



**Raport kwartalny**  
**01.10.2012 – 31.12.2012**



# Spis treści

Informacja o Spółce.....	3
Struktura akcjonariatu.....	3
Informacja o sprawozdaniach skonsolidowanych.....	3
Sprawozdanie finansowe.....	4
Bilans na 31.12.2012 – aktywa.....	4
Bilans na 31.12.2012 – pasywa.....	5
Rachunek zysków i strat w okresie 01.10. – 31.12.2012.....	6
Rachunek zysków i strat narastająco w okresie 01.01. – 31.12.2012.....	7
Rachunek przepływów pieniężnych w okresie 01.01. – 31.12.2012.....	8
Uwagi do sprawozdania finansowego.....	9
Struktura sprzedaży.....	9
Sprzedaż w podziale na kraj i eksport.....	9
Sprzedaż w podziale na obszary działalności.....	9
Podsumowanie wyników finansowych.....	11
Realizacja prognoz.....	12
Czynniki i zdarzenia mające wpływ na wyniki finansowe.....	13
Istotne wydarzenia.....	14
Wybór audytora.....	14
Spotkanie z inwestorami.....	14
Dofinansowanie projektu badawczo-rozwojowego.....	14
Istotne zlecenia.....	15
Serwisy WWW.....	15
Systemy biznesowe.....	15
Aktywności podejmowane w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.....	16
Rozwój produktów i usług Spółki.....	16
Projekty badawczo-rozwojowe.....	16
Współpraca z innymi podmiotami.....	17
Plany i prognozy.....	18

## 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 głosach na Walnym Zgromadzeniu
	Ogółem	seria A	seria B	seria C	seria D	
Mirosław Sopek	2 750 000	2 750 000				38,87%
Krzysztofa Sopek	2 750 000	2 750 000				38,87%
Pozostali	1 574 730		200 017	1 100 000	274 713	22,26%
<b>Razem:</b>	<b>7 074 730</b>	<b>5 500 000</b>	<b>200 017</b>	<b>1 100 000</b>	<b>274 713</b>	<b>100%</b>

Tab. 1. Struktura akcjonariatu MakoLab S.A. na dzień 14.02.2013 r. ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu

## Informacja o sprawozdaniach skonsolidowanych

Spółka nie tworzy ani nie jest uczestnikiem grupy kapitałowej, nie jest też zobowiązana do sporządzania sprawozdań skonsolidowanych.

# Sprawozdanie finansowe

## Bilans na 31.12.2012 – aktywa

Wszystkie wartości bilansu wyrażone w tys. zł.

AKTYWA	Stan na dzień 31.12.2012	Stan na dzień 31.12.2011
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>656,74</b>	<b>851,88</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>257,85</b>	<b>357,87</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	257,85	357,87
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>367,04</b>	<b>462,16</b>
1. Środki trwałe	355,46	449,20
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	59,51	71,34
c) urządzenia techniczne i maszyny	254,22	297,60
d) środki transportu	41,73	80,26
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	11,58	12,96
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<b>III. Należności długoterminowe</b>	-	-
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>31,85</b>	<b>31,85</b>
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>6 490,19</b>	<b>5 048,04</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>450,56</b>	<b>474,96</b>
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	423,70	423,70
4. Towary	26,86	51,26
5. Zaliczki na dostawy	-	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>3 497,91</b>	<b>3 870,96</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	12,30	-
2. Należności od pozostałych jednostek	3 485,61	3 870,96
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	3 430,25	3 783,21
- do 12 miesięcy	3 430,25	3 783,21
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	6,79	12,73
c) inne	48,57	57,53
d) dochodzone na drodze sądowej	-	17,49
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>2 517,43</b>	<b>678,76</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 517,43	678,76
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	2,71	5,85
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 514,72	672,91
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 514,72	672,91
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>24,29</b>	<b>23,37</b>
<b>AKTYWA RAZEM (suma poz. A i B)</b>	<b>7 146,93</b>	<b>5 899,92</b>

## Bilans na 31.12.2012 – pasywa

Wszystkie wartości bilansu wyrażone w tys. zł.

