



Raport kwartalny
01.01.2009 – 31.03.2009



Spis treści

Informacja o Spółce	3
Struktura akcjonariatu.....	3
Sprawozdanie finansowe.....	4
Bilans na 31.03.2009 – aktywa	4
Bilans na 31.03.2009 – pasywa.....	5
Rachunek zysków i strat w okresie 01.01. – 31.03.2009	6
Rachunek przepływu środków pieniężnych w okresie 01.01. – 31.03.2009	7
Wybrane dane finansowe za okres 01.01. – 31.03.2009 wyrażone w tys. 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
Istotne zlecenia.....	11
Rozwój produktów i usług Spółki.....	12
Istotne zobowiązanie pozabilansowe.....	12
Plany i prognozy	13

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 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 05.05.2009

Sprawozdanie finansowe

Bilans na 31.03.2009 – aktywa

Wszystkie wartości bilansu wyrażone w tys. zł.

AKTYWA	Stan na dzień 31.03.2009
A. AKTYWA TRWAŁE	326,44
I. Wartości niematerialne i prawne	20,70
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-
2. Wartość firmy	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	20,70
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	279,64
1. Środki trwałe	279,64
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	87,62
c) urządzenia techniczne i maszyny	134,43
d) środki transportu	57,60
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	26,09
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26,09
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-
B. AKTYWA OBROTOWE	3 551,38
I. Zapasy	54,63
1. Materiały	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-
3. Produkty gotowe	-
4. Towary	54,63
5. Zaliczki na dostawy	-
II. Należności krótkoterminowe	1 807,02
1. Należności od jednostek powiązanych	-
2. Należności od pozostałych jednostek	1 807,02
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	1 747,89
- do 12 miesięcy	1 747,89
- powyżej 12 miesięcy	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	13,67
c) inne	45,47
d) dochodzone na drodze sądowej	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 401,34
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 401,34
a) w jednostkach powiązanych	-
b) w pozostałych jednostkach	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 401,34
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 401,34
- inne środki pieniężne	-
- inne aktywa pieniężne	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	288,39
AKTYWA RAZEM (suma poz. A i B)	3 877,82

Bilans na 31.03.2009 – pasywa

Wszystkie wartości bilansu wyrażone w tys. zł.

PASYWA	Stan na dzień 31.03.2009
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 276,90
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	707,47
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 780,72
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	586,05
VIII. Zysk (strata) netto	202,65
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	600,92
I. Rezerwy na zobowiązania	39,09
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26,09
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-
- długoterminowa	-
- krótkoterminowa	-
3. Pozostałe rezerwy	13,00
- długoterminowe	-
- krótkoterminowe	13,00
II. Zobowiązania długoterminowe	52,22
1. Wobec jednostek powiązanych	-
2. Wobec pozostałych jednostek	52,22
a) kredyty i pożyczki	52,22
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-
c) inne zobowiązania finansowe	-
d) inne	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	482,61
1. Wobec jednostek powiązanych	-
2. Wobec pozostałych jednostek	435,75
a) kredyty i pożyczki	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-
c) inne zobowiązania finansowe	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	253,68
- do 12 miesięcy	253,68
- powyżej 12 miesięcy	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,13
f) zobowiązania wekslowe	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	153,84
h) z tytułu wynagrodzeń	28,10
i) inne	-
3. Fundusze specjalne	46,86
IV. Rozliczenia międzyokresowe	27,00
1. Ujemna wartość firmy	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	27,00
- długoterminowe	-
- krótkoterminowe	27,00
PASYWA RAZEM (suma poz. A i B)	3 877,82

Rachunek zysków i strat w okresie 01.01. – 31.03.2009

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

		01.01. - 31.03.2009
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 670,13
I	Od jednostek powiązanych	-
II	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 281,06
III	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	145,66
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	243,41
B	Koszt działalności operacyjnej	1 798,97
I	Amortyzacja	30,83
II	Zużycie materiałów i energii	54,85
III	Usługi obce	444,65
IV	Podatki i opłaty, w tym:	17,36
	- podatek akcyzowy	-
V	Wynagrodzenia	896,74
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	137,02
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	33,75
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	183,76
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 128,84
D	Pozostałe przychody operacyjne	149,22
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	10,80
II	Dotacje	138,28
III	Inne przychody operacyjne	0,13
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,07
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-
III	Inne koszty operacyjne	0,07
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	20,31
G	Przychody finansowe	236,01
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-
	- od jednostek powiązanych	-
II	Odsetki, w tym:	1,90
	- od jednostek powiązanych	-
III	Zysk ze zbycia inwestycji	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-
V	Inne	234,11
H	Koszty finansowe	46,21
I	Odsetki, w tym:	1,39
	- dla jednostek powiązanych	-
II	Strata ze zbycia inwestycji	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-
IV	Inne	44,82
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	210,11
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-
I	Zyski nadzwyczajne	-
II	Straty nadzwyczajne	-
K	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	210,11
L	Podatek dochodowy	7,47
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	202,65

