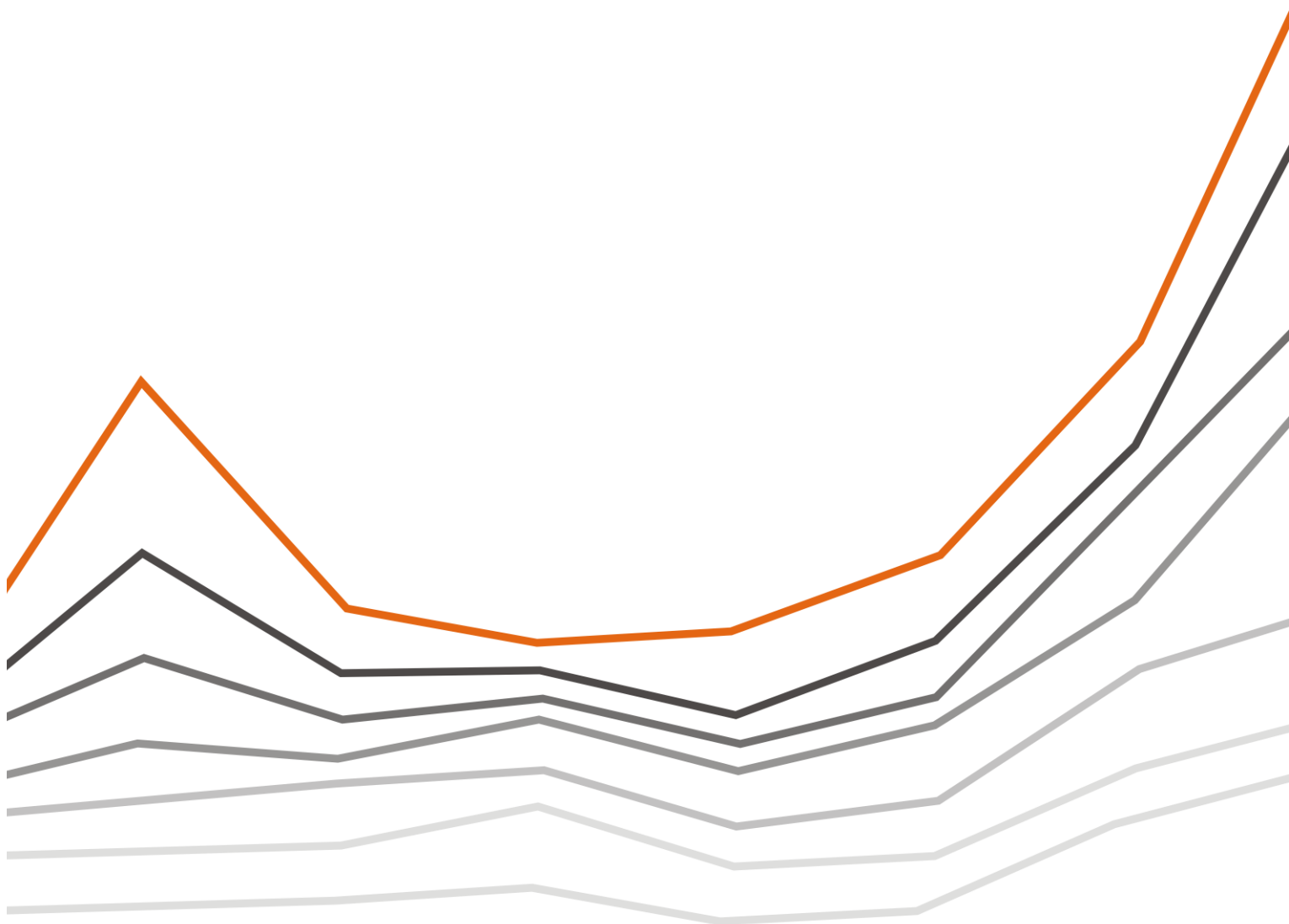




**Raport okresowy Madkom SA za
IV kwartał 2013 r.**

Spis treści

List Prezesa Zarządu Madkom SA	3
INFORMACJE O EMITENCIE	4
Informacje podstawowe.....	4
Numer właściwego rejestru	4
Siedziba i Centrala	4
Oddziały, filie, zakłady i przedstawicielstwa	4
Przedmiot działalności.....	5
Zarząd	5
Rada nadzorcza	5
Kapitał zakładowy	5
PODMIOTY WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	6
POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	6
ZATRUDNIENIE.....	6
WYBRANE DANE JEDNOSTKOWE FINANSOWE SPÓŁKI	7
Wybrane dane finansowe z bilansu stan na dzień 31 grudnia 2013 roku [PLN]	7
Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat za okres IV kwartału 2013 r. oraz narastająco I-IV kwartału 2013 r. oraz dane porównywalne z analogicznego okresu roku poprzedniego.....	7
KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANANYCH FINANSOWYCH	7
INFORMACJA O ISTATNYCH DOKONANIACH I NIEPOWODZENIACH W TYM ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY EMITENTA.....	8
REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH NA 2013 R.....	8
ZNACZĄCE WYDARZENIA.....	8
BADANIA I ROZWÓJ (R&D).....	9
AKCJONARIAT	9
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	10

List Prezesa Zarządu Madkom SA

Szanowni Państwo,

Jest nam niezmiernie miło przekazać na Państwa ręce raport obejmujący czwarty kwartał 2013r. W czwartym kwartale 2013r. Spółka prowadziła działania handlowe prowadzące do wypracowania nowych kontraktów, których realizacja ma przypadać na rok 2014. Jednocześnie ogłoszenie wyników konkursu POKL działania 5.2.1 pozwoliło nam utwierdzić się w przekonaniu o realizacji prognoz na rok 2014.

Spółka w okresie sprawozdawczym kontynuowała prace mające na celu dywersyfikację źródeł zamówień i nawiązywała kontakty biznesowe, które mogą w przyszłym czasie zaowocować zleceniami na prace analityczne i wytworzenie oprogramowania na zamówienie. Zarząd w okresie sprawozdawczym przeprowadził emisję akcji serii D i E. Emisja akcji serii D została skierowana i objęta przez Qumak SA, emisja akcji serii E została skierowana do indywidualnych inwestorów, gdzie celem Zarządu jest maksymalne rozdrobnienie akcjonariatu, które doprowadzi do zwiększonej płynności akcji Spółki.