PASYWA	Stan na dzień 31.12.2012	Stan na dzień 31.12.2011
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>5 263,78</b>	<b>4 326,99</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	3 407,28	2 931,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	1 149,03	688,52
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 883,15</b>	<b>1 572,93</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	9,57	9,57
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9,57	9,57
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 828,48	1 560,88
1. Wobec jednostek powiązanych	0,10	0,10
2. Wobec pozostałych jednostek	1 777,87	1 540,43
a) kredyty i pożyczki	960,94	718,76
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	99,20	38,14
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	308,12	312,99
- do 12 miesięcy	308,12	312,99
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	406,96	467,42
h) z tytułu wynagrodzeń	0,45	0,42
i) inne	2,20	2,69
3. Fundusze specjalne	50,51	20,36
IV. Rozliczenia międzyokresowe	45,10	2,48
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	45,10	2,48
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	45,10	2,48
<b>PASYWA RAZEM (suma poz. A i B)</b>	<b>7 146,93</b>	<b>5 899,92</b>

## **Rachunek zysków i strat w okresie 01.10. – 31.12.2012**

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

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za okres 01.10.2012 – 31.12.2012	Dane za okres 01.10.2011 – 31.12.2011
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>3 299,12</b>	<b>3 392,64</b>
	- od jednostek powiązanych	10,29	- 25,76
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 112,08	3 154,13
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-
III	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	187,05	238,51
<b>B</b>	<b>Koszt działalności operacyjnej</b>	<b>2 589,42</b>	<b>2 740,40</b>
I	Amortyzacja	96,85	63,78
II	Zużycie materiałów i energii	82,67	114,15
III	Usługi obce	713,97	829,25
IV	Podatki i opłaty, w tym:	18,12	18,86
	- podatek akcyzowy	-	-
V	Wynagrodzenia	1 185,88	1 146,05
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	202,94	245,12
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	131,76	129,48
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	157,23	193,72
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>709,71</b>	<b>652,24</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>108,77</b>	<b>55,80</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II	Dotacje	100,04	44,55
III	Inne przychody operacyjne	8,73	11,25
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>33,26</b>	<b>63,14</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3,18	19,78
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	9,93
III	Inne koszty operacyjne	30,08	33,44
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>785,21</b>	<b>644,89</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,07</b>	<b>- 6,24</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-
II	Odsetki, w tym:	0,07	0,11
	- od jednostek powiązanych	-	-
III	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V	Inne	-	6,35
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>133,11</b>	<b>11,11</b>
I	Odsetki, w tym:	21,09	9,82
	- dla jednostek powiązanych	-	-
II	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV	Inne	112,02	1,29
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>652,17</b>	<b>627,53</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>652,17</b>	<b>627,53</b>
<b>L</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>152,97</b>	<b>159,77</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>499,20</b>	<b>467,77</b>

## **Rachunek zysków i strat narastająco w okresie 01.01. – 31.12.2012**

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

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2012 – 31.12.2012	Dane za okres 01.01.2011 – 31.12.2011
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>11 930,68</b>	<b>9 569,02</b>
	- od jednostek powiązanych	11,14	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 786,97	9 036,14
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-
III	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 143,72	532,88
<b>B</b>	<b>Koszt działalności operacyjnej</b>	<b>10 357,66</b>	<b>9 478,47</b>
I	Amortyzacja	342,89	372,32
II	Zużycie materiałów i energii	292,81	278,16
III	Usługi obce	3 018,94	3 133,97
IV	Podatki i opłaty, w tym:	74,53	85,82
	- podatek akcyzowy	-	-
V	Wynagrodzenia	4 524,75	4 154,83
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	840,89	731,86
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	382,74	300,52
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	880,11	420,99
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 573,02</b>	<b>90,55</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>336,53</b>	<b>743,52</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II	Dotacje	324,92	731,85
III	Inne przychody operacyjne	11,61	11,67
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>38,13</b>	<b>82,84</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3,18	19,78
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	9,93
III	Inne koszty operacyjne	34,95	53,14
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>1 871,42</b>	<b>751,22</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,99</b>	<b>161,07</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-
II	Odsetki, w tym:	0,99	0,81
	- od jednostek powiązanych	-	-
III	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V	Inne	-	160,26
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>364,73</b>	<b>39,15</b>
I	Odsetki, w tym:	54,15	39,00
	- dla jednostek powiązanych	-	-
II	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV	Inne	310,58	0,15
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>1 507,67</b>	<b>873,14</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>1 507,67</b>	<b>873,14</b>
<b>L</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>358,64</b>	<b>184,62</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>1 149,03</b>	<b>688,52</b>