Rachunek przepływu środków pieniężnych w okresie 01.01. – 31.03.2009

Wszystkie wartości rachunku przepływu środków pieniężnych wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2009
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	
I. Zysk (strata) netto	210,11
II. Korekty razem	- 341,41
1. Amortyzacja	30,83
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-
5. Zmiana stanu rezerw	-
6. Zmiana stanu zapasów	- 14,94
7. Zmiana stanu należności	320,90
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 386,69
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 145,66
10. Inne korekty	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	- 131,30
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-
I. Wpływy	10,80
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10,80
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	7,84
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7,84
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	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2,96
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-
I. Wpływy	190,51
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-
2. Kredyty i pożyczki	52,22
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-
4. Inne wpływy finansowe	138,28
II. Wydatki	70,41
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	14,51
8. Odsetki	1,39
9. Inne wydatki finansowe	54,51
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	120,10
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	- 8,24
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	88,43
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	80,19
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 409,58
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	1 401,34
– o ograniczonej możliwości dysponowania	-

Wybrane dane finansowe za okres 01.01. – 31.03.2009 wyrażone w tys. euro

Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2009
	tys. euro
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	331,45
Koszty działalności operacyjnej	391,13
Zysk (strata) ze sprzedaży	- 28,01
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4,42
Przychody finansowe	51,31
Koszty finansowe	10,05
Zysk (strata) brutto	45,68
Zysk (strata) netto	44,06
Aktywa razem	824,84
Aktywa trwałe	69,44
Aktywa obrotowe	755,40
Kapitał własny	697,02
Kapitał podstawowy	150,48
Zobowiązania długoterminowe	11,11
Zobowiązania krótkoterminowe	102,66
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 28,55
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,64
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	26,11
Przepływy pieniężne netto razem	- 1,79
Zmiana stanu środków pieniężnych	19,23

Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro:

- a) pozycje bilansowe wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy tj. 31.03.2009 – 4,7013 zł,
- b) pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca okresu 01.01.–31.03.2009 – 4,5994 zł.

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 30.04.2009. Sprawozdanie nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Z uwagi na fakt, że Spółka nie sporządzała sprawozdania finansowego na dzień 31.03.2008 nie zaprezentowano danych porównawczych.

Pozycja bilansu „Zysk (strata) z lat ubiegłych” (pasywa, poz. VII) jest wartością zysku netto za 2008 rok ze sprawozdania finansowego Spółki za 2008 rok, które nie zostało zbadane przez biegłego rewidenta.

Struktura sprzedaży

Sprzedaż w podziale na kraj i eksport

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

	01.01.-31.03.2009	01.01.-31.03.2008
Kraj	61,62%	63,17%
Eksport	38,38%	36,83%
	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. serwisy WWW – projektowanie, tworzenie oraz usługi zarządzania i utrzymania tych serwisów,
2. systemy zarządzania:
 - a. Fractus + CDN – własny system zarządzania sprzedażą i logistyką Fractus oraz systemy Comarch CDN – tworzenie, sprzedaż, wdrożenia, integracja z systemami ERP oraz usługi wsparcia,
 - b. ColDis - rodzina autorskich systemów do zarządzania centrami handlowymi ColDis wraz z rozwiązaniami business intelligence (w tym firmy Business Objects) - tworzenie, sprzedaż, wdrożenia, integracja z systemami ERP oraz usługi wsparcia,
 - c. e-Schola – własny system do zarządzania szkołą wyższą e-Schola - tworzenie, sprzedaż, wdrożenia, integracja z systemami ERP oraz usługi wsparcia,
 - d. inne – projektowanie i tworzenie systemów zarządzania na zamówienie oraz usługi outsourcingu informatycznego dla tych systemów.
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. pozostałe.

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

	<i>01.01.-31.03.2009</i>	<i>01.01.-31.03.2008</i>
Serwisy WWW	49,70%	54,16%
Systemy zarządzania	27,40%	22,74%
Dystrybucja Patton	8,66%	3,34%
Usługi internetowe	6,00%	6,57%
Sprzedaż oprogramowania	3,36%	6,64%
Sprzedaż sprzętu	3,10%	4,71%
Usługi serwisowe	1,00%	1,15%
Pozostałe	0,78%	0,69%
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.

