



Raport kwartalny
01.07.2011 – 30.09.2011



Spis treści

Informacja o Spółce	3
Struktura akcjonariatu.....	3
Sprawozdanie finansowe.....	4
Bilans na 30.09.2011 – aktywa	4
Bilans na 30.09.2011 – pasywa.....	5
Rachunek zysków i strat w okresie 01.07. – 30.09.2011	6
Rachunek zysków i strat narastająco w okresie 01.01. – 30.09.2011	7
Rachunek przepływów pieniężnych w okresie 01.01. – 30.09.2011	8
Struktura sprzedaży	9
Sprzedaż w podziale na kraj i eksport	9
Sprzedaż w podziale na obszary działalności.....	9
Podsumowanie wyników finansowych.....	12
Istotne wydarzenia	13
Wybór Audytora	13
Zmniejszenie zaangażowania w A0 Sp. z o.o.....	13
Istotne zlecenia.....	14
Serwisy WWW	14
Systemy biznesowe	14
Rozwój produktów i usług Spółki.....	15
Inne projekty rozwojowe.....	15
Plany i prognozy	16

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 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 30.09.2011 r.

Sprawozdanie finansowe

Bilans na 30.09.2011 – aktywa

Wszystkie wartości bilansu wyrażone w tys. zł.

AKTYWA	Stan na dzień 30.09.2011	Stan na dzień 30.09.2010
A. AKTYWA TRWAŁE	1 000,29	976,05
I. Wartości niematerialne i prawne	381,11	225,93
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	381,11	225,93
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	513,44	652,39
1. Środki trwałe	496,48	474,39
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	68,25	80,19
c) urządzenia techniczne i maszyny	338,34	236,21
d) środki transportu	89,89	157,99
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	16,96	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	178,00
III. Należności długoterminowe	26,68	-
IV. Inwestycje długoterminowe	31,85	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47,20	97,74
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47,20	76,71
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	21,03
B. AKTYWA OBROTOWE	4 041,65	3 551,34
I. Zapasy	540,92	561,20
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	467,80	476,05
4. Towary	73,12	85,15
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	2 345,38	1 900,68
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	2 345,38	1 900,68
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	2 178,36	1 819,92
- do 12 miesięcy	2 178,36	1 819,92
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	24,79	61,43
c) inne	142,23	1,84
d) dochodzone na drodze sądowej	-	17,49
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 129,45	1 062,32
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 129,45	1 062,32
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	4,70	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 124,76	1 062,32
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	871,02	1 062,32
- inne środki pieniężne	253,74	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25,91	27,14
AKTYWA RAZEM (suma poz. A i B)	5 041,94	4 527,39

Bilans na 30.09.2011 – pasywa

Wszystkie wartości bilansu wyrażone w tys. zł.

PASYWA	Stan na dzień 30.09.2011	Stan na dzień 30.09.2010
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 859,22	3 105,35
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	707,47	707,47
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 931,00	2 487,67
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	8,22
VIII. Zysk (strata) netto	220,75	81,57
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 182,72	1 422,04
I. Rezerwy na zobowiązania	46,92	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46,92	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	-	458,65
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	-	458,65
a) kredyty i pożyczki	-	458,65
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 094,21	886,26
1. Wobec jednostek powiązanych	0,10	-
2. Wobec pozostałych jednostek	1 087,50	886,01
a) kredyty i pożyczki	163,99	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	62,72	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	480,66	616,23
- do 12 miesięcy	480,66	616,23
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	0,13
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	198,99	142,92
h) z tytułu wynagrodzeń	36,48	-
i) inne	144,65	126,72
3. Fundusze specjalne	6,62	0,25
IV. Rozliczenia międzyokresowe	41,58	77,12
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	41,58	77,12
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	41,58	77,12
PASYWA RAZEM (suma poz. A i B)	5 041,94	4 527,39