## Rachunek przepływów pieniężnych w okresie 01.01. – 31.12.2012

Wszystkie wartości rachunku przepływów pieniężnych wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>1 149,03</b>	<b>688,52</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>848,44</b>	<b>-1 149,66</b>
1. Amortyzacja	342,89	372,32
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	3,18	19,78
5. Zmiana stanu rezerw	-	-37,20
6. Zmiana stanu zapasów	24,40	27,77
7. Zmiana stanu należności	373,05	-1 324,36
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	25,42	-196,90
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	41,70	-143,57
10. Inne korekty	37,79	132,51
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>1 997,47</b>	<b>-461,14</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	-	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
– zbycie aktywów finansowych	-	-
– dywidendy i udziały w zyskach	-	-
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
– odsetki	-	-
– inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>150,94</b>	<b>123,54</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	150,94	123,54
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>	<b>-150,94</b>	<b>-123,54</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>245,32</b>	<b>587,14</b>
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	242,18	587,14
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	3,14	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>250,04</b>	<b>316,83</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	212,24	141,49
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	37,79	137,79
8. Odsetki	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	37,54
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-4,72</b>	<b>270,31</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)</b>	<b>1 841,81</b>	<b>-314,37</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>1 841,81</b>	<b>-314,37</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	8,83
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>672,91</b>	<b>987,28</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>2 514,72</b>	<b>672,91</b>
– o ograniczonej możliwości dysponowania	50,43	46,62



## 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 08.02.2013 r. 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.

## Struktura sprzedaży

### *Sprzedaż w podziale na kraj i eksport*

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

	Q4.2012	Q4.2011
Kraj	30,51%	41,55%
Eksport	69,49%	58,45%
	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Tab. 2. Sprzedaż w podziale na kraj i eksport w kwartale IV 2012r.

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Kraj	32,31%	41,97%
Eksport	67,69%	58,03%
	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Tab. 3. Sprzedaż w podziale na kraj i eksport narastająco po kwartale IV 2012r.

### *Sprzedaż w podziale na obszary działalności*

W 2012 r. Spółka uzyskiwała 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 oraz usługi konsultingu, pozycjonowania, reklamy internetowej, aplikacji dla portali społecznościowych.

## 2. Systemy biznesowe

- a. kalkulatory finansowe – autorskie, zaawansowane narzędzia planowania i obliczeń finansowych dla sektora bankowego – projektowanie, tworzenie, wdrożenia oraz usługi wsparcia;
  - b. Fractus – autorski system zarządzania sprzedażą i logistyką - wdrożenia, integracja z systemami ERP 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.
  4. Telefonia VOIP – sprzedaż rozwiązań telekomunikacyjnych dla telefonii VOIP.
  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.

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

	Q4.2012	Q4.2011
Serwisy WWW	57,06%	56,22%
Systemy biznesowe	29,51%	32,03%
Centrum Danych	7,62%	5,94%
Sprzedaż oprogramowania	3,64%	4,47%
Telefonia VoIP	1,13%	0,50%
Sprzedaż sprzętu	0,89%	0,19%
Pozostałe	0,11%	0,54%
Usługi serwisowe	0,04%	0,11%
Razem	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Tab. 4. Sprzedaż w podziale na obszary działalności w kwartale IV 2012

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Serwisy WWW	51,92%	54,05%
Systemy biznesowe	29,57%	33,84%
Centrum Danych	7,83%	6,46%
Sprzedaż oprogramowania	6,58%	3,83%
Sprzedaż sprzętu	2,32%	0,76%
Pozostałe	1,08%	0,08%
Telefonia VoIP	0,68%	0,16%
Usługi serwisowe	0,02%	0,82%
<b>Razem</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Tab. 5. Sprzedaż w podziale na obszary działalności narastająco po kwartale IV 2012

