



**Raport kwartalny**  
**01.07.2009 – 30.09.2009**



# Spis treści

Informacja o Spółce .....	3
Struktura akcjonariatu.....	3
Sprawozdanie finansowe.....	4
Bilans na 30.09.2009 – aktywa .....	4
Bilans na 30.09.2009 – pasywa.....	5
Rachunek zysków i strat w okresie 01.07. – 30.09.2009 .....	6
Rachunek zysków i strat narastająco w okresie 01.01. – 30.09.2009 .....	7
Rachunek przepływów pieniężnych w okresie 01.01. – 30.09.2009 .....	8
Wybrane dane finansowe za okresy 01.07. - 30.09.2009 oraz 01.01. – 30.09.2009 wyrażone w tys. Euro.....	9
Struktura sprzedaży .....	10
Sprzedaż w podziale na kraj i eksport .....	10
Sprzedaż w podziale na obszary działalności.....	10
Podsumowanie wyników finansowych.....	12
Istotne wydarzenia .....	13
Istotne zlecenia.....	13
Serwisy WWW .....	13
Systemy zarządzania.....	14
Dystrybucja urządzeń telekomunikacyjnych Patton Electronics .....	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 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%
<b>Razem:</b>	<b>7 074 730</b>	5 500 000	200 017	1 100 000	274 713	100%

Tab. 1. Struktura akcjonariatu MakoLab S.A. w dniu 30.09.2009

# Sprawozdanie finansowe

## Bilans na 30.09.2009 – aktywa

Wszystkie wartości bilansu wyrażone w tys. zł.

AKTYWA	Stan na dzień 30.09.2009	Stan na dzień 30.09.2008
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>714,37</b>	<b>302,33</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>27,87</b>	<b>15,41</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	27,87	15,41
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>250,73</b>	<b>284,58</b>
1. Środki trwałe	250,73	284,58
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	57,28	65,50
c) urządzenia techniczne i maszyny	145,20	152,14
d) środki transportu	48,26	66,94
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>435,76</b>	<b>2,34</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20,49	2,34
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	415,27	-
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>3 142,26</b>	<b>3 171,33</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>112,33</b>	<b>50,60</b>
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	112,33	50,60
5. Zaliczki na dostawy	-	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 063,18</b>	<b>2 029,13</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	2 063,18	2 029,13
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy	1 970,15	1 966,95
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	11,15	24,95
c) inne	62,90	37,22
d) dochodzone na drodze sądowej	18,98	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>928,11</b>	<b>1 059,63</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	928,11	1 059,63
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	6,21	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	921,90	1 059,63
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	921,90	1 059,63
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>38,63</b>	<b>31,98</b>
<b>AKTYWA RAZEM (suma poz. A i B)</b>	<b>3 856,62</b>	<b>3 473,66</b>

## Bilans na 30.09.2009 – pasywa

Wszystkie wartości bilansu wyrażone w tys. zł.

PASYWA	Stan na dzień 30.09.2009	Stan na dzień 30.09.2008
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>2 927,72</b>	<b>2 404,51</b>
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	2 325,39	1 780,72
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	- 105,14	- 83,69
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>928,90</b>	<b>1 069,15</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	35,25	1,60
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35,25	1,60
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	-	441,42
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	-	441,42
a) kredyty i pożyczki	-	393,80
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) inne	-	47,62
III. Zobowiązania krótkoterminowe	728,63	625,94
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	706,56	560,79
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	515,96	391,61
- do 12 miesięcy	515,96	391,61
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,13	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	163,61	132,50
h) z tytułu wynagrodzeń	26,85	0,08
i) inne	-	36,59
3. Fundusze specjalne	22,07	65,15
IV. Rozliczenia międzyokresowe	165,02	0,19
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	165,02	0,19
- długoterminowe	165,02	-
- krótkoterminowe	-	0,19
<b>PASYWA RAZEM (suma poz. A i B)</b>	<b>3 856,62</b>	<b>3 473,66</b>