Rachunek zysków i strat w okresie 01.07. – 30.09.2011

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

	Wyszczególnienie	Dane za okres 01.07.2011 - 30.09.2011	Dane za okres 01.07.2010 - 30.09.2010
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 924,89	1 604,88
I	Od jednostek powiązanych	15,19	-
II	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 826,44	1 474,02
III	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	98,45	130,86
B	Koszt działalności operacyjnej	2 530,05	1 876,63
I	Amortyzacja	94,50	61,59
II	Zużycie materiałów i energii	53,98	46,04
III	Usługi obce	957,85	577,94
IV	Podatki i opłaty, w tym:	29,45	19,87
	- podatek akcyzowy	-	-
V	Wynagrodzenia	1 077,51	884,05
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	172,78	136,47
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	71,23	48,79
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	72,77	101,88
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	394,84	- 271,75
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,13	68,70
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II	Dotacje	-	68,70
III	Inne przychody operacyjne	0,13	0,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,71	0,01
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III	Inne koszty operacyjne	0,71	0,01
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	394,25	- 203,06
G	Przychody finansowe	166,96	0,03
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-
II	Odsetki, w tym:	0,35	0,02
	- od jednostek powiązanych	-	-
III	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V	Inne	166,61	0,01
H	Koszty finansowe	- 8,24	16,31
I	Odsetki, w tym:	9,99	- 4,39
	- dla jednostek powiązanych	-	-
II	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV	Inne	- 18,23	20,70
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	569,46	- 219,35
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-
I	Zyski nadzwyczajne	-	-
II	Straty nadzwyczajne	-	-
K	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	569,46	- 219,35
L	Podatek dochodowy	24,85	-
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	544,60	- 219,35

Rachunek zysków i strat narastająco w okresie 01.01. – 30.09.2011

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

	Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01. - 30.09.2011	Dane za okres 01.01. - 30.09.2010
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6 176,38	4 678,23
I	Od jednostek powiązanych	25,76	-
II	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 882,02	4 193,80
III	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	294,36	484,43
B	Koszt działalności operacyjnej	6 738,06	5 281,09
I	Amortyzacja	308,53	168,59
II	Zużycie materiałów i energii	164,02	116,48
III	Usługi obce	2 304,73	1 558,73
IV	Podatki i opłaty, w tym:	66,96	52,38
	- podatek akcyzowy	-	-
V	Wynagrodzenia	3 008,78	2 517,68
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	486,74	390,99
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	171,04	95,12
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	227,27	381,11
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 561,68	- 602,86
D	Pozostałe przychody operacyjne	687,72	590,99
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II	Dotacje	687,30	571,52
III	Inne przychody operacyjne	0,42	19,46
E	Pozostałe koszty operacyjne	19,70	1,02
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III	Inne koszty operacyjne	19,70	1,02
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	106,34	- 12,89
G	Przychody finansowe	167,31	0,21
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-
II	Odsetki, w tym:	0,70	0,20
	- od jednostek powiązanych	-	-
III	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V	Inne	166,61	0,01
H	Koszty finansowe	28,04	68,88
I	Odsetki, w tym:	29,18	4,24
	- dla jednostek powiązanych	-	-
II	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV	Inne	- 1,14	64,64
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	245,61	- 81,57
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-
I	Zyski nadzwyczajne	-	-
II	Straty nadzwyczajne	-	-
K	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	245,61	- 81,57
L	Podatek dochodowy	24,85	-
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	220,75	- 81,57

Rachunek przepływów pieniężnych w okresie 01.01. – 30.09.2011

Wszystkie wartości rachunku przepływów pieniężnych wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	01.01.-30.09.2011	01.01.-30.09.2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	220,75	81,57
II. Korekty razem	150,14	340,50
1. Amortyzacja	308,53	168,59
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	- 0,01	36,78
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 141,46	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-	-
6. Zmiana stanu zapasów	- 38,20	42,20
7. Zmiana stanu należności	201,70	336,17
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 146,46	- 213,98
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 154,06	21,03
10. Inne korekty	120,10	8,22
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	370,89	258,93
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	479,99
I. Wpływy	0,01	240,00
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:	0,01	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	0,01	-
– zbycie aktywów finansowych	-	-
– dywidendy i udziały w zyskach	-	-
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
– odsetki	-	-
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,01	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	240,00
II. Wydatki	165,15	141,26
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	138,47	141,26
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
– nabycie aktywów finansowych	-	-
– udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	26,68	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 165,14	- 381,25
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	84,59
I. Wpływy	33,16	0,20
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	32,37	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	0,79	0,20
II. Wydatki	101,45	84,79
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	101,45	80,55
8. Odsetki	-	4,24
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 68,28	- 84,99
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	137,48	136,62
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-	-
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	18,96
F. Środki pieniężne na początek okresu	987,28	925,70
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	1 124,76	1 062,32
– o ograniczonej możliwości dysponowania	253,25	-

Struktura sprzedaży

Sprzedaż w podziale na kraj i eksport

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

	Q3.2011	Q3.2010
Kraj	45,60%	44,84%
Eksport	54,40%	55,16%
	100,00%	100,00%

Tab. 2. Sprzedaż w podziale na kraj i eksport w III-cim kwartale 2011 r.