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

	Q4.2012	Q4.2011
Kalkulatory finansowe	58,69%	44,79%
Inne	38,52%	34,66%
Fractus	1,53%	9,40%
CoDis	1,26%	11,15%
e-Schola	0,00%	0,00%
<b>Razem</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Tab. 6. Sprzedaż w obszarze systemów biznesowych w podziale na rodzaje systemów w kwartale IV 2012

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Kalkulatory finansowe	62,55%	38,13%
Inne	30,16%	33,78%
CoDis	4,59%	14,40%
Fractus	2,26%	7,24%
e-Schola	0,44%	6,45%
<b>Razem</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Tab. 7. Sprzedaż w obszarze systemów biznesowych w podziale na rodzaje systemów narastająco po kwartale IV 2012

## Podsumowanie wyników finansowych

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

	Q4.2012	Q4.2011	Zmiana
Całkowita sprzedaż (tys. PLN)	3 299,12	3 392,64	-2,76%
w tym zagraniczna (tys. EUR)	559,49	447,80	24,94%
Zysk (strata) netto (tys. PLN)	499,20	467,77	6,72%

Tab. 8. Sprzedaż i wynik finansowy w kwartale IV. 2012

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011	Zmiana
Całkowita sprzedaż (tys. PLN)	11 930,68	9 569,02	24,68%
w tym zagraniczna (tys. EUR)	1 934,78	1 260,11	53,54%
Zysk (strata) netto (tys. PLN)	1 149,03	688,52	66,88%

Tab. 9. Sprzedaż i wynik finansowy narastająco po kwartale IV 2012

## Realizacja prognoz

W 2012 r., podobnie jak w poprzednim, Zarząd Spółki kontynuował zasadę nie przedstawiania prognozy wyników finansowych na cały rok. Spółka w kolejnych raportach kwartalnych informowała o prognozie sprzedaży na następny kwartał.

W dniu 14.11.2012 r., publikując raport za III-ci kwartał 2012 r., Zarząd Spółki przedstawił plan sprzedaży na IV-ty kwartał 2012 r. w wysokości 3 000 tys. zł, przy założeniu, że przeciętny kurs euro w okresie objętym planem nie będzie niższy niż 4,15 zł. Sprzedaż Spółki w okresie 01.10. - 31.12.2012 r. osiągnęła wartość o 10% większą od planowanej przez Zarząd. Narastająco od początku 2012 r. sprzedaż Spółki przekroczyła o 11,5% sumę prognoz opublikowanych dla kwartałów I-IV (razem prognozowano 10 700 tys. zł).

W dniu 17.12.2012 r. Zarząd w raporcie bieżącym przedstawił prognozę wartości przychodów ze sprzedaży, EBITDA oraz zysku netto w 2012 r. zastrzegając, że jest ona oparta na danych dostępnych w dniu publikacji oraz przy założeniu, że przeciętny kursu euro w IV kwartale 2012 r. nie będzie niższy niż 4,15 zł. Porównanie prognozy z 17.12.2012 r. z osiągniętymi wynikami ilustruje tabela 10.

	Prognoza 17.12.2012 r.	Uzyskane wyniki 2012 r.	Odchylenie
	tys. PLN	tys. PLN	
Przychody ze sprzedaży	11 632,00	11 930,68	2,57%
EBITDA	1 900,00	2 214,31	16,54%
Zysk netto	1 000,00	1 149,03	14,90%

Tab. 10. Porównanie wyników 2012 r. z prognozą z dnia 17.12.2012 r.

Różnica pomiędzy prognozą a uzyskaną wartością przychodów ze sprzedaży jest wynikiem wyższej wyceny usług zakończonych przez Spółkę w grudniu 2012 r. Większa wartość zrealizowanych przychodów jest główną przyczyną różnicy pomiędzy prognozowanym a uzyskanym wynikiem EBIDTA. Z kolei na wartościowo mniejszą od różnicy w EBIDTA różnicę pomiędzy prognozą a uzyskanym zyskiem netto wpływ miało przede wszystkim większe od planowanego zobowiązanie podatkowe w zakresie podatku dochodowego.