## Rachunek zysków i strat w okresie 01.07. – 30.09.2009

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

	Wyszczególnienie	Dane za okres 01.07.2009 - 30.09.2009	Dane za okres 01.07.2008 - 30.09.2008
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 943,40</b>	<b>1 768,55</b>
I	Od jednostek powiązanych	-	-
II	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 760,66	1 497,22
III	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	50,08	21,68
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	132,65	249,65
<b>B</b>	<b>Koszt działalności operacyjnej</b>	<b>1 905,09</b>	<b>1 833,31</b>
I	Amortyzacja	24,43	34,91
II	Zużycie materiałów i energii	77,55	74,14
III	Usługi obce	544,16	414,78
IV	Podatki i opłaty, w tym:	24,22	16,56
	- podatek akcyzowy	-	-
V	Wynagrodzenia	868,05	888,65
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	127,10	136,73
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	139,27	87,12
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	100,31	180,42
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>38,30</b>	<b>64,76</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>19,40</b>	<b>0,43</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,30	-
II	Dotacje	18,37	-
III	Inne przychody operacyjne	0,73	0,43
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>4,80</b>	<b>0,07</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III	Inne koszty operacyjne	4,80	0,07
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>52,90</b>	<b>64,40</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>13,56</b>	<b>62,35</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-
II	Odsetki, w tym:	0,09	0,00
	- od jednostek powiązanych	-	-
III	Zysk ze zbycia inwestycji	68,60	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V	Inne	82,25	62,35
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>75,08</b>	<b>94,52</b>
I	Odsetki, w tym:	1,78	6,39
	- dla jednostek powiązanych	-	-
II	Strata ze zbycia inwestycji	51,93	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV	Inne	21,38	88,13
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>35,75</b>	<b>96,56</b>
<b>J</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I	Zyski nadzwyczajne	-	-
II	Straty nadzwyczajne	-	-
<b>K</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>35,75</b>	<b>96,56</b>
<b>L</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>2,81</b>	<b>13,96</b>
<b>M</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>38,56</b>	<b>82,61</b>

## Rachunek zysków i strat narastająco w okresie 01.01. – 30.09.2009

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

	Wyszczególnienie	Dane za okres	
		01.01.2009 - 30.09.2009	01.01.2008 - 30.09.2008
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>5 332,24</b>	<b>4 962,41</b>
I	Od jednostek powiązanych	-	-
II	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 449,22	4 271,52
III	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	333,67	29,76
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	549,35	661,13
<b>B</b>	<b>Koszt działalności operacyjnej</b>	<b>5 489,15</b>	<b>4 999,12</b>
I	Amortyzacja	79,86	71,81
II	Zużycie materiałów i energii	206,50	242,79
III	Usługi obce	1 498,08	1 157,38
IV	Podatki i opłaty, w tym:	61,40	39,93
	- podatek akcyzowy	-	-
V	Wynagrodzenia	2 599,30	2 441,48
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	387,08	389,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	237,70	174,68
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	419,22	482,06
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>- 156,91</b>	<b>- 36,71</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>64,34</b>	<b>2,61</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	11,10	-
II	Dotacje	19,99	-
III	Inne przychody operacyjne	33,24	2,61
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>5,21</b>	<b>0,20</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III	Inne koszty operacyjne	5,21	0,20
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>- 97,78</b>	<b>- 34,30</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>72,89</b>	<b>91,38</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-
II	Odsetki, w tym:	4,29	29,03
	- od jednostek powiązanych	-	-
III	Zysk ze zbycia inwestycji	68,60	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V	Inne	-	62,35
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>77,44</b>	<b>140,77</b>
I	Odsetki, w tym:	4,14	9,41
	- dla jednostek powiązanych	-	-
II	Strata ze zbycia inwestycji	51,93	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV	Inne	21,38	131,36
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>- 102,33</b>	<b>- 83,69</b>
<b>J</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I	Zyski nadzwyczajne	-	-
II	Straty nadzwyczajne	-	-
<b>K</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>- 102,33</b>	<b>- 83,69</b>
<b>L</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>2,81</b>	<b>-</b>
<b>M</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>- 105,14</b>	<b>- 83,69</b>