	01.01.-30.09.2011	01.01.-30.09.2010
Kraj	42,29%	50,96%
Eksport	57,21%	49,04%
	100,00%	100,00%

Tab. 3. Sprzedaż w podziale na kraj i eksport narastająco po III-cim kwartale 2011 r.

Sprzedaż w podziale na obszary działalności

W 2011 r. Spółka uzyskuje przychody ze sprzedaży usług i produktów oraz towarów w następujących obszarach działalności:

1. Serwisy WWW – usługi związane z projektowaniem, tworzeniem, zarządzaniem i utrzymaniem serwisów WWW w tym aplikacje na urządzenia mobilne; Spółka rozszerzyła prowadzoną w tym zakresie działalność o usługi konsultingu, pozycjonowania, reklamy internetowej, aplikacji dla portali społecznościowych; nowe podobszary działalności będą wyodrębniane wraz z ich rosnącym udziałem w sprzedaży serwisów WWW.
2. Systemy biznesowe
 - a. kalkulatory finansowe – autorskie, zaawansowane narzędzia planowania i obliczeń finansowych dla sektora bankowego – projektowanie, tworzenie, wdrożenia oraz usługi wsparcia; podobszar ten w poprzednich latach był raportowany w obszarze serwisów WWW, z uwagi jednak na znaczą rozbudowę oprogramowania zmianie uległ jego charakter,
 - b. Fractus – autorski system zarządzania sprzedażą i logistyką - wdrożenia, integracja z systemami ERP w tym przede wszystkim CDN Comarch 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. e-Schola – autorski system do zarządzania szkołą wyższą - wdrożenia, integracja z systemami ERP oraz usługi wsparcia,
 - e. inne – projektowanie i tworzenie systemów zarządzania na zamówienie oraz usługi outsourcingu informatycznego dla tych systemów.
3. Centrum Danych – usługi hostingu, hotelingu, kolokacji i inne tego typu; obszar ten w poprzednich latach był raportowany jako „usługi internetowe”, z uwagi jednak na rosnący udział usług związanych utrzymaniem infrastruktury systemów biznesowych uzyskał nową nazwę.
 4. Telefonia VOIP – sprzedaż rozwiązań telekomunikacyjnych dla telefonii VOIP; obszar ten był w poprzednich latach raportowany „jako dystrybucja urządzeń telekomunikacyjnych” i dotyczył w przeważającej części urządzeń Patton Electronics, z uwagi jednak na zmianę charakteru działań Spółki uzyskał nową nazwę.
 5. Sprzedaż oprogramowania – oprogramowanie firm trzecich do zastosowań naukowych (chemia) oraz narzędzia programistyczne.
 6. Sprzedaż sprzętu komputerowego wraz z oprogramowaniem systemowym.
 7. Usługi serwisowe sprzętu i oprogramowania komputerowego.
 8. Pozostałe.

Ponieważ klasyfikacja obszarów działalności Spółki w 2010 r. różniła się od powyższej, dla zapewnienia porównywalności wszelkie dane dla III-go kwartału 2010 r. oraz dane za okres 01.01.-30.09.2010 zaktualizowano zgodnie z nową klasyfikacją obszarów działalności Spółki przyjętą od początku 2011 r.

Strukturę sprzedaży w podziale na obszary działalności ilustrują tabele 4 i 5.

	Q3.2011	Q3.2010
Serwisy WWW	56,24%	53,24%
Systemy biznesowe	30,52%	32,65%
Centrum Danych	9,20%	6,67%
Sprzedaż oprogramowania	1,80%	3,10%
Sprzedaż sprzętu	1,55%	1,61%
Usługi serwisowe	0,61%	1,61%
Telefonia VOIP	0,02%	1,04%
Inne	0,05%	0,09%
Razem	100,00%	100,00%

Tab. 4. Sprzedaż w podziale na obszary działalności w III-cim kwartale 2011 r.