Spółka w IV. kwartale 2013r. uczestniczyła i wygrała między innymi postępowanie na dostawę systemu EZD dla Urzędu Gminy w Laskowej, Starostwie Powiatowym w Brzesku i Toruniu oraz podpisała umowę serwisową z Pomorską Policją.

Ostatni kwartał każdego roku zazwyczaj był najlepszym okresem sprzedażowym w całym roku, niemniej jednak przeciągające się postępowanie dla Urzędu Marszałkowskiego w Krakowie alokowało zasoby Spółki przez bardzo długi czas i dopiero jego zakończenie w IV kwartale pozwoli Spółce odzyskać pełnie potencjału sprzedażowo -wdrożeńiowego poczynszy od pierwszego kwartału 2014r.

Z wyrazami szacunku,



Grzegorz Szczechowiak
Prezes Zarządu

INFORMACJE O EMITENCIE

Informacje podstawowe

Madkom Spółka Akcyjna (dalej Madkom SA, Emitent, Spółka) została utworzona na bazie prawa polskiego zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych. Zgodnie ze Statutem, Madkom SA powstała na podstawie umowy spółki z dnia 29 czerwca 2011 roku. Umowa została zawarta i zaprotokołowana w akcie notarialnym Repertorium A nr 5760/2011 przed notariuszem Ewą Osypińską - Balcerzak urzędującym w Kancelarii Notarialnej w Gdańsku.

Numer właściwego rejestru

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Gdańsk Północ, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000394954

Nr REGON: 221508925

NIP: 586-227-27-56

Siedziba i Centrala

Madkom SA

Al. Zwycięstwa 96/98

81-451 Gdynia

Tel.: +48 58 712 60 20

Faks: +48 58 698 21 62

E-mail: madkom@madkom.pl

inwestor@madkom.pl

Strona internetowa: www.madkom.pl

Oddziały, filie, zakłady i przedstawicielstwa

Oddział w Krakowie

ul. Wielicka 25

30-552 Kraków

Tel.: +48 12 312 18 79

Faks: +48 58 698 21 62

Przedmiot działalności

Głównym źródłem przychodów Madkom SA jest sprzedaż własnego oprogramowania oraz świadczenie usług wdrożeniowych i szkoleń w zakresie oprogramowania. Madkom jest dostawcą i integratorem autorskich produktów do zarządzania dokumentami, archiwami elektronicznymi i budżetem w jednostkach samorządu terytorialnego.