	<i>01.01.-31.03.2009</i>	<i>01.01.-31.03.2008</i>
Coldis	58,41%	74,27%
Inne	21,91%	0,70%
Fractus + CDN	16,44%	18,89%
e-Schola	3,23%	6,14%
Razem	100,00%	100,00%

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

Podsumowanie wyników finansowych

Podsumowanie wyników uzyskanych przez Spółkę w okresie 01.01.-31.03.2009 ilustruje tab. 5.

	<i>01.01.-31.03.2009</i>	<i>01.01.-31.03.2008</i>	<i>Zmiana</i>
Całkowita sprzedaż (tys. PLN)	1 524,47	1 252,82	17,82%
w tym wewnętrzna (tys. Euro)	124,54	128,47	-3,16%
Zysk (strata) netto (tys. PLN)	202,65	- 170,66	218,74%

Tab. 5. Sprzedaż i wynik finansowy w okresie 01.01.-31.03.2009

Całkowita sprzedaż w złotych była zgodna z prognozą przedstawioną przez Zarząd Spółki w dniu 05.02.2009 wraz z raportem za IV kwartał 2008. W porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku nieznacznie spadła sprzedaż do klientów z Unii Europejskiej, co jednak zostało zrekompensowane wyższym kursem wymiany euro. Poprawę zysku netto w stosunku do I-go kwartału 2009 osiągnięto na skutek: niższej straty na sprzedaży, otrzymania dotacji (pierwsza rata) na realizację projektu finansowanego przez Unię Europejską w ramach 7 Programu Ramowego oraz przychodów finansowych z różnic kursowych.

Istotne wydarzenia mające miejsce w Spółce

Istotne zlecenia

W okresie 01.01.-31.03.2009 Spółka zawarła dwie istotne umowy na wdrożenie autorskiego systemu ColDis do zarządzania centrami handlowymi:

- a) z IIC Retail Sp. z o.o. będącą spółką zależną Giron Development & Building Ltd, izraelskiej firmy specjalizującej się w rynku nieruchomości, w tym w inwestycjach deweloperskich, wynajmie i zarządzaniu; zakończenie wdrożenia planowane jest w maju 2009,
- b) z PCH "PTAK" S.A. z siedzibą w Rzgowie - zarządzającą największym w Polsce ośrodkiem handlu tekstyliami; zakończenie wdrożenia planowane jest we wrześniu 2009.

W ramach tych umów MakoLab S.A. sprzeda licencje na system ColDis, dokona dostosowania systemu do specyficznych potrzeb klientów, zintegruje system z systemami klasy ERP użytkowanymi przez klientów, przeprowadzi szkolenia oraz dostarczy serwery wraz systemami operacyjnymi i systemami baz danych. Całkowita wartość zawartych umów wynosi ok. 370 tys. zł netto. Po realizacji umów planowane jest świadczenie usług wsparcia dla w/w klientów.

Spółka zawarła także kolejną umowę z SOGESMA EURL, będącą częścią grupy RCI Banque, na opracowanie zaawansowanego narzędzia do zarządzania i edycji elektronicznych reprezentacji dokumentów rzeczywistych. Nowatorskie rozwiązanie zostanie w całości wykonane przy użyciu technologii ASP.NET. Wartość kontraktu ustalono na 44 800 euro netto, a prace zostaną zakończone w maju 2009.

W ramach międzynarodowego konsorcjum koordynowanego przez Uniwersytet w Sztokholmie MakoLab S.A. przystąpiła do realizacji projektu "Contaminant-

specific isotope analyses as sharp environmental-forensics tools for site characterisation, monitoring and source apportionment of pollutants in soil" współfinansowanego przez Unię Europejską w ramach 7 Programu Ramowego. W ramach projektu Spółka wykona webową wizualizację skomplikowanego procesu chemicznego, na co składa się opracowanie wydajnego algorytmu obliczeniowego oraz atrakcyjnej prezentacji procesu. Wartość prac realizowanych przez MakoLab wynosi 62.500 euro, w tym dofinansowanie z UE w wysokości 51.600 euro. Realizując projekt, Spółka opracuje technologie i zbierze doświadczenia mające istotne znaczenie dla wykonywania aplikacji webowych w przyszłości, co jest ważnym elementem jej strategii.

Rozwój produktów i usług Spółki

Rozwijany jest system ColDis poprzez wzbogacanie go o nowe funkcjonalności i mechanizmy raportowania. Prace te są przede wszystkim wykonywane w ramach realizacji zleceń dla dotychczasowych i nowych klientów.