	01.01.-30.09.2011	01.01.-30.09.2010
Serwisy WWW	52,85%	48,36%
Systemy biznesowe	34,83%	33,10%
Centrum Danych	6,74%	7,57%
Sprzedaż oprogramowania	3,48%	5,40%
Usługi serwisowe	0,98%	3,45%
Sprzedaż sprzętu	0,91%	1,28%
Telefonia VOIP	0,14%	0,75%
Inne	0,08%	0,09%
Razem	100,00%	100,00%

Tab. 5. Sprzedaż w podziale na obszary działalności narastająco po III-gim kwartale 2011 r.

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

	Q3.2011	Q3.2010
Inne	55,30%	19,12%
Kalkulatory finansowe	26,90%	53,11%
ColDis	12,82%	17,67%
e-Schola	2,96%	2,69%
Fractus	2,02%	7,41%
Razem	100,00%	100,00%

Tab. 6. Sprzedaż w obszarze systemów biznesowych w podziale na rodzaje systemów w II-gim kwartale 2011 r.

	01.01.-30.09.2011	01.01.-30.09.2010
Kalkulatory finansowe	34,76%	47,14%
Inne	33,32%	15,55%
ColDis	16,05%	26,60%
e-Schola	10,91%	3,67%
Fractus	4,96%	7,05%
Razem	100,00%	100,00%

Tab. 7. Sprzedaż w obszarze systemów biznesowych w podziale na rodzaje systemów narastająco po III-cim kwartale 2011 r.

Podsumowanie wyników finansowych

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

	Q3.2011	Q3.2010	Zmiana
Całkowita sprzedaż (tys. PLN)	2 924,89	1 604,88	82,25%
w tym wewnątrzunijna (tys. Euro)	371,06	229,56	61,64%
Zysk (strata) netto (tys. PLN)	544,60	-219,35	348,28%

Tab. 8. Sprzedaż i wynik finansowy w III-cim kwartale 2011 r.

	01.01.-30.09.2011	01.01.-30.09.2010	Zmiana
Całkowita sprzedaż (tys. PLN)	6 176,38	4 678,23	32,02%
w tym wewnątrzunijna (tys. Euro)	812,31	578,79	40,35%
Zysk (strata) netto (tys. PLN)	220,75	-81,57	370,64%

Tab. 9. Sprzedaż i wynik finansowy narastająco po III-cim kwartale 2011 r.

W dniu 12 sierpnia 2011 r., Zarząd Spółki wraz z Raportem za II kwartał 2011 r. przedstawił plan sprzedaży na III-ci kwartał 2011 r. w wysokości 2 800 tys. zł, przy założeniu, że przeciętny kurs euro w okresie objętym planem utrzyma się na poziomie co najmniej 4,00 zł. Zrealizowana w III-cim kwartale wartość sprzedaży Spółki była wyższa niż zaplanowano i przekroczyła prognozowaną wartość o nieco ponad 4%. Przychody ze sprzedaży w III-cim kwartale 2011 r. były o ponad 80% wyższe w porównaniu do odpowiadającego kwartału 2010 r.

Narastająco, w okresie 1.01.-30.09.2011 sprzedaż Spółki przekroczyła o ok. 6,5% sumę prognoz opublikowanych dla trzech kwartałów (5 800 tys. zł). Ponadto wartość sprzedaży narastająco po trzech kwartałach 2011 r. jest o ponad 32% wyższa w odniesieniu do analogicznego okresu 2010 r.

Wzrost wartości sprzedaży ogółem w stosunku do ubiegłego roku jest wynikiem zwiększenia sprzedaży produktów i usług Spółki; w obszarze dystrybucji towarów

firm trzecich nastąpiło pogorszenie wartości sprzedaży. W III-cim kwartale 2011 r. w strukturze przychodów Spółki przeważał eksport, jednakże jego udział był mniejszy niż w poprzednich kwartałach. To spowodowało zmniejszenie udziału eksportu w przychodach ogółem z ponad 60% po dwóch kwartałach 2011 r. do blisko 57% po III-cim kwartale. W roku 2010, po trzech kwartałach, wskaźnik ten utrzymywał się na poziomie 49%. Wzrost udziału wartości eksportu w sprzedaży ogółem jest wynikiem przede wszystkim powiększania portfela zamówień od klientów z grupy Renault-Nissan oraz wyższego w porównaniu do roku ubiegłego kursu EUR/PLN.