## **Czynniki i zdarzenia mające wpływ na wyniki finansowe**

W IV-tym kwartale 2012 r. Spółka wypracowała zysk ze sprzedaży w wysokości 710 tys. zł oraz zysk netto wysokości 499 tys. zł. W całym 2012 r. Spółka wypracowała zysk ze sprzedaży w wysokości 1 573 tys. zł oraz zysk netto w wysokości 1 149 tys. zł. Narastająco zysk ze sprzedaży był ponad 17-krotnie większy niż w 2011 r., a zysk netto był wyższy o ponad 66%.

Wzrost zysku ze sprzedaży narastająco w 2012 r w stosunku do 2011 r. wynika ze wzrostu przychodów ze sprzedaży o 25% przy wzroście kosztów działalności operacyjnej tylko o 9% w odpowiednim okresie. Głównym czynnikiem wzrostu sprzedaży narastająco był eksport. W okresie 2012 r. stanowił on nieco poniżej 68% przychodów ogółem, zwiększając w IV-tym kwartale swój udział w przychodach 2012 r. o około 1 punkt procentowy. Wzrost wartości eksportu w stosunku do ubiegłego roku (o niemal 54% licząc w EUR i ponad 45% licząc w PLN) był wynikiem przede wszystkim rozszerzenia współpracy i konsekwentnego powiększania portfela zamówień od klientów z grupy Renault-Nissan oraz intensyfikacji działań sprzedażowych tak w Europie jak i na nowych rynkach, w szczególności na Bliskim Wschodzie i w Azji. Należy również zauważyć, że na mniejszą zmianę sprzedaży eksportowej w ujęciu rocznym wyrażonej w złotych wpłynął o ok 5% niższy średni kurs EUR/PLN, w jakim realizowano sprzedaż w 2012 r. w porównaniu do 2011 r.

Na tle wzrostu przychodów ze sprzedaży w ujęciu rocznym należy odnotować ponad 2-krotny wzrost przychodów ze sprzedaży towarów - oprogramowania i sprzętu komputerowego oraz urządzeń telefonii VoIP - co daje tym obszarom działalności w sumie prawie 10%-owy udział w strukturze sprzedaży w 2012 r. (przy 6% w 2011 r.). Wzrost w tym obszarze wynika przede wszystkim z dynamicznie rosnącej sprzedaży oprogramowania do zastosowań naukowych i badawczych w chemii (chemia komputerowa). Kolejnym obszarem działalności, w którym Spółka odnotowuje wzrost udziału wartości sprzedaży są usługi Centrum Danych. W 2012 r. a udział przychodów z usług Centrum Danych wzrósł

o ponad 1 punkt procentowy, osiągając blisko 8%-owy udział w strukturze sprzedaży. W obszarze usług Centrum Danych Spółka konsekwentnie rozszerza zakres świadczonych usług oraz podnosi ich jakość, inwestując w rozbudowę własnego Data Center.

W przypadku dwóch najistotniejszych obszarów działalności Spółki – serwisów WWW oraz systemów biznesowych pomimo spadku ich udziałów w strukturze sprzedaży w 2012 r. Spółka odnotowała w 2012 r. w stosunku do 2011 r. odpowiednio niemal 20%-owy (serwisy WWW) i 9%-owy (systemy biznesowe) wzrost wartości sprzedaży.

## **Istotne wydarzenia**

### ***Wybór audytora***

W dniu 3 października 2012 r. 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 2012. Wybór został dokonany na podstawie §15, pkt 2, lit. k) Statutu Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. W następstwie dokonanego wyboru Zarząd Spółki zawarł umowę na wykonanie badania sprawozdania finansowego.

### ***Spotkanie z inwestorami***

W dniu 18 grudnia odbyło się otwarte spotkanie dla inwestorów, analityków i przedstawicieli mediów, w trakcie którego Zarząd Spółki podsumował działalność MakoLab w 2012 roku oraz przedstawił plany na rok 2013. Gościem specjalnym spotkania był Julien Babin – współzałożyciel Keyade, najszybciej rozwijającej się agencji marketingu internetowego we Francji, z którą Spółka podejmuje współpracę na rynkach zagranicznych w ramach globalnego aliansu firm działających w branży komunikacji cyfrowej – MakoLab, Keyade i Marchforth.