Spółka posiada wieloletnie doświadczenie w sektorze administracji publicznej nabyte dzięki wdrożeniu wielu własnych rozwiązań informatycznych wspierających zarządzanie dokumentami oraz funkcjonowanie samorządów. Wraz z dostawą produktów informatycznych i urządzeń Emitent świadczy także usługi szkoleniowe i wdrożeniowe w zakresie systemów informatycznych, które realizuje dla administracji publicznej i firm.

Według klasyfikacji PKD 2009 główna działalność Spółki to:

62.01 Z – działalność związana z oprogramowaniem.

Przedmiotem działalności Madkom SA według klasyfikacji przyjętej przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA, jest „Informatyka”.

Zarząd

Członek Zarządu	Funkcja	Kadencja / okres pełnienia funkcji
Grzegorz Szczechowiak	Prezes Zarządu	29.06.2011 – 29.06.2014

Zarząd Spółki jest jednoosobowy. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu.

Rada nadzorcza

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję, która kończy się 29 czerwca 2014 r.

Halina Szczechowiak	– Przewodnicząca Rady Nadzorczej Madkom SA
Maciej Zawisławski	– Członek Rady Nadzorczej Madkom SA
Paweł Musiał	– Członek Rady Nadzorczej Madkom SA
Michał Przybyłowski	– Członek Rady Nadzorczej Madkom SA
Marek Trojanowicz	– Członek Rady Nadzorczej Madkom SA

Kapitał zakładowy

Zgodnie z § 6 Statutu, kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.609.000 zł (cztery miliony sześćset dziewięć tysięcy złotych) i dzieli się na:

- 36.490.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej po 10 (dziesięć) groszy każda.
- 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 10 (dziesięć) groszy każda.
- nie więcej niż 2.000.000 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej po 10 (dziesięć) groszy każda.
- 4.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej po 10 (dziesięć) groszy każda.

Zgodnie z § 8 Statutu - Akcje mogą być umarzane albo za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne) albo bez zgody akcjonariusza (umorzenie przymusowe), z zachowaniem warunków przewidzianych kodeksie spółek handlowych.

Spółka może nabywać własne akcje w celu ich umorzenia oraz dla realizacji celów określonych w art. 362 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Zgodnie z § 10 Statutu Spółki, Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w terminie najpóźniej do dnia 31 sierpnia 2014 roku maksymalnie do kwoty 2.700.000 zł (dwa miliony siedemset tysięcy złotych) w drodze jednego lub kilku podwyższeń.

PODMIOTY WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Madkom SA posiada 2% udziałów (dających prawo do takiej samej liczby głosów) w Spółce MK Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Gdyni Al. Zwycięstwa 96/98.

Z uwagi na spełnienie przesłanek art. 58 ustawy o rachunkowości, nie sporządzano skonsolidowanego sprawozdania finansowego dla spółki Madkom SA oraz MK Services Sp. z o.o.

Madkom SA posiada 53% udziałów (dających prawo do takiej samej liczby głosów) w Spółce Emdesoft Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Gdyni Al. Zwycięstwa 96/98. Emitent nie sporządza raportów okresowych w formie skonsolidowanych raportów kwartalnych i skonsolidowanego raportu rocznego w oparciu o:

- a) Art. 57 UoR, - w oparciu o umowę spółki Emdesoft Sp. z o.o. Zarząd Emitenta stwierdził, że w przypadku Emitenta i Emdesoft Sp. z o.o. istnieją przesłanki do rozpoznania ograniczenia w sprawowaniu kontroli nad jednostką, które wyłączają swobodne dysponowanie jej aktywami netto, w tym wypracowanym przez tę jednostkę zyskiem netto, jak również które wyłączają sprawowanie kontroli przez Emitenta nad organami kierującymi tą jednostką.
- b) Art. 58 UoR – dane spółki Emdesoft Zarząd Emitenta uznał za nieistotne kierując się definicją aktywów o istotnej wielkości zgodnie z § 2 pkt 2a Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Polityka rachunkowości została załączona do niniejszego raportu w załączniku nr. 1

ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie w spółce na koniec Q4 2013 wynosiło ogółem 37 osób, w tym 25 osób to osoby zatrudnione w wymiarze pełnego etatu, 1 osoba zatrudniona jest w oparciu o umowę o dzieło zaś pozostałe 11 osób to stali współpracownicy spółki działający na zasadach zlecenia.