Zgodnie z przyjętym harmonogramem prowadzone są prace nad nową wersją systemu zarządzania sprzedażą Fractus. W I-szym kwartale 2009 powstała wersja demo systemu i rozpoczęto jego prezentację potencjalnym klientom. Wersja gotowa do sprzedaży jest planowana na koniec II-go kwartału 2009, tak aby pierwsze wdrożenia mogły się rozpocząć w III-cim kwartale 2009.

Systematycznie rozwijany jest o nowe funkcjonalności własny system zarządzania treścią (CMS) wykonany w technologii ASP.NET 2.0. System ten jest wykorzystywany w zdecydowanej większości portali WWW realizowanych obecnie przez Spółkę.

Zakończono realizację webowego systemu raportowania efektywności dealerów samochodowych w obsłudze klientów, wykonywanego dla oddziału Renault w Wielkiej Brytanii. System wykorzystuje narzędzia business intelligence firmy Microsoft.

Wykonano także na zlecenie Renault S.A.S webowy system szkoleniowy (e-learning) dla użytkowników aplikacji RSI CMS opracowanej wcześniej przez Spółkę i służącej do zarządzania treścią portali koncernu Renault.

W styczniu 2009 Spółka uzyskała tytuł Microsoft Gold Partner.

Istotne zobowiązanie pozabilansowe

W dniu 26.01.2009 Spółka zawarła z BRE Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę leasingu, której przedmiotem jest 5 samochodów osobowych marki Renault o łącznej wartości 56 275,40 CHF netto. Umowa została zawarta

na okres 35-ciu miesięcy. Umowę zawarto w celu obniżenia kosztów użytkowania samochodów.

Plany i prognozy

Pomimo zrealizowania prognozy przychodów w I-szym kwartale 2009 dostrzegalne były negatywne tendencje mogące mieć wpływ na wyniki finansowe Spółki w przyszłości. Przede wszystkim odczuwalna jest redukcja budżetów na usługi świadczone przez Spółkę głównie przez klientów z sektora motoryzacyjnego i finansowego. Obserwowane jest także wstrzymywanie się potencjalnych klientów z zamówieniami i oczekiwanie na dalszy rozwój sytuacji makroekonomicznej. W obszarze dystrybucji urządzeń telekomunikacyjnych Patton Electronics nastąpiła redukcja zamówień przez jednostki finansowane z budżetu państwa będące dotychczas istotnymi klientami Spółki i jej partnerów.

Biorąc pod uwagę duży udział eksportu w sprzedaży Spółki, należy zauważyć powolną zmianę trendu w kierunku umacniania się złotówki przede wszystkim wobec euro. Trzeba założyć, że w kolejnych kwartałach 2009 rentowność eksportu będzie mniejsza niż w I-szym kwartale oraz wystąpią ujemne różnice kursowe.

Spółka podejmuje szereg działań mających na celu utrzymanie wzrostu sprzedaży w stosunku do ubiegłego roku. Są wśród nich między innymi: rozszerzanie zakresu produktów i usług oferowanych dotychczasowym klientom, wdrażanie nowych rozwiązań w dziale sprzedaży w celu poszerzenia bazy potencjalnych klientów, uzupełnienie oferty urządzeń Patton Electronics o dodatkowy, komplementarny asortyment wyrobów.

Mając na uwadze wymienione działania, przy zasygnalizowanych negatywnych tendencjach oraz przy założeniu średniego kursu euro nie niższego niż 4,35 zł, Zarząd Spółki zakłada uzyskanie w II-gim kwartale 2009 przychodów ze sprzedaży w wysokości 1.800 tys. zł netto.

Realizacja założonego planu przychodów jest obciążona szeregiem ryzyk, a do najważniejszych z nich należą:

- a) zmiana warunków współpracy z głównymi klientami Spółki skutkująca istotnym obniżeniem sprzedaży do tych klientów,
- b) nie zrealizowanie zleceń posiadanych przez Spółkę oraz zamówień, co do których Spółka uzyskała wstępną informację o wyborze jej oferty,

c) zmniejszenie się popytu na produkty i usługi oferowane przez Spółkę spowodowane niepewną lub pogarszającą się sytuacją makroekonomiczną,

d) agresywne działania konkurencji oraz zwiększenie presji cenowej ze strony klientów w przypadku postępującego spadku popytu.

Zdaniem Zarządu Spółki nadal niepewna sytuacja makroekonomiczna oraz brak jednoznacznych danych ze strony głównych klientów Spółki o dostępnych w bieżącym roku budżetach nie pozwalają na sformułowanie dalej idących prognoz.

Łódź, dnia 05.05.2009

Wojciech Zieliński
Prezes Zarządu

Mirostław Sopek
Wiceprezes Zarządu