### ***Dofinansowanie projektu badawczo-rozwojowego***

W dniu 28.01.2013, po kolejnych etapach oceny, które miały miejsce na przełomie 2012/2013, Spółka otrzymała informację, iż projekt "Opracowanie technologicznych fundamentów dla systemów zarządzania treścią" planowany w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2007-2013, Oś Priorytetowa III: Gospodarka, Innowacyjność, Przedsiębiorczość na mocy uchwały Zarządu Województwa Łódzkiego został zakwalifikowany do

dofinansowania. Przedmiotem projektu jest opracowanie innowacyjnego systemu do zarządzania treścią (CMS) wykorzystującego technologię sieci semantycznych (WEB 3.0). Całkowita wartość projektu wynosi 1 882 255,00 zł, a wartość dofinansowania to 997 270,00 zł. Aktualnie Spółka oczekuje na podpisanie umowy o dofinansowanie.

## ***Istotne zlecenia***

### **Serwisy WWW**

Spółka kontynuowała wykonywanie usług opracowania i utrzymania serwisów WWW dla firm koncernu Renault-Nissan. Opracowany przez Spółkę system zarządzania treścią serwisów Renault (RSI-CMS) był wdrażany w kolejnych krajach świata.

Spółka realizowała usługi związane z pozycjonowaniem i reklamą internetową w ramach wcześniej podpisanych umów na obsługę stałą dla takich klientów jak np. Renault Osterreich GMBH, Renault GCC i klientów krajowych, np. Konsorcjum Polskich Biur Podróży.

### **Systemy biznesowe**

#### *Kalkulatory finansowe*

Spółka realizowała 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 podpisała z Klientem prowadzącym działalność inwestycyjną i deweloperską na rynku nieruchomości komercyjnych umowę na wdrożenie rozszerzenia systemu ColDis o moduły obsługi technicznej nieruchomości.

#### *CRM*

Spółka rozbudowywała system do zarządzania zgłoszeniami klientów (LMT) o kolejne funkcjonalności w ramach otrzymywanych zleceń od francuskiego koncernu Renault S.A.S. dotyczących adaptacji i wdrożenia autorskiego systemu typu CRM. System opracowany został w technologii .NET z wykorzystaniem Microsoft Reporting Services.

#### *Usługi doradcze w zakresie projektowania procesów biznesowych*

Spółka otrzymała i zaakceptowała umowę z jednym z polskich banków, na świadczenie usług doradczych w zakresie projektowania procesów biznesowych wykorzystywanych przez bank w prowadzonej przez niego działalności. Umowa podpisana została na okres do 31.03.2014. Zgodnie z nią całkowita wartość przychodów ze świadczenia usług zależna będzie od ilości zleconych prac, przy czym Zarząd MakoLab S.A. szacuje, że będzie ona w przedziale 530 tys. zł - 1 550 tys. zł netto.

## **Aktywności podejmowane w obszarze rozwoju prowadzonej działalności**

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

#### *Aplikacje mobilne dla smartfonów i tabletów*

Spółka kontynuowała prace rozwojowe aplikacji na urządzenia mobilne. Dotyczą one rozszerzenia już opracowanych rozwiązań (serwisy WWW dla firm grupy Renault-Nissan, kalkulatory finansowe dla Sogesma SARL) na te urządzenia oraz opracowania całkowicie nowych aplikacji przede wszystkim dla platform iPhone/iPad i Android.

#### *Aplikacje dla komputerów w kokpitach samochodów*

Spółka we współpracy z polskimi dostawcami treści opracowała prototypy aplikacji do komputerów montowanych w kokpitach samochodów. Aplikacje spotkały się z zainteresowaniem trzech dostawców tych urządzeń w tym zajmującym się ich zastosowaniem działem koncernu Renault. Prowadzone są rozmowy o warunkach wdrożenia tych aplikacji.