Na koniec III-go kwartału 2011 r. Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 220 tys. zł. wobec straty w wysokości 81 tys. zł w roku ubiegłym. Jest to efekt wyższego wzrostu przychodów ze sprzedaży, operacyjnych oraz finansowych w stosunku do wzrostu kosztów w porównywanych okresach.

Ponadto, Zarząd Spółki zwraca uwagę na prowadzone przez Spółkę projekty współfinansowane ze środków Unii Europejskiej. Otrzymane dotacje na te projekty Spółka ujmuje w pozostałych przychodach operacyjnych. Odpowiadające im koszty, zgodnie z przyjętymi zasadami, ujmowane są natomiast jako koszty podstawowej działalności operacyjnej, przede wszystkim jako usługi obce. Taki sposób prezentacji istotnie wpływa na zysk na sprzedaży, pomniejszając go.

Istotne wydarzenia

Wybór Audytora

W dniu 20.09.2011 Rada Nadzorcza MakoLab S.A. wybrała spółkę Auxilium Audyt Krystyna Adamus, Jadwiga Faron Spółka Komandytowa z siedzibą w Krakowie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów) pod nr 3436 do badania sprawozdania finansowego MakoLab S.A. za rok 2011. Wybór został dokonany na podstawie § 15, pkt 2, lit. k) Statutu Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zmniejszenie zaangażowania w A0 Sp. z o.o.

W sierpniu 2011 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników (NWZW) A0 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w której MakoLab miał 13,55% udziałów. NWZW podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 235 tys. zł do 285 tys. zł. Podwyższenie zostało dokonane poprzez ustanowienie 1000 udziałów o wartości 50 zł każdy, które w całości zostały objęte przez wspólnika – EC1 Fundacja Łódzka i opłacone gotówką. Po

podwyższeniu kapitału MakoLab posiada w A0 Sp. z o.o. 637 udziałów, co stanowi 11,18% kapitału zakładowego. Właścicielem pozostałych udziałów jest EC1 Fundacja Łódzka.

Istotne zlecenia

Serwisy WWW

Spółka kontynuowała wykonywanie usług opracowania i utrzymania serwisów WWW dla firm koncernu Renault-Nissan. Ponadto Spółka zrealizowała zlecenie od francuskiego koncernu Renault S.A.S., którego przedmiotem było zaprojektowanie i realizacja przez MakoLab S.A. mobilnych wersji światowych witryn koncernu. Wartość dodatkowego zlecenia wyniosła 78,5 tys. euro. Spółka planuje następne wdrożenia witryn mobilnych w kolejnych krajach.

Spółka zrealizowała także pierwszy etap prac dla Powiatu Mińskiego w ramach umowy opracowania i wdrożenia modułów pięciu e-usług działających jako odrębne serwisy WWW o całkowitej wartości 497,2 tys. zł brutto. Zakończenie kolejnego etapu jest planowane w grudniu 2011 r. a całości prac w maju 2012 r.

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. Nowa wersja kalkulatorów jest sukcesywnie wdrażana w kolejnych krajach europejskich.

ColDis

Spółka zakończyła wdrożenie systemu ColDis u klienta prowadzącego działalność deweloperską na polskim rynku nieruchomości komercyjnych. Jego całkowita wartość wyniosła 213,3 tys. zł netto i było ono realizowane od listopada 2010 r.

CRM

Od początku lipca 2011 r. Spółka realizuje umowę z Klientem prowadzącym działalność w zakresie obrotu i doradztwa na rynku nieruchomości komercyjnych na wykonanie i wdrożenie systemu do zarządzania relacjami z klientami – CRM. Całkowita wartość umowy wynosi 200 tys. zł netto, a zakończenie prac nastąpi do końca roku 2011.

