganizować ten obszar działań handlowych i zatrudnić od 01.01.2009 przedstawiciela handlowego na stałe rezydującego w Paryżu. Nowy przedstawiciel handlowy działa w strukturach działu handlowego Spółki, a jego głównym zadaniem jest pozyskanie klientów zagranicznych na rynkach innych niż rynek firm motoryzacyjnych.

Z końcem 2008 roku zakończono także współpracę z dotychczasowym dyrektorem marketingu i od 01.01.2009 powierzono zadania kierowania marketingiem nowej osobie. Do jej głównych zadań należy wzmocnienie pozycji Spółki na rynku serwisów WWW, uproduktowanie rozwiązań webowych Spółki oraz budowa marki MakoLab-u.

Należy także odnotować zmianę lokalizacji biura handlowego w Łodzi, które od 1 grudnia 2008 zostało przeniesione do lokalu o wyższym standardzie i lepszym wyposażeniu. Przyczyniło się to do poprawy wizerunku Spółki oraz lepszej obsługi jej klientów.

Rozwój produktów i usług Spółki

W IV-tym kwartale 2008 kontynuowano prace mające na celu rozwój produktów i usług Spółki służących oferowaniu zaawansowanych rozwiązań webowych dla biznesu.

Skoncentrowano prace nad nową wersją systemu sprzedaży **Fractus** dedykowanego dla klientów o rozproszonej strukturze sprzedaży. Celem jest udostępnienie wersji demo systemu na koniec I-go kwartału 2009, a wersji gotowej do sprzedaży na koniec II-go kwartału 2009. Pierwsze wdrożenia systemu są planowane w III-cim kwartale 2009.

Zaniechano dalszego rozwoju systemu *i-faktury* z uwagi na brak modelu biznesowego pozwalającego uzyskać zadowalający zwrot z inwestycji. Efekty dotychczasowych prac projektu i-faktur są wykorzystywane w tworzeniu nowej wersji systemu Fractus.

Opracowany został autorski system zarządzania treścią (CMS) wykonany w technologii ASP.NET 2.0. System ten został w ostatnim kwartale 2008 wykorzystany w kilku zrealizowanych serwisach WWW, między innymi serwisie Renault Sport wykonanym na zlecenie oddziału Renault w Wielkiej Brytanii (<http://www.renaultsport.co.uk/>). Nowy system pozwoli na usprawnienie prac nad serwisami WWW oraz podniesienie jakości obsługi tych serwisów. W przyszłości planowana jest także sprzedaż licencji na system innym dostawcą usług internetowych.

Rozszerzono zakres oferowanych rozwiązań webowych o nowe klasy systemów informatycznych. Spółka kończy realizację webowego systemu raportowania efektywności dealerów samochodowych w obsłudze klientów, wykonywanego dla oddziału Renault w Wielkiej Brytanii. System wykorzystuje narzędzia business intelligence firmy Microsoft. Renault S.A.S z kolei zlecił Spółce wykonanie webowego systemu szkoleniowego (e-learning) dla użytkowników aplikacji RSI CMS wykonanej wcześniej przez Spółkę i służącej do zarządzania treścią portali koncernu Renault. Zakończenie tego projektu jest planowane w lutym 2009.

Konsekwentnie rozwijano stworzony w 2007 roku model zaawansowanych obliczeń kredytowych i leasingowych dostępny w modelu tzw. web service dla klientów banku RCI Banque (Sogesma) na terenie całej Europy. W ramach tych prac w IV-tym kwartale 2008 wspólnie z firmą Novacom (Francja) opracowano nowoczesny system wstępnej akceptacji wniosków kredytowych, który zostanie wdrożony do działania w I-szym kwartale 2009 roku.

Mówiąc o rozwijaniu nowych produktów i usług, należy także wspomnieć o uzyskaniu przez Spółkę w końcu stycznia 2009 tytułu Microsoft Gold Partner, co pozwoli na zwiększenie dostępności narzędzi programistycznych oraz obniżenie kosztów korzystania z nich.

Z punktu widzenia postrzegania produktów Spółki istotnym wydarzeniem było także uzyskanie w IV-tym kwartale 2008 przez wykonaną przez MakoLab witrynę www.renault.co.uk prestiżowych tytułów Best Motor Manufacturer Home Page, Best Motor Manufacturer Communication of Environmental Credentials oraz Most Improved Motor Manufacturer Website przyznanych przez organizację Auto Trader Website Usability Study (część prestiżowej Guardian Media Group).