#### *Zastosowania technologii Semantic Web*

Spółka prowadziła prace związane z rozszerzeniem oferty z obszaru serwisów WWW o funkcjonalności sieci semantycznej (WEB 3.0).

Opracowane i rozwijane przez Spółkę rozszerzenie o Good Relations popularnego rozwiązania e-commerce PrestaShop zostało pobrane przez ponad 4800 sklepów internetowych.

### ***Projekty badawczo-rozwojowe***

*Stworzenie ontologii opisującej zagadnienia samochodów używanych, możliwości ich konfiguracji oraz opracowanie technicznych rozwiązań IT umożliwiających implementację ontologii*



Spółka zakończyła w dniu 31.12.2012 r. realizację projektu "Stworzenie ontologii opisującej zagadnienia samochodów używanych, możliwości ich konfiguracji oraz opracowanie technicznych rozwiązań IT umożliwiających implementację ontologii". Rezultatem projektu jest ontologia (słownik) dla samochodów używanych będąca rozszerzeniem ontologii GoodRelations i mająca szerokie zastosowanie w branży e-commerce a także w innych branżach wykorzystujących dane samochodów np. ubezpieczeniowej. Projekt był realizowany w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2007-2013, Oś Priorytetowa III: Gospodarka, Innowacyjność, Przedsiębiorczość. Całkowita wartość projektu wyniosła 414,05 tys. zł, a otrzymana kwota dofinansowania to 221,69 tys. zł.

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

Spółka prowadziła przygotowania do realizacji projektu badawczego "Opracowanie technologicznych fundamentów dla systemów zarządzania treścią". Celem projektu jest opracowanie podstaw technologicznych innowacyjnego systemu do zarządzania treścią (CMS) wykorzystującego technologię sieci semantycznych (WEB 3.0). Opracowane technologie będą wykorzystane do opracowania systemu CMS i jego sprzedaży przez Spółkę. Realizacja projektu planowana jest przez około 2 lata. Projekt został zakwalifikowany do dofinansowania w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2007-2013, Oś Priorytetowa III: Gospodarka, Innowacyjność, Przedsiębiorczość (szczegóły w rozdziale „Istotne wydarzenia”)

### ***Współpraca z innymi podmiotami***

Spółka nawiązała współpracę z firmami Keyade (Francja) oraz Marchforth (Wlk. Brytania) mającą na celu wspólną realizację projektów międzynarodowych. Obie firmy mają komplementarne wobec MakoLab oferty oraz działają na rynkach zagranicznych będących w zainteresowaniu Spółki (Daleki Wschód, region Zatoki Perskiej). Porozumienie ma nazwę „Digitalliance” i jest otwarte na inne podmioty.

Spółka prowadzi rozmowy z OXID eSales AG z Freiburga (Niemcy) dotyczące nawiązania partnerstwa i wprowadzenia na rynek polski systemów e-commerce OXID. Jedną z cech tych systemów jest implementacja elementów Semantic Web. Finalizacja rozmów jest planowana w pierwszym kwartale 2013 r.

Spółka prowadzi rozmowy z Hypercube, Inc. z Gainesville (Floryda, USA) – producenta sprzedawanego przez Spółkę oprogramowania do zastosowań

naukowych w chemii (HyperChem) - dotyczące wspólnego opracowania oprogramowania dla branży chemicznej wykorzystującego technologie Semantic Web oraz pozyskania finansowania na ten cel.

## **Plany i prognozy**

Zarząd Spółki podtrzymuje dotychczasową decyzję o nie przedstawianiu prognoz finansowych a jedynie planów sprzedaży również w 2013 r.

Przy założeniu że średni kurs euro, liczony jako średnia arytmetyczna kursów przypadających na każdy ostatni dzień miesiąca w kwartale, w okresie I-go kwartału 2013 nie będzie niższy niż 4,15 zł i zostaną zrealizowane wszystkie zaplanowane projekty Spółka planuje osiągnięcie w tym okresie przychodów ze sprzedaży w wysokości 2 300 tys. zł. netto.

Łódź, dnia 14 lutego 2013

Wojciech Zieliński

Prezes Zarządu

Mirosław Sopek

Wiceprezes Zarządu