

# MakoLab



## RAPORT KWARTALNY 01.07.2020 – 30.09.2020

## Spis treści

<b>INFORMACJE O SPÓŁCE</b>	<b>3</b>
DANE SPÓŁKI .....	3
STRUKTURA AKCJONARIATU .....	3
INFORMACJA O ZATRUDNIENIU .....	4
<b>INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU</b>	<b>4</b>
<b>KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b>	<b>9</b>
BILANS – AKTYWA .....	9
BILANS – PASYWA .....	10
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	11
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	12
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	13
<b>CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE</b>	<b>14</b>
SPRZEDAŻ W PODZIALE NA KRAJ I EKSPORT .....	14
PODSUMOWANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH .....	14
KOMENTARZ NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE .....	15
<b>CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ</b>	<b>16</b>
<b>AKTYWNOŚCI PODEJMOWANE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI</b>	<b>16</b>
<b>INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ</b>	<b>17</b>
<b>PLANY I PROGNOZY</b>	<b>18</b>

## INFORMACJE O SPÓŁCE

### DANE SPÓŁKI

Nazwa (firma):	MakoLab Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Łódź
Adres:	ul. Ogrodowa 8, 91-062 Łódź
Numer KRS:	0000289179
Numer REGON:	471343117
Numer NIP:	7250015526
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego
Telefon:	+48 42 683 74 60
Fax:	+48 42 683 74 99
Poczta elektroniczna:	<a href="mailto:info@makolab.pl">info@makolab.pl</a>
Strona internetowa:	<a href="http://www.makolab.pl">www.makolab.pl</a>

### STRUKTURA AKCJONARIATU

Strukturę akcjonariatu MakoLab S.A. ilustruje tabela 1.

Akcjonariusz	Liczba akcji ogółem	Liczba akcji w wolnym obrocie	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
Krzysztofa Sopek	2 571 862	321 862	36,8%
Mirosław Sopek	2 571 862	321 862	36,8%
Pozostali	1 843 256	1 843 256	26,4%
<b>Razem</b>	<b>6 986 980</b>	<b>2 486 980</b>	<b>100,0%</b>

Tab. 1. Struktura akcjonariatu MakoLab S.A. na dzień 13.11.2020 r. ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu

Akcje Spółki w liczbie 2 486 980 notowane są w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

## INFORMACJA O ZATRUDNIENIU

Informację dotyczącą liczby osób zatrudnionych przez Spółkę w przeliczeniu na pełne etaty według stanu na ostatni dzień III kwartału 2020 r. i ostatni dzień III kwartału 2019 r. przedstawia tabela 2.

	Q3.2020	Q3.2019
Liczba osób zatrudnionych (pełne etaty)	179	184

Tab. 2. Liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty według stanu na ostatni dzień III kwartału 2020 r. i ostatni dzień III kwartału 2019 r.

## INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Niniejszy raport okresowy został sporządzony zgodnie z aktualnym stanem prawnym w zakresie określonym w §5 ust. 4.1 oraz ust. 4.2 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy o rachunkowości. Sprawozdanie nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta lub przez podmiot uprawniony do przeprowadzania kontroli sprawozdań finansowych. W prezentowanym okresie Spółka nie przeprowadzała zmian przyjętych zasad rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe sporządzono, stosując poniżej opisane zasady (politykę) rachunkowości:

### *Środki pieniężne*

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej:

- wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursu średniego NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wpływu waluty,
- rozchód walut wycenia się według kursu historycznego, z zastosowaniem metody FIFO,
- na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień,
- ustalone na koniec roku różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie: dodatnie – jako przychody finansowe z operacji finansowych, ujemne – jako koszty finansowe z operacji finansowych.

Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie jest przeprowadzana w formie spisu z natury. Inwentaryzacja środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest przeprowadzana poprzez potwierdzenie sald z bankiem. Inwentaryzacja innych środków pieniężnych oraz innych aktywów pieniężnych jest przeprowadzana poprzez porównywanie danych ewidencyjnych z dokumentami.

### *Zapasy*

Wycena rozchodów zapasów odbywa się zgodnie z zasadą „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło” (FIFO).

Wytworzone przez jednostkę oprogramowanie komputerów przeznaczone do sprzedaży wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

# MakoLab

## *Należności i zobowiązania*

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są wg średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wystawienia dokumentu potwierdzającego powstanie należności lub zobowiązania.

Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych. Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla obcej waluty przez NBP. Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące należności Spółka tworzy na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w wysokości 100% należności,
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności.

Inwentaryzacja należności i zobowiązań następuje w drodze pisemnego potwierdzenia sald z kontrahentami.

## *Wartości niematerialne i prawne*

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne do wysokości 3 500 zł umarzone są stawką 100% w miesiącu oddania do użytkowania. Wartości niematerialne i prawne powyżej 3 500 zł umarzone są w/g stawek 25%, 33,3% lub 50% w zależności od okresu ekonomicznej użyteczności.

Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

# MakoLab

## *Rzeczowe aktywa trwałe*

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Spółka prowadzi ewidencję środków trwałych, do których zalicza się składniki mienia, przy czym:

- rzeczowe składniki majątku trwałego o wartości do 3 000 zł umarżane są w 100% w miesiącu oddania do użytkowania, a ich ewidencję ilościowo-wartościową prowadzi się pozabilansowo,
- rzeczowe składniki majątku trwałego o wartości powyżej 3 000 zł są ewidencjonowane na koncie „Środki trwałe” i umarżane od następnego miesiąca od daty oddania do użytkowania zgodnie z planem amortyzacyjnym.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Jednostka ustala na okres użyteczności ekonomicznej następujące stawki amortyzacji z uwzględnieniem wskaźników 1, 2 i 4:

- budynki i lokale (grupa 1) – 10%
- kotły i maszyny energetyczne (grupa 3) – 14%
- maszyny i urządzenia ogólnego zastosowania (grupa 4,5) – 30%
- urządzenia techniczne (grupa 6) – 4,5% - 10%
- środki transportu (grupa 7) – 20%
- narzędzia, przyrządy i wyposażenie (grupa 8) – 20%

Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie zwiększają wartość nabycia tych składników majątku.

Inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

## *Rozliczenia międzyokresowe*

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim opłacone z góry składki na ubezpieczenia, licencje na okres nie dłuższy niż jeden rok, prenumeraty oraz inne usługi świadczone w ciągu różnych okresów sprawozdawczych.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz Spółki, lecz jeszcze niestanowiących zobowiązania.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez pracowników i kontrahentów.

Przewidywane wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi obciążają koszty działalności operacyjnej zgodnie z ich rodzajem. Nieponiesione wydatki, które zostały objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżąco koszty, nie później niż do końca roku obrotowego następnego po roku ich ustalenia.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

# MakoLab

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia. Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rozliczeń międzyokresowych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

## *Kapitały własne*

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki w wysokości minimum 8% do czasu osiągnięcia wartości 1/3 wartości kapitału zakładowego (art. 396 par.1 KSH). Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po potrąceniu kosztów emisji.

Kapitały rezerwowe tworzone są w wysokości zgodnie z uchwałami Zgromadzenia Wspólników i wyceniane w wartości nominalnej.

Inwentaryzacja kapitałów własnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

## *Rezerwy*

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar kosztów działalności operacyjnej, pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Spółka nie tworzy rezerw na odprawy emerytalne z uwagi na nieistotność kwot tych rezerw.

Rezerwę na świadczenia za niewykorzystanie urlopy Spółka tworzy w odniesieniu do niewykorzystanych urlopow pracowników bezpośrednio uczestniczących w procesie wytworzenia i dostawy produktów (usług) Spółki.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rezerw jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

## *Przychody ze sprzedaży*

Przychodem z tytułu sprzedaży towarów, produktów i świadczenia usług oraz ze sprzedaży papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży, przeznaczonych do obrotu i utrzymywanych do terminu zapadalności jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy.

Przychód z niezakończonych umów długoterminowych Spółka rozlicza proporcjonalnie do stopnia zawansowania wykonania usługi mierzonego udziałem kosztów wykonania usługi poniesionych do dnia ustalenia przychodu w przewidywanych kosztach wykonania całości usługi.

## *Pozostałe przychody i koszty operacyjne*

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki.

# MakoLab

## *Przychody i koszty finansowe*

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych.

## *Podatek dochodowy*

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego naliczane są zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (Ustawa z dn. 15.02.1992, Dz. U. z 2014 r. poz. 851 z późniejszymi zmianami).

## *Wynik finansowy*

Na wynik finansowy składają się: wynik na działalności podstawowej, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych, obowiązkowe obciążenia wyniku.

## *Instrumenty finansowe*

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych.

Wszystkie aktywa będące instrumentami finansowymi w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z następujących kategorii: przeznaczone do obrotu, dostępne do sprzedaży, utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki i należności własne.

W Spółce występują należności handlowe, które są klasyfikowane do kategorii pożyczki i należności własne oraz wycena kontraktów terminowych FORWARD na sprzedaż waluty klasyfikowana do aktywów przeznaczonych do obrotu.

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii: instrumenty pochodne, których wartość godziwa jest mniejsza od zera oraz zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych instrumentów finansowych, w przypadku sprzedaży zaliczane są do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu; wszelkie inne zobowiązania finansowe klasyfikowane są do pozostałych zobowiązań finansowych.

Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których Spółka nie zakwalifikowała jako przeznaczone do obrotu wycenia się według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

W przypadku należności i zobowiązań handlowych oraz pożyczek o krótkim terminie zapadalności (wymagalności), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.



## KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### BILANS – AKTYWA

Wszystkie wartości bilansu wyrażone są w tys. zł.

AKTYWA	Stan na dzień 30.09.2020	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 30.09.2019	Stan na dzień 30.06.2019
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>3 588,52</b>	<b>3 570,30</b>	<b>3 549,83</b>	<b>2 686,96</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>569,34</b>	<b>669,81</b>	<b>971,23</b>	<b>0,44</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	569,34	669,81	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-	971,23	0,44
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 802,51</b>	<b>1 820,87</b>	<b>1 778,25</b>	<b>1 894,27</b>
1. Środki trwałe	1 802,51	1 820,87	1 778,25	1 894,27
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	222,19	99,73	9,32	9,95
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 073,45	1 157,57	1 128,51	1 187,81
d) środki transportu	108,26	133,83	223,67	253,61
e) inne środki trwałe	398,61	429,75	416,75	442,89
2. Środki trwałe w budowie	-	-	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>144,74</b>	<b>89,29</b>	<b>89,49</b>	<b>86,81</b>
1. Nieruchomości	-	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	144,74	89,29	89,49	86,81
a) w jednostkach powiązanych	144,74	89,29	89,49	86,81
- udziały i akcje	144,74	89,29	89,49	86,81
c) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 071,93</b>	<b>990,32</b>	<b>710,86</b>	<b>705,45</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 071,93	990,32	710,86	705,45
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>26 153,39</b>	<b>24 494,26</b>	<b>18 460,23</b>	<b>20 705,64</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>2,18</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	2,18	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>10 512,27</b>	<b>10 490,64</b>	<b>11 049,23</b>	<b>9 552,54</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	916,26	1 576,65	1 250,77	903,54
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	916,26	1 576,65	1 250,77	903,54
- do 12 miesięcy	916,26	1 576,65	1 250,77	903,54
2. Należności od pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	9 596,01	8 913,99	9 798,46	8 649,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	8 660,81	7 903,42	9 185,34	8 186,33
- do 12 miesięcy	8 660,81	7 903,42	9 185,34	8 186,33
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	314,12	514,74	209,13	145,59
c) inne	621,08	495,83	403,99	317,08
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>15 428,53</b>	<b>13 725,10</b>	<b>7 262,65</b>	<b>10 132,03</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	15 428,53	13 725,10	7 262,65	10 132,03
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	-
- akcje własne	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	1 674,92	1 652,42	787,25	768,11
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 674,92	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 753,61	12 072,68	6 475,40	9 363,92
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	13 753,61	12 072,68	5 111,42	8 841,26
- inne środki pieniężne	-	-	1 363,98	522,66
- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>210,41</b>	<b>278,52</b>	<b>148,35</b>	<b>1 021,06</b>
- w tym aktywa z tyt. niezakończonych umów budowlanych	-	-	-	-
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AKTYWA RAZEM (suma poz. A, B, C, D)</b>	<b>29 741,91</b>	<b>28 064,56</b>	<b>22 010,05</b>	<b>23 392,60</b>

## BILANS – PASYWA

Wszystkie wartości bilansu wyrażone w tys. zł.