Poprawa rentowności

W celu zwiększenia rentowności Spółki zrestrukturyzowano działalność w zakresie usług wsparcia dla systemów Mega, Fractus i CDN XL. Od 01.01.2009 są one wykonywane na podstawie nowych, korzystniejszych dla Spółki umów.

Omówiona wcześniej reorganizacja działań handlowo-marketingowych oprócz zwiększenia efektywności sprzedaży przyczyni się także, wraz z innymi podjętymi decyzjami (np. przeniesieniem działań marketingowych do biura w Łodzi, obniżeniem kosztów biura handlowego w Warszawie), do obniżenia kosztów sprzedaży.

Renegocjowano umowy na usługi obce nie związane z podstawową działalnością Spółki, uzyskując obniżenie kosztów ogólnego zarządu.

Plany i prognozy

Zarząd planuje, że Spółka uzyska w okresie 01.01. – 31.03.2009 przychody w wysokości 1.500.000,- PLN, co spowoduje, że wynik finansowy w tym okresie będzie ujemny.

Przedstawiony plan przychodów opiera się na: założeniu o średnim kursie Euro w omawianym okresie nie niższym niż 4,30 PLN, deklarowanym przez dotychczasowych klientów poziomie współpracy w I-szym kwartale 2009, otrzymanych zamówieniach i podpisanych umowach, negocjowanych nowych zleceniach oraz zakładanej, wyższej od ubiegłorocznej efektywności działań handlowych Spółki.

Uzyskanie planowanych przychodów jest obarczone szeregiem ryzyk, a do najważniejszych należy zaliczyć:

- a) nagłe wycofanie się dotychczasowych klientów ze współpracy z MakoLab lub z już zawartych umów, dotyczy to szczególnie klientów z branży motoryzacyjnej i finansowej i może być spowodowane trudnościami finansowymi,
- b) zwiększenie presji cenowej ze strony klientów, co może być wynikiem redukcji budżetów w trakcie I-szego kwartału 2009 na skutek spowolnienia gospodarczego,
- c) nie osiągnięcie zakładanej efektywności pozyskiwania nowych zleceń na skutek wzrostu konkurencji, co może nastąpić, jeśli rynek, na którym działa Spółka, będzie w trakcie I-szego kwartału 2009 ulegał zmniejszeniu,

- d) istotne pogorszenie warunków makroekonomicznych skutkujące dalszym spowolnieniem gospodarczym lub recesją w Polsce i strefie Euro,
- e) niższy niż założony średni kurs Euro w I-szym kwartale 2009.

Zdaniem Zarządu Spółki uzyskanie planowanych przychodów w I-szym kwartale 2009 pozwoli na odrobienie ujemnego wyniku finansowego w kolejnych kwartałach i zrealizowanie celu, jakim jest zwiększenie na koniec 2009 roku rentowności Spółki w stosunku do roku 2008. Patrząc na wyniki uzyskiwane w poprzednich latach, takie założenie jest uprawnione, gdyż pierwszy kwartał roku zawsze charakteryzował się najniższą sprzedażą w całym roku.

Zarząd Spółki jest świadomy zagrożeń wynikających z niepewnej sytuacji makroekonomicznej oraz odczuwalnego spowolnienia gospodarczego. Pomimo tego, ufając przyjętej strategii, Zarząd nie przewiduje w I-szym kwartale 2009 drastycznej redukcji kosztów osobowych i kosztów usług obcych związanych z podstawową działalnością Spółki, które stanowią największe pozycje w kosztach operacyjnych Spółki. Będą natomiast kontynuowane działania mające na celu podniesienie efektywności wykorzystania zasobów ludzkich. O ile wyniki pierwszego kwartału będą znacząco gorsze od zakładanych oraz zagrożony będzie cel zwiększenia rentowności Spółki, Zarząd podejmie decyzje o redukcji omawianych kosztów w kolejnym kwartale.

Łódź, dnia 05.02.2009

Wojciech Zieliński
Prezes Zarządu

Mirosław Sopek
Wiceprezes Zarządu