W sierpniu 2011 r. Spółka otrzymała i zaakceptowała zlecenie od francuskiego koncernu Renault S.A.S. dotyczące adaptacji i wdrożenia autorskiego systemu

typu CRM do zarządzania zgłoszeniami klientów. System opracowywany jest w technologii .NET z wykorzystaniem Microsoft Reporting Services. Wartość otrzymanego zlecenia wynosi 120 tys. euro, a jego realizację zaplanowano do końca bieżącego roku.

Platforma do wspomaganie analiz finansowych

W dniu 26 kwietnia 2011 r. Spółka podpisała umowę z klientem prowadzącym działalność consultingową w zakresie zarządzania finansowego na opracowanie i wdrożenie wielomodułowej platformy internetowej do wspomaganie analiz finansowych. Wartość umowy wynosi 949 tys. zł netto a zakończenie wdrożenia ulegnie, w porozumieniu z klientem, przesunięciu w stosunku do pierwotnego terminu 31.10.2011 r. nie później jednak niż do końca I-go kwartału 2012 r.

Rozwój produktów i usług Spółki

Aplikacje mobilne

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 przede wszystkim dla platform iPhone/iPad.

Semantic Web

Spółka prowadzi prace związane z rozszerzeniem oferty z obszaru serwisów WWW o funkcjonalności semantycznej sieci WWW. Kontynuowana jest współpraca z prof. Martinem Heppem z Niemiec – twórcą zaimplementowanej w wyszukiwarce Google technologii GoodRelations. W ramach badań i rozwoju innowacyjnej technologii Spółka złożyła wnioski o dofinansowanie projektu badawczego (szerzej o projekcie w sekcji „Inne projekty rozwojowe”)

Inne projekty rozwojowe

Podniesie kompetencji pracowników MakoLab

Spółka kontynuuje projekt „Podniesienie kompetencji kapitału ludzkiego MakoLab S.A. drogą do wzrostu konkurencyjności” dofinansowanego z Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki. Jego przedmiotem jest realizacja programu szkoleniowego dla pracowników Spółki w latach 2010-2012. Całkowita wartość projektu wynosi 1 689,64 tys. zł, a kwota przyznanego dofinansowania to 1 189,65 tys. zł.

Stworzenie ontologii – badania i rozwój innowacyjnej technologii Semantic Web

Realizując strategię rozwoju i implementacji innowacyjnych technologii informatycznych, Spółka w czerwcu 2011 r. złożyła wniosek o dofinansowanie projektu "Stworzenie ontologii opisującej zagadnienia samochodów używanych, możliwości ich konfiguracji oraz opracowanie technicznych rozwiązań IT umożliwiających implementację ontologii" w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2007-2013, Oś Priorytetowa III: Gospodarka, Innowacyjność, Przedsiębiorczość. W kolejnych etapach procedury konkursowej złożony wniosek przeszedł pozytywną weryfikację zgodności z kryteriami formalnym, został pozytywnie oceniony pod względem merytorycznym oraz, na mocy Uchwały Zarządu Województwa Łódzkiego, wyłoniony do dofinansowania, plasując się w ścisłej czołówce dofinansowanych wniosków. Przedmiotem projektu jest opracowanie innowacyjnej technologii opartej o zasady sieci semantycznych (WEB 3.0) oraz zaimplementowanie jej w autorskich systemach MakoLab-u. Całkowita wartość projektu wynosi 414 045,00 zł, a wnioskowana kwota dofinansowania to 221 690,00 zł. Podpisanie umowy o dofinansowanie projektu spodziewane jest na przełomie listopada i grudnia 2011 r. Realizacja projektu zaplanowana została na rok 2012.

Plany i prognozy

Zgodnie z decyzją o nie przedstawianiu prognoz finansowych a jedynie planów sprzedaży na kolejne kwartały 2011 r. Zarząd Spółki prognozuje, że przy założeniu że średni kurs euro, liczony jako średnia arytmetyczna kursów przypadających na każdy ostatni dzień miesiąca w kwartale, w okresie IV-go kwartału 2011 r. nie będzie niższy niż 4,30 zł i zostaną zrealizowane wszystkie zaplanowane projekty Spółka planuje osiągnięcie w tym okresie przychodów ze sprzedaży w wysokości 3 000 tys. zł. netto.

Łódź, dnia 14 listopada 2011 r.

Wojciech Zieliński

Prezes Zarządu

Mirosław Sopek

Wiceprezes Zarządu