WYBRANE DANE JEDNOSTKOWE FINANSOWE SPÓŁKI

Wybrane dane finansowe z bilansu stan na dzień 31 grudnia 2013 roku [PLN]

Wybrane jednostkowe dane finansowe	2013-12-31	2012-12-31
Kapitał (fundusz) własny	3 865 315,03	3 805 490,57
Zysk (strata) netto	-522 171,39	-991 407,12
Należności długoterminowe	7 023,09	7 023,09
Należności krótkoterminowe	524 092,71	239 238,35
Zobowiązania długoterminowe	0,00	32 052,30
Zobowiązania krótkoterminowe	709 939,45	1 490 758,61
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	101 396,98	875 121,16

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat za okres IV kwartału 2013 r. oraz narastająco I-IV kwartału 2013 r. oraz dane porównywalne z analogicznego okresu roku poprzedniego

Wybrane jednostkowe dane finansowe	IV kwartał 2013 r. (od 2013-10-01 do 2013-12-31)	IV kwartał 2012 r. (od 2012-10-01 do 2012-12-31)	I – IV kwartał 2013 r. (od 2013-01-01 do 2013-12-31)	I-IV kwartał 2012 r. (od 2012-01-01 do 2012-12-31)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 101 024,95	2 268 430,17	4 372 886,09	5 891 039,82
Amortyzacja	21 619,31	26 347,13	97 705,35	132 445,50
Zysk (strata) ze sprzedaży	47 882,11	416 841,74	-440 857,91	-782 153,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-14 927,78	344 416,68	-505 681,31	-1 114 126,77
Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-19 804,47	330 350,58	-522 171,39	-1 133 289,12
Zysk (strata) netto (K- L- M)	-19 804,47	472 232,58	-522 171,39	-991 407,12

KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANANYCH FINANSOWYCH

Emitent zanotował w Q4 2013 stratę brutto w wysokości 19 804,47 zł, w ujęciu czterech kwartałów strata netto wyniosła zatem 522 171,39 zł. W porównaniu do ubiegłego roku widoczny jest wzrost rentowności sprzedaży i zmniejszenie straty w działalności operacyjnej Spółki. Zakończyło się również wdrożenie w Urzędzie Marszałkowskim woj. Małopolskiego, tym samym Spółka powróciła do swojej dawnej sprawności operacyjnej. Zadaniem, przed jakim w chwili obecnej stoi Spółka, jest pozyskanie zasobów osobowych związane z realizacją projektów z działania POKL 5.2.1. Projekty te powinny wystartować w gminach w okresie drugiego kwartału 2014r. i będą kończyły się w czerwcu 2015r. Spółka liczy, że z pośród 36 zarekomendowanych do dofinansowania projektów, spółka zrealizuje kilkadziesiąt wdrożeń. Projekty POKL będą stanowiły trzon przychodów spółki w okresie do czerwca 2015r.

Zgodnie z Załącznikiem nr. 3 do Regulaminu ASO Emitenta załącza do niniejszego raportu:

- Rachunek zysków i strat za okres Q4 i narastająco za Q1 – Q4 2013 oraz dane porównywalne - załącznik nr. 2
- Bilans spółki sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 oraz dane porównywalne - załącznik nr. 3
- Rachunek przepływów finansowych za okres Q4 i narastająco za Q1 – Q4 2013 oraz dane porównywalne - załącznik nr. 4
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres Q4 i narastająco za Q1 – Q4 2013 oraz dane porównywalne – załącznik nr. 5

INFORMACJA O ISTATNYCH DOKONANIACH I NIEPOWODZENIACH W TYM ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPLYW NA WYNIK FINANSOWY EMITENTA

Zarząd Emitenta w czwartym kwartale 2013r. położył szczególny nacisk na działania handlowe, które zaowocować mogą zamówieniami w pierwszych dwóch kwartałach 2014r. Poprzez własne kontakty i relacje biznesowe oraz Partnerów biznesowych, Madkom SA rozpoczął rozmowy z nowymi potencjalnymi Klientami Spółki, które mogą doprowadzić do sprzedaży oprogramowania w segmencie systemów informatycznych dla administracji rządowej.

Zarząd Emitenta opublikował w dniu 10 grudnia 2013r. prognozy finansowe. Publikacja prognoz nastąpiła jeszcze przed opublikowaniem wyników oceny merytorycznej konkursu A.2 działania POKL 5.2.1., a rezultaty tej oceny jedynie potwierdziły trafność estymacji Zarządu.

Emitent w IV kwartale 2013 roku został zaproszony do współpracy z Uniwersytetem Pedagogicznym w Krakowie. Współpraca na polu promowania dobrych praktyk, a także nowoczesnych rozwiązań wykorzystywanych w jednostkach dydaktycznych oraz jednostkach organizacyjnych sektora publicznego jest kluczowym kierunkiem rozwoju oddziału spółki w Krakowie. Szkolenie przyszłych kadr urzędów administracji publicznej w oparciu o system SIDAS EZD ma kluczowe znaczenie dla umacniania się pozycji Emitenta w województwie. Dla przypomnienia należy dodać, że wszystkie urzędy woj. Małopolskiego użytkują już Biuletyn Informacji Publicznej, których autorem jest Madkom SA.

Pod koniec czwartego kwartału trwały prace mające na celu ponowne złożenie wniosku o dofinansowanie badań podstawowych w III konkursie PBS realizowanego przez NCBiR, dla przypomnienia należy dodać że spółka w II konkursie PBS złożyła wniosek któremu zabrakło jedynie 1,87 punktu do uzyskania dofinansowania. Emitent złożył wniosek wspólnie z Politechniką Warszawską – celem wniosku jest opracowanie metod przetwarzania i semantycznej analizy dokumentacji medycznej w inteligentnych systemach wyszukiwawczych. Uzyskanie dofinansowania w tym obszarze stanowić będzie rozwinięcie działań Spółki, które prowadzone są w związku z rozwojem nowej gałęzi biznesu.

Pozostałe informacje bieżące publikowane są w raportach miesięcznych na stronie www Emitenta oraz na stronie www.newconnect.pl

REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH NA 2013 R.

Prognozy finansowe na rok 2013 nie były publikowane, Zarząd Madkom SA opublikował w dniu 10 grudnia 2013r. prognozy finansowe na rok 2014. W chwili obecnej, realizacja założonych prognoz nie jest zagrożona żadnymi czynnikami.

ZNACZĄCE WYDARZENIA

28 października 2013	Podpisanie porozumienia inwestycyjnego z QUMAK SA
21 listopada 2013	Podjęcie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii D w ramach kapitału docelowego
4 grudnia 2013	Podpisanie umowy o objęcie akcji serii D
11 grudnia 2013	Podjęcie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E w ramach kapitału docelowego
20 grudnia 2013	Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D

BADANIA I ROZWÓJ (R&D)

Emitent prowadzi działania rozwojowe nad nowymi produktami, które mają wejść do oferty Spółki w 2014 roku, jest to:

- System Planowania i Realizacji Budżetu – Księgowość budżetowa
- Rozwój Systemu Gospodarowania Odpadami w ramach Emdesoft Sp. z o.o.
- Budowa nowej wersji systemu SIDAS BIP (Biuletyn Informacji Publicznej)
- Budowa nowej wersji systemu SIDAS CU (Cyfrowy Urząd)

Ponadto w ramach ciągłej modernizacji oprogramowania systemu SIDAS prowadzone są prace nad stworzeniem dodatkowych modułów systemu SIDAS EZD, rozbudowie systemu SIDAS BROKER.

AKCJONARIAT

Struktura akcjonariatu na dzień 14 lutego 2014 r.

Dane ogólne			
Kapitalizacja:	12 444 300	Liczba dużych akcjonariuszy:	3
Liczba akcji:	46 090 000	Liczba akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	45 257 142
Liczba głosów na WZA:	46 090 000	Procent akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	98.19%
Kapitał akcyjny:	4 609 000,00	Liczba głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	45 257 142
Cena nominalna akcji:	0,10	Procent głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy	98.19%
Rozwodniona liczba akcji:	832 858	Free float:	2.01%

Najwięksi akcjonariusze				
Nazwa	Uwagi	Liczba akcji	Liczba głosów	Data zmiany
Madkom Sp. z o.o.		36 157 142 (78,45%)	36 157 142 (78,45%)	2013-10-30
Innovo Sp. z o.o.		4 500 000 (9,76%)	4 500 000 (9,76%)	2012-08-03
Qumak SA		4.600.000 (9,98%)	4.600.000 (9,98%)	2013-12-20

Emisje					
Opis