## Rachunek przepływów pieniężnych w okresie 01.01. – 30.09.2009

Wszystkie wartości rachunku przepływów pieniężnych wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	01.01.-30.09.2009
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	- 105,14
<b>II. Korekty razem</b>	- 118,22
1. Amortyzacja	79,86
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	118,57
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-
5. Zmiana stanu rezerw	- 18,55
6. Zmiana stanu zapasów	44,58
7. Zmiana stanu należności	67,57
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 206,27
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 203,98
10. Inne korekty	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	- 223,36
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	-
<b>I. Wpływy</b>	- 187,16
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 11,10
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	- 38,04
a) w jednostkach powiązanych	- 38,04
b) w pozostałych jednostkach	- 38,04
– zbycie aktywów finansowych	- 38,04
– dywidendy i udziały w zyskach	-
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-
– odsetki	-
– inne wpływy z aktywów finansowych	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	- 138,02
<b>II. Wydatki</b>	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-
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	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)</b>	- 187,16
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-
<b>I. Wpływy</b>	- 4,29
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-
2. Kredyty i pożyczki	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-
4. Inne wpływy finansowe	- 4,29
<b>II. Wydatki</b>	72,87
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	68,73
8. Odsetki	4,14
9. Inne wydatki finansowe	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)</b>	- 77,16
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)</b>	- 487,68
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	- 284,23
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	203,45
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	1 409,58
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	921,90
– o ograniczonej możliwości dysponowania	-



**Wybrane dane finansowe za okresy 01.07. - 30.09.2009 oraz 01.01. - 30.09.2009 wyrażone w tys. Euro**

Wyszczególnienie	tys. EUR		tys. EUR	
	01.07.2009 30.09.2009	01.07.2008 30.09.2008	01.01.2009 30.09.2009	01.01.2008 30.09.2008
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	467,05	532,86	1 212,08	1 477,51
Koszty działalności operacyjnej	457,85	552,37	1 247,75	1 488,44
Zysk (strata) ze sprzedaży	9,21	19,51	35,67	10,93
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	12,71	19,40	22,23	10,21
Przychody finansowe	- 3,26	18,79	16,57	27,21
Koszty finansowe	18,04	28,48	17,60	41,91
Zysk (strata) brutto	- 8,59	29,09	23,26	24,92
Zysk (strata) netto	- 9,27	24,89	23,90	24,92
Aktywa razem			913,33	1 019,18
Aktywa trwałe			169,18	88,70
Aktywa obrotowe			744,15	930,47
Kapitał własny			693,35	705,49
Kapitał podstawowy			167,54	207,57
Zobowiązania długoterminowe			-	129,51
Zobowiązania krótkoterminowe			172,55	183,65

Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro:

- a) pozycje bilansowe wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy tj.  
30.09.2009 – 4,2226 zł, 30.09.2008 – 3,4083 zł,
- b) pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych  
wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec  
każdego miesiąca okresu:
  - i. 01.07.–30.09.2009 – 4,1610 zł, 01.07.–30.09.2008 – 3,3190 zł,
  - ii. 01.01.–30.09.2009 – 4,3993 zł, 01.01.–30.09.2008 – 3,3586 zł.

# Struktura sprzedaży

## *Sprzedaż w podziale na kraj i eksport*

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

	Q3.2009	Q3.2008
Kraj	49,31%	54,73%
Eksport	50,69%	45,27%
	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

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

	01.01.-30.09.2009	01.01.-30.09.2008
Kraj	54,87%	55,87%
Eksport	45,13%	44,13%
	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Tab. 3. Sprzedaż w podziale na kraj i eksport narastająco w roku

## *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 ilustrują tabele 4 i 5.

	Q3.2009	Q3.2008
Serwisy WWW	57,15%	55,58%
Systemy zarządzania	27,66%	24,29%
Usługi internetowe	6,91%	5,34%
Dystrybucja Patton	1,93%	5,47%
Sprzedaż oprogramowania	3,67%	6,57%
Sprzedaż sprzętu	1,41%	1,30%
Usługi serwisowe	0,89%	1,05%
Inne	0,38%	0,39%
<b>Razem</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