PASYWA	Stan na dzień 30.09.2020	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 30.09.2019	Stan na dzień 30.06.2019
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>19 766,91</b>	<b>18 740,58</b>	<b>14 977,73</b>	<b>12 987,11</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	698,70	698,70	698,70	698,70
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	13 453,01	13 453,01	8 689,20	8 689,20
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	2 120,90	2 120,90	2 120,90	2 120,90
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
VI. Zysk (strata) netto	3 494,30	2 467,97	3 468,93	1 478,31
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>9 975,00</b>	<b>9 323,98</b>	<b>7 032,32</b>	<b>10 405,48</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	3 537,29	3 331,27	2 476,14	2 439,64
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12,64	52,44	54,31	50,19
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	445,65	445,65	426,47	426,47
- długoterminowa	-	-	-	-
- krótkoterminowa	445,65	445,65	426,47	426,47
3. Pozostałe rezerwy	3 079,00	2 833,18	1 995,36	1 962,98
- długoterminowe	847,59	860,40	913,49	907,01
- krótkoterminowe	2 231,41	1 972,78	1 081,86	1 055,97
II. Zobowiązania długoterminowe	261,62	399,14	541,53	603,61
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	261,62	399,14	541,53	603,61
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	261,62	399,14	541,53	603,61
d) inne	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 417,04	4 750,80	3 209,71	6 530,52
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	5 191,61	4 546,70	3 052,04	6 381,53
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	3 462,07
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	951,79	700,85	478,91	458,55
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 611,55	1 527,52	1 287,12	1 324,20
- do 12 miesięcy	1 611,55	1 527,52	1 287,12	1 324,20
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 530,62	1 247,78	1 177,21	895,39
h) z tytułu wynagrodzeń	1 069,96	1 052,94	52,25	49,46
i) inne	27,69	17,60	56,55	191,86
4. Fundusze specjalne	225,43	204,10	157,67	148,99
IV. Rozliczenia międzyokresowe	759,04	842,77	804,94	831,72
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	-	-	-	-
3. Inne rozliczenia międzyokresowe	759,04	842,77	804,94	831,72
- długoterminowe	322,41	386,48	302,91	318,31
- krótkoterminowe	436,63	456,29	502,03	513,41
<b>PASYWA RAZEM (suma poz. A i B)</b>	<b>29 741,91</b>	<b>28 064,56</b>	<b>22 010,05</b>	<b>23 392,60</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2020 – 30.09.2020	Dane za okres 01.01.2019 – 30.09.2019	Dane za okres 01.07.2020 – 30.09.2020	Dane za okres 01.07.2019 – 30.09.2019
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>35 897,37</b>	<b>30 294,82</b>	<b>11 918,12</b>	<b>11 265,33</b>
- od jednostek powiązanych	1 711,76	1 299,25	453,91	621,73
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	35 814,13	30 249,42	11 891,60	11 265,33
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	83,24	45,40	26,52	-
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>31 514,51</b>	<b>25 832,85</b>	<b>10 578,08</b>	<b>8 961,63</b>
I. Amortyzacja	993,54	676,15	328,61	278,61
II. Zużycie materiałów i energii	318,79	368,24	52,76	130,93
III. Usługi obce	13 724,56	10 359,48	4 736,95	3 619,77
IV. Podatki i opłaty, w tym:	180,67	208,40	47,74	65,28
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	13 300,79	11 185,43	4 487,45	3 845,14
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	2 713,29	2 376,04	866,45	815,89
- emerytalne	-	-	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	216,54	618,38	38,74	206,03
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	66,31	40,74	19,36	-
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>4 382,86</b>	<b>4 461,97</b>	<b>1 340,04</b>	<b>2 303,70</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>318,52</b>	<b>107,04</b>	<b>89,98</b>	<b>78,66</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	1,54	-	-
II. Dotacje	146,00	52,34	48,67	52,34
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	165,21	-	40,78	-
IV. Inne przychody operacyjne	7,31	53,16	0,53	26,33
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>456,37</b>	<b>105,54</b>	<b>0,75</b>	<b>78,36</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	438,51	25,68	-	25,68
III. Inne koszty operacyjne	17,87	79,86	0,76	52,68
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>4 245,02</b>	<b>4 463,46</b>	<b>1 429,27</b>	<b>2 303,99</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>580,81</b>	<b>224,62</b>	<b>95,62</b>	<b>212,04</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych w tym:	-	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
- od jednostek pozostałych w tym:	-	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	29,53	20,68	-	8,10
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
V. Inne	551,28	203,93	95,62	203,93
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>501,16</b>	<b>173,55</b>	<b>287,49</b>	<b>70,93</b>
I. Odsetki, w tym:	62,23	117,32	19,75	35,07
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	352,78	9,00	235,12	3,01
IV. Inne	86,15	47,24	32,62	109,00
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>4 324,67</b>	<b>4 514,53</b>	<b>1 237,40</b>	<b>2 586,96</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>830,37</b>	<b>1 045,60</b>	<b>211,08</b>	<b>596,34</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>3 494,30</b>	<b>3 468,93</b>	<b>1 026,33</b>	<b>1 990,62</b>

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wszystkie wartości rachunku przepływów pieniężnych wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2020 – 30.09.2020	Dane za okres 01.01.2019 – 30.09.2019	Dane za okres 01.07.2020 – 30.09.2020	Dane za okres 01.07.2019 – 30.09.2019
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>3 494,30</b>	<b>3 468,93</b>	<b>1 026,33</b>	<b>1 990,62</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>3 193,07</b>	<b>-567,95</b>	<b>1 088,10</b>	<b>-1 058,46</b>
1. Amortyzacja	993,54	676,15	328,61	278,61
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-185,96	52,45	-23,74	52,45
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	501,16	120,25	287,49	73,51
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-1,54	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-306,08	516,65	206,02	36,51
6. Zmiana stanu zapasów	-2,18	-	-2,18	-
7. Zmiana stanu należności	1 610,78	-1 309,66	-21,63	-1 356,94
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 670,02	412,27	415,31	109,32
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 088,22	-1 019,64	-97,24	-197,68
10. Inne korekty	0,01	-14,87	-4,54	-54,22
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>6 687,38</b>	<b>2 900,98</b>	<b>2 114,44</b>	<b>932,16</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	-	<b>1,54</b>	-	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	1,54	-	-
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>1 182,39</b>	<b>76,91</b>	<b>207,10</b>	<b>23,77</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	318,54	21,30	150,79	16,90
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	56,32	51,42	56,32	51,42
a) w jednostkach powiązanych	56,32	51,42	56,32	51,42
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	807,54	4,19	-	-44,55
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-1 182,39</b>	<b>-75,36</b>	<b>-207,10</b>	<b>-23,77</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	-	-	-	<b>-1 119,60</b>
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-1 119,60
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>925,90</b>	<b>2 993,49</b>	<b>228,50</b>	<b>2 689,43</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	139,74	-	139,74
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	294,51	2 342,46	-	2 342,46
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	483,01	391,03	176,14	133,71
8. Odsetki	148,38	120,25	52,37	73,51
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-925,90</b>	<b>-2 993,49</b>	<b>-228,50</b>	<b>-3 809,03</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)</b>	<b>4 579,08</b>	<b>-167,87</b>	<b>1 678,82</b>	<b>-2 900,64</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>4 663,24</b>	<b>-155,75</b>	<b>1 680,93</b>	<b>-2 888,52</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	<b>84,16</b>	<b>12,12</b>	<b>2,11</b>	<b>12,12</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>9 054,95</b>	<b>6 643,27</b>	<b>11 955,21</b>	<b>9 363,92</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>13 634,03</b>	<b>6 475,40</b>	<b>13 634,03</b>	<b>6 475,40</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	309,22	214,77	309,22	214,77

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wszystkie wartości zestawienia zmian w kapitale własnym wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2020 – 30.09.2020	Dane za okres 01.01.2019 – 30.09.2019	Dane za okres 01.07.2020 – 30.09.2020	Dane za okres 01.07.2019 – 30.09.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 272,61	11 648,54	18 740,58	12 987,11
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	16 272,61	11 648,54	18 740,58	12 987,11
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>698,70</b>	<b>698,70</b>	<b>698,70</b>	<b>698,70</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>698,70</b>	<b>698,70</b>	<b>698,70</b>	<b>698,70</b>
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 689,20	6 365,76	13 453,01	8 689,20
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 763,81	2 323,44	-	-
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>13 453,01</b>	<b>8 689,20</b>	<b>13 453,01</b>	<b>8 689,20</b>
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
<b>5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 120,90	2 120,90	2 120,90	2 120,90
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
<b>6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>2 120,90</b>	<b>2 120,90</b>	<b>2 120,90</b>	<b>2 120,90</b>
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 763,81	2 463,18	4 763,81	2 463,18
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 763,81	2 463,18	4 763,81	2 463,18
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 763,81	2 463,18	4 763,81	2 463,18
<b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
<b>7.7. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>3 494,30</b>	<b>3 468,93</b>	<b>3 494,30</b>	<b>3 468,93</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>19 766,91</b>	<b>14 977,73</b>	<b>19 766,91</b>	<b>14 977,73</b>
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-	-

## CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

### SPRZEDAŻ W PODZIALE NA KRAJ I EKSPORT

Strukturę i dynamikę sprzedaży nominowanej w zł w podziale na kraj i eksport przedstawiają tabela 3 i 4.

	Struktura		Zmiana
	Q3.2020	Q3.2019	Q3.2020/ Q3.2019
Kraj	25%	25%	6%
Eksport	75%	75%	6%
<b>Razem</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>6%</b>

Tab. 3. Sprzedaż w podziale na kraj i eksport w III kwartale 2020 r. i III kwartale 2019 r.

	Struktura		Zmiana
	Q1-Q3.2020	Q1-Q3.2019	Q1-Q3.2020/ Q1-Q3.2019
Kraj	20%	26%	-9%
Eksport	80%	74%	28%
<b>Razem</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>18%</b>

Tab. 4. Sprzedaż w podziale na kraj i eksport w I-III kwartale 2020 r. i I-III kwartale 2019 r.

### PODSUMOWANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH

Podsumowanie wyników uzyskanych przez Spółkę w okresie objętym raportem ilustruje tabela 5 i 6.

		Q3.2020	Q3.2019	Zmiana
Całkowita sprzedaż	tys. zł	11 918	11 265	6%
- w tym zagraniczna	tys. euro	1 981	1 936	2%
Wynik na sprzedaży	tys. zł	1 340	2 304	-42%
EBITDA	tys. zł	1 758	2 583	-32%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	tys. zł	89	0	-
Wynik na działalności finansowej	tys. zł	-192	283	-
Zysk (strata) brutto	tys. zł	1 237	2 587	-52%
Zysk (strata) netto	tys. zł	1 026	1 991	-48%

Tab. 5. Wyniki finansowe uzyskane przez Spółkę w III kwartale 2020 r. i III kwartale 2019 r.

# MakoLab

		Q1-Q3 2020	Q1-Q3 2019	Zmiana
Całkowita sprzedaż	tys. zł	35 897	30 295	18%
- w tym zagraniczna	tys. euro	6 421	5 179	24%
Wynik na sprzedaży	tys. zł	4 383	4 462	-2%
EBITDA	tys. zł	5 239	5 140	2%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	tys. zł	-138	2	-
Wynik na działalności finansowej	tys. zł	80	51	57%
Zysk (strata) brutto	tys. zł	4 325	4 515	-4%
Zysk (strata) netto	tys. zł	3 494	3 469	1%

Tab. 6. Wyniki finansowe uzyskane przez Spółkę w I-III kwartale 2020 r. i I-III kwartale 2019 r.

## KOMENTARZ NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W III-cim kwartale 2020 r. Spółka zrealizowała przychody netto ze sprzedaży o wartości 11 918 tys. zł, większe o 6% od wartości przychodów w analogicznym okresie roku poprzedniego. Narastająco od początku roku sprzedaż Spółki osiągnęła w okresie I – III kwartał 2020 r. wartość 35 897 tys. zł, co oznacza wzrost o 18% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Eksport, który w okresie I – III kwartał 2020 r. wygenerował 80% wartości sprzedaży, wzrósł w ujęciu rok do roku (r/r) o 29%. Sprzedaż krajowa, stanowiąca 20% wartości sprzedaży w 2020 r. zmniejszyła się o 9% r/r. Niemal 100% wartości sprzedaży Spółki zostało zrealizowane ze sprzedaży produktów i usług Spółki.

Podobnie jak w poprzednich kwartałach 2020 r. na wzrost sprzedaży zagranicznej w ujęciu r/r wpłynęła przede wszystkim realizacja projektów obejmujących wytworzenie oprogramowania do zastosowań w tzw. „connected vehicles” („połączonych pojazdów” lądowych oraz powietrznych) oraz rozwój sprzedaży usług tworzenia cyfrowych systemów na zamówienie, świadczonych dla klientów z branży „automotive” (motoryzacyjnej) oraz finansowej.

Spadek sprzedaży krajowej wynika przede wszystkim z uzyskania mniejszych przychodów w obszarze usług outsourcingu informatycznego.

W okresie I-III kwartał 2020 r. Spółka zanotowała wzrost kosztów działalności operacyjnej o 22% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wzrost kosztów działalności wynika przede wszystkim z wyższych niż w 2019 r. kosztów zatrudnienia (na podstawie umów o pracę – koszty wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych, dla umów cywilno-prawnych – koszty usług obcych). Ponadto koszty zatrudnienia w bieżącym roku obciąża rezerwa na część dodatkowego rocznego wynagrodzenia pracowników, którą w latach poprzednich Spółka zawiązywała jednorazowo na koniec roku obrotowego. Począwszy od 2020 r. Spółka tworzy rezerwy na dodatkowe roczne wynagrodzenia pracowników systematycznie w ciągu roku, w powiązaniu z wynikiem finansowym kolejnych kwartałów.

Na wynik z pozostałej działalności operacyjnej wpływa głównie kwota odpisów przeterminowanych należności handlowych Spółki. Na wynik z działalności finansowej składają się przede wszystkim różnice kursowe z bilansowej wyceny pozycji walutowych.

Ostatecznie na poziomie wyniku z działalności operacyjnej w okresie I-III kwartał 2020 r. Spółka zanotowała zysk 4 245 tys. zł (wobec zysku 4 463 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego). Wynik EBITDA wyniósł odpowiednio 5 239 tys. zł (wobec zysku 5 140 tys. zł w analogicznym okresie 2019 r.), a zysk netto 3 494 tys. zł (wobec zysku 3 469 tys. zł w 2019 r.).

Ocena Zarządu Spółki dot. wpływu pandemii COVID-19 na sytuację finansową Spółki została przedstawiona w rozdziale „Plany i prognozy”.

## CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ

Spółka uzyskała ponownie certyfikat zgodności działania z normą ISO 27001 regulującą zasady działania dla zapewnienia bezpieczeństwa informacji.

Spółka kontynuuje model pracy zdalnej, dostosowując się do restrykcji i rekomendacji wprowadzanych przez inspekcję sanitarną oraz władze państwowe w związku z epidemią COVID-19. Zarząd podtrzymuje pozytywne oceny zawarte w poprzednich raportach kwartalnych z 2020 r. o efektywnym wdrożeniu nowej organizacji pracy, co pozwoliło na osiągnięcie raportowanych rezultatów. Zebrane doświadczenia są także wykorzystywane do wypracowania nowych zasad funkcjonowania Spółki uwzględniających wyższy udział pracy zdalnej.

Spółka otrzymała z NCBiR decyzję o odrzuceniu jej odwołania dotyczącego niezakwalifikowania do dofinansowania projektu „Realizacja badań przemysłowych i prac rozwojowych mających na celu stworzenie otoczenia programistycznego (framework) umożliwiającego budowę i wdrażanie systemów i aplikacji klasy Blockchain dla nowoczesnych, wydajnych grafowych baz danych”. Prace nad projektem zostały zawieszona a Spółka zamierza powrócić do nich, o ile pojawią się nowe możliwości finansowania. Kontynuowane są natomiast prace nad autorskim produktem Spółki – Graphchain (opisane w sekcji poniżej), który miał być wykorzystany w projekcie.

## AKTYWNOŚCI PODEJMOWANE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Spółka zawiązała podmiot zależny MakoLab Deutschland GmbH (MakoLab DE) z siedzibą w Unterföhring (przedmieście Monachium), Niemcy. Celem MakoLab DE jest wzmocnienie obecności i zwiększenie sprzedaży usług Spółki w regionie DACH (Niemcy, Austria, Szwajcaria). Spółka jest już obecna w tym regionie, świadcząc usługi m.in. dla regionalnych przedstawicielstw aliansu Renault-Nissan oraz wykonując oprogramowanie w obszarze połączonych pojazdów dla klientów z branży motoryzacyjnej i lotniczej. Wzrost obecnego biznesu wymaga lokalnej obecności. Spółka postrzega także region jako perspektywiczny dla jej rozwoju i zwiększenia przychodów. Obserwuje się w nim rosnący popyt na usługi cyfrowe oraz rosnące zainteresowanie zlecaniem usług podmiotom z tzw. „nearshore”. Doświadczenia Spółki wskazują, że klienci z tego regionu wysoko oceniają jakość jej pracy oraz osiągniętych rezultatów.

Spółka uzyskała z PARP dofinansowanie do projektu „Promocja marki i usług MakoLab na rynkach zagranicznych poprzez udział w programie dla branży IT/ICT” w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, Oś priorytetowa 3 Wsparcie innowacji w przedsiębiorstwach, Działanie 3.3 Wsparcie promocji oraz internacjonalizacji innowacyjnych Przedsiębiorstw, Poddziałanie 3.3.3 Wsparcie MŚP w promocji marek produktowych – Go to Brand. Celem projektu jest wzrost eksportu usług Spółki poprzez udział w międzynarodowych targach branżowych w okresie do listopada 2021 r. Całkowita wartość projektu wynosi 390 700,- zł a wysokość dofinansowania 234 420,- zł.

Spółka kontynuowała prace mające na celu wdrożenie norm i uzyskanie certyfikatów ISO 9001, 20000 i 22301. Spełnianie warunków określonych przez powyższe normy jest niezbędne do pozyskiwania projektów o wysokich budżetach i mających istotne znaczenia biznesowe dla klientów Spółki.

Spółka kontynuowała prace nad autorskim produktem Graphchain ([www.graphchain.io](http://www.graphchain.io)). M.in. uzyskała dofinansowanie z PARP na realizację projektu „Zwiększenie konkurencyjności spółki MakoLab S.A. dzięki zakupieniu badań naukowych prowadzących do powstania komponentu „smart-contract” opartego o metody logiki dla systemów Blockchain” w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, Oś Priorytetowa 2 Wsparcie otoczenia i potencjału przedsiębiorstw do prowadzenia działalności B+R+I, Działanie 2.3



# MakoLab

Proinnowacyjne usługi dla przedsiębiorstw, Poddziałanie 2.3.2 Bony na innowacje dla MŚP Etap I - usługowy. Celem projektu, którego realizacja ma się zakończyć w marcu 2022 r., jest wyposażenie Graphchain w mechanizmy obsługi protokołów „smart-contract”. Wartość projektu wynosi 389 664 zł a wysokość dofinansowania 269 280 zł.

## INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

W dniu 28.08.2020 r. MakoLab S.A. zawiązała spółkę zależną MakoLab Deutschland GmbH z siedzibą w Unterföhring (przedmieście Monachium), Niemcy. Kapitał zakładowy MakoLab Deutschland GmbH, w którym MakoLab S.A. posiada 100% udziałów, wynosi 25.000 EUR. Cel powołania spółki zależnej jest opisany w sekcji „Aktywności podejmowane w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.”

Poza MakoLab Deutschland GmbH jednostkami powiązаныmi kapitałowo z MakoLab S.A. na dzień 30.09.2020 r. pozostawały:

1. Spółki zależne:

- A0 Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, w której MakoLab S.A. posiada 100% udziałów. Od dnia 02.01.2019 r. prowadzenie działalności przez A0 Sp. z o.o. jest zawieszona.
- MakoLab UK Ltd. z siedzibą w Londynie, Wielka Brytania, w której MakoLab S.A. posiada 100% udziałów. MakoLab UK Ltd. świadczy usługi agencji cyfrowej (ang. digital agency) na terenie Wielkiej Brytanii.
- MakoLab USA Inc., z siedzibą w Tampa, Floryda, USA, w której MakoLab S.A. posiada 100% udziałów. MakoLab USA, Inc. świadczy usługi agencji cyfrowej, w tym promuje rozwiązanie LEI.INFO, na rynku amerykańskim.

2. Spółka stowarzyszona:

- VirtualCar360 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której MakoLab S.A. posiadała 49% udziałów i 49% głosów na walnym zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działania VirtualCar360 Sp. z o.o. jest sprzedaż dedykowanego rozwiązania do prezentacji i ofertowania samochodów.

W związku z faktem, że działalność gospodarcza powiązanych spółek kapitałowych prowadzona jest na małą skalę w stosunku do działalności MakoLab S.A. dane finansowe jednostek powiązanych nie są istotne dla wyników MakoLab S.A. Z tego względu Zarząd MakoLab S.A., na podstawie art. 58 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami, (dalej: ustawa o rachunkowości) odstąpił od sporządzania sprawozdania skonsolidowanego.

Wybrane dane finansowe spółek zależnych MakoLab S.A. nieobjętych konsolidacją przedstawia tabela 7 i 8. Wartości wyrażone są w tys. zł.

Nazwa jednostki	A0 Sp. z o.o.	MakoLab UK Ltd.	MakoLab USA Inc.	MakoLab DE GmbH
% udziałów MakoLab S.A.	100%	100%	100%	100%
Przychody netto ze sprzedaży	-	228,96	176,28	-
Wartość aktywów trwałych	-	-	-	-
Wartość aktywów obrotowych	-	13,85	120,97	-
Kapitał własny, w tym:	1,75	30,01	120,97	113,17
Kapitał podstawowy	285,00	0,50	38,66	113,17
Kapitał zapasowy	-	-	-	-
Kapitał rezerwowy	51,30	-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-

# MakoLab

Wynik lat ubiegłych	- 334,55	- 158,91	63,45	-
Wynik finansowy okresu	-	30,01	- 120,97	-

Tab. 7. Wybrane dane finansowe spółek powiązanych z MakoLab S.A. w III kwartale 2020 r

Nazwa jednostki	A0 Sp. z o.o.	MakoLab UK Ltd.	MakoLab USA Inc.	MakoLab DE GmbH
% udziałów MakoLab S.A.	100%	100%	100%	100%
Przychody netto ze sprzedaży	-	1 057,04	537,17	-
Wartość aktywów trwałych	-	-	-	-
Wartość aktywów obrotowych	1,04	569,30	46,40	-
Kapitał własny, w tym:	1,04	- 188,59	46,40	113,17
Kapitał podstawowy	285,00	0,50	38,66	113,17
Kapitał zapasowy	-	-	-	-
Kapitał rezerwowy	51,30	-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
Wynik lat ubiegłych	- 334,55	- 158,91	63,45	-
Wynik finansowy okresu	- 0,71	- 30,18	- 55,70	-

Tab. 8. Wybrane dane finansowe spółek powiązanych z MakoLab S.A. w I-III kwartale 2020 r.

## PLANY I PROGNOZY

Zarząd Spółki podtrzymuje dotychczasową decyzję o nieprzedstawianiu prognoz finansowych.

Zarząd podtrzymuje opublikowaną w raportach za I-szy i II-gi kwartał 2020 r. ocenę możliwego wpływu pandemii COVID-19 na przyszłą sytuację finansową Spółki. Do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły okoliczności, które mogłyby przyczynić się do jej znaczącego pogorszenia w przyszłości. Nie zanotowano dotąd ograniczenia zamówień lub wstrzymania projektów, które istotnie wpłynęłyby na zmniejszenie przychodów Spółki w krótkim okresie. Jest to związane z ogólną sytuacją w branży usług cyfrowych, która w większości nie odczuła skutków spowolnienia gospodarczego. Ograniczenia mobilności związane z epidemią zwiększają zainteresowanie szybkim przenoszeniem procesów biznesowych do sieci. W kontekście budżetów na 2021 r. obserwuje się jednak zwiększoną presję klientów na redukcję kosztu usług dostarczanych przez Spółkę przede wszystkim poprzez obniżanie stawek lub udzielanie rabatów. Z publikowanych danych oraz długoterminowych prognoz ekonomicznych wynika nadal, że ma miejsce istotne spowolnienie oraz duża niepewność w sektorach, w których Spółka posiada znaczących klientów np. motoryzacyjnym. Dotyczy to przede wszystkim Europy w związku z drugą falą pandemii. Biorąc to pod uwagę, Zarząd Spółki liczy się z możliwością zmniejszenia przychodów oraz pogorszenia rentowności i w konsekwencji sytuacji finansowej w 2021 r. Zarząd podejmuje działania, m.in. opisane w niniejszym raporcie, aby przede wszystkim mitygować ryzyko zmniejszenia przychodów. Przygotowuje także plany działania na wypadek, gdyby miały zrealizować się pesymistyczne scenariusze.

Łódź, dnia 13 listopada 2020 r.

Wojciech Zieliński  
Prezes Zarządu

Mirosław Sopek  
Wiceprezes Zarządu

Piotr Adamkiewicz  
Wiceprezes Zarządu