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

	01.01.-30.09.2009	01.01.-30.09.2008
Serwisy WWW	54,89%	57,84%
Systemy zarządzania	26,04%	22,63%
Usługi internetowe	6,37%	5,18%
Dystrybucja Patton	4,31%	5,15%
Sprzedaż oprogramowania	4,00%	4,84%
Sprzedaż sprzętu	2,67%	2,88%
Usługi serwisowe	1,05%	0,93%
Inne	0,67%	0,56%
<b>Razem</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Tab. 5. Sprzedaż w podziale na obszary działalności narastająco w roku

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

	Q3.2009	Q3.2008
ColDis + BO	35,94%	78,83%
Inne	44,08%	0,00%
Fractus + CDN	17,60%	18,68%
e-Schola	2,39%	2,49%
Razem	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Tab. 6. Sprzedaż w obszarze systemów zarządzania w podziale na rodzaje systemów w III-cim kwartale

	01.01.-30.09.2009	01.01.-30.09.2008
ColDis + BO	35,77%	75,43%
Inne (Uniflow, Viewer, fService)	45,39%	0,00%
Fractus + CDN	15,98%	20,96%
e-Schola	2,86%	3,61%
Razem	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Tab. 7. Sprzedaż w obszarze systemów zarządzania w podziale na rodzaje systemów narastająco w roku

## Podsumowanie wyników finansowych

Podsumowanie wyników uzyskanych przez Spółkę w III-cim kwartale oraz narastająco w okresie 01.01.-30.09.2009 ilustrują tabele 8 i 9.

	Q3.2009	Q3.2008	Zmiana
Całkowita sprzedaż (tys. PLN)	1 892,34	1 746,87	8,33%
w tym wewnątrzunijna (tys. Euro)	98,92	93,34	5,98%
Zysk (strata) netto (tys. PLN)	-38,56	-82,61	114,24%

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

	01.01.-30.09.2009	01.01.-30.09.2008	Zmiana
Całkowita sprzedaż (tys. PLN)	4 998,11	4 932,65	1,33%
w tym wewnątrzunijna (tys. Euro)	384,42	494,54	-22,27%
Zysk (strata) netto (tys. PLN)	-105,14	-83,69	-20,40%

Tab. 9. Sprzedaż i wynik finansowy narastająco w roku

W dniu 04.08.2009 Zarząd Spółki przedstawił wraz z raportem za I-sze półrocze 2009 prognozy sprzedaży:

- a) na III-ci kwartał 2009 w wysokości 1.650 tys. złotych; prognoza została przekroczona o 15%,
- b) narastająco w okresie 3 kwartałów 2009; prognoza została przekroczona o 5%.

Wyższa niż zakładano sprzedaż została osiągnięta przede wszystkim na skutek zrealizowania większej niż zakładano liczby zamówień otrzymanych od klientów z Unii Europejskiej.

Struktura sprzedaży w III-cim kwartale i po 3 kwartałach 2009 roku jest podobna do struktury sprzedaży w analogicznych okresach ubiegłego roku za wyjątkiem dystrybucji urządzeń telekomunikacyjnych Patton Electronics. Podobnie jak w II-gim, także w III-cim kwartale 2009 utrzymywała się znacząco niższa sprzedaż w tym obszarze działalności Spółki.

Spółka uzyskała lepszy wynik finansowy (niższa o 53% strata) w III-cim kwartale 2009 w stosunku do III-go kwartału 2008. Jednakże narastająco od początku roku strata jest w porównaniu z rokiem 2008 o 25% wyższa, co zostało spowodowane przede wszystkim dwoma czynnikami:

- a) niższą niż zakładano sprzedażą w II-gim kwartale 2009 i stratą osiągniętą po dwóch kwartałach 2009,
- b) przystąpieniem od 01.06.2009 do realizacji projektu „Zwiększenie konkurencyjności MakoLab S.A. poprzez opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii informatycznej oraz modernizację procesu wytwarzania oprogramowania”; projekt otrzymał dofinansowanie z funduszy Unii Europejskiej, ale ponoszone w 2009 roku koszty będą refinansowane w roku 2010.

## **Istotne wydarzenia**

### ***Istotne zlecenia***

#### **Serwisy WWW**

W okresie 01.07. – 30.09.2009 Spółka kontynuowała wykonywanie usług opracowania i utrzymania serwisów WWW dla Sogesma EURL (grupa RCI Bank) oraz firm koncernu Renault-Nissan w Europie.

W III-cim kwartale 2009 Spółka zakończyła realizację projektu opracowania na zlecenie Renault Scope Marketing Group – struktury zarządzającej siecią dealerów Renault - raportu dotyczącego stanu aktualnego oraz strategii tworzenia dealerskich serwisów webowych tego producenta samochodów. Raport został przyjęty przez klienta. Był to pierwszy w całości konsultacyjny projekt w obszarze serwisów WWW wykonywany przez Spółkę dla firm grupy Renault.

W ramach międzynarodowego konsorcjum koordynowanego przez Uniwersytet w Sztokholmie Spółka realizowała projekt "Contaminant-specific isotope analyses as sharp environmental-forensics tools for site characterisation, monitoring and source apportionment of pollutants in soil" współfinansowany przez Unię Europejską w ramach 7 Programu Ramowego. W projekcie Spółka wykonuje webową wizualizację skomplikowanego procesu chemicznego, na co składa się opracowanie wydajnego algorytmu obliczeniowego oraz atrakcyjnej prezentacji procesu.

## **Systemy zarządzania**

### *ColDis*

W okresie 01.07.-30.09.2009 Spółka kontynuowała wdrożenie autorskiego systemu ColDis do zarządzania centrami handlowymi w PCH "PTAK" S.A. z siedzibą w Rzgowie – firmą zarządzającą największym w Polsce ośrodkiem handlu tekstyliami. Zakończenie wdrożenia jest planowane na koniec listopada 2009.

Spółka otrzymała także zlecenia od dwóch kolejnych klientów na przeprowadzenie audytów, w wyniku których określone zostaną warunki wdrożenia systemu ColDis u tych klientów.

### *Fractus 2.0*

W III-cim kwartale 2009 Spółka realizowała wdrożenia nowego systemu zarządzania sprzedażą Fractus 2.0 u dwóch klientów. Jedno z nich zostało zakończone w końcu października 2009, zakończenie drugiego jest planowane w listopadzie 2009.

### *eSchola*

W III-gim kwartale 2009 Spółka realizowała wdrożenie systemu e-Schola w jednej z uczelni w Warszawie. Zakończenie I-go etapu wdrożenia jest planowane na początku listopada 2009.

### *Inne systemy*

We wrześniu 2009 Spółka zakończyła wdrożenie autorskiego systemu klasy CRM wykonanego dla dużego klienta działającego w branży wynajmu samochodów.

## **Dystrybucja urządzeń telekomunikacyjnych Patton Electronics**

Na początku lipca 2009 Zarząd Spółki informował o zawarciu ramowej umowy na dostawę urządzeń Patton Electronics dla jednego z dużych operatorów telekomunikacyjnych i prognozował przychody z tytułu realizacji tej umowy w roku 2009 w wysokości 430 tys. złotych. Biorąc pod uwagę stopień realizacji

umowy w III-cim kwartale, Zarząd Spółki stwierdza, że realizacja tej prognozy jest zagrożona.

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

#### *Web services*

Podobnie jak w poprzednich okresach Spółka kontynuowała rozwijanie kluczowych z punktu widzenia jej strategii technologii tworzenia oprogramowania typu „web service”. Są one najpełniej wykorzystane w rozwiązaniach webowych tworzonych przez Spółkę dla Sogesma EURL i dla firm koncernu Renault-Nissan.

#### *Fractus 2.0*

Zgodnie z wcześniejszymi informacjami gotowa jest wersja systemu zawierająca podstawowe funkcjonalności. Pozwoliło to na jego wdrożenie u pierwszych dwóch klientów. Do końca 2009 roku system będzie nadal rozwijany o kolejne moduły i funkcjonalności. Celem jest umożliwienie wdrożenia systemu w I-szym kwartale 2010 u klientów Spółki z branży oponiarskiej użytkujących poprzednie wersje systemu.

#### *Technologia ASPexplore*

Kontynuowano prace nad autorską technologią Spółki – ASPexplore, która jest zaimplementowana w projektach realizowanych przez Spółkę dla firmy Renault S.A.S.

#### *Własny system zarządzania treścią (CMS)*

Kontynuowano rozwijanie autorskiego systemu zarządzania treścią (CMS) wykonanego w technologii ASP.NET 2.0.

#### *Rozbudowa systemów ColDis*

Kontynuowano prace rozwojowe rodziny systemów ColDis wspierających zarządzanie centrami handlowymi oraz zarządzanie budową tych centrów. Prace te były realizowane w ramach zleceń klientów.

### ***Inne projekty rozwojowe***

#### *Wdrożenie innowacyjnej technologii informatycznej*

Od 01.06.2009 Spółka realizuje projekt „Zwiększenie konkurencyjności MakoLab S.A. poprzez opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii informatycznej oraz modernizację procesu wytwarzania oprogramowania”. Przedmiotem projektu jest opracowanie innowacyjnej technologii polegającej na transakcyjnej integracji systemów opartych o rozproszone struktury baz danych oraz

zaimplementowanie jej w autorskich systemach MakoLab-u. W 2010 roku planowane jest zakupienie profesjonalnego środowiska do wytwarzania oprogramowania. Na mocy decyzji Zarządu Województwa Łódzkiego Spółka otrzymała na realizację projektu dofinansowanie w wysokości 407 484,00 zł z Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2007-2013, Oś Priorytetowa III: Gospodarka, Innowacyjność, Przedsiębiorczość. Podpisanie umowy o dofinansowanie planowane jest na listopad 2009. Projekt będzie realizowany do 30 listopada 2010.

#### *Podniesie kompetencji pracowników MakoLab*

W II-gim i III-cim kwartale 2009 zewnętrzna firma doradcza przeprowadziła na zlecenie Spółki badanie kompetencji i potrzeb szkoleniowych pracowników oraz na tej podstawie wspólnie z Zarządem Spółki określiła długofalowy plan rozwoju personelu. W efekcie tych działań sformułowano projekt „Podniesienie kompetencji kapitału ludzkiego MakoLab SA drogą do wzrostu konkurencyjności” Przedmiotem projektu jest realizacja programu szkoleniowego dla pracowników Spółki w latach 2010-2011. MakoLab złożył w końcu października 2009 wniosek o dofinansowanie projektu z Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki, Priorytet VIII, Działanie 8.1 Rozwój pracowników i przedsiębiorstw w regionie, Poddziałanie 8.1.1 - Wspieranie rozwoju kwalifikacji zawodowych i doradztwo dla przedsiębiorstw. Rozstrzygnięcie konkursu, w ramach którego został złożony wniosek spodziewane jest do końca 2009 roku.

## **Plany i prognozy**

Przy założeniu, że w okresie III-go kwartału 2009 średni kurs Euro będzie nie niższy niż 4,25 złotych, Zarząd planuje uzyskanie w 2009 roku przychodów ze sprzedaży w wysokości 7.600 tys. złotych, co oznacza sprzedaż w IV-tym kwartale 2009 w wysokości 2.600 tys. złotych. Realizacja tego planu jest obarczona ryzykiem związanym z nie zakończeniem przez Spółkę realizacji posiadanych zleceń przed końcem bieżącego roku lub przesunięciem przez klientów na przyszłe okresy budżetów sygnalizowanych na ostatni kwartał 2009 roku.

Łódź, dnia 05 listopada 2009

Wojciech Zieliński

Prezes Zarządu

Mirosław Sopek

Wiceprezes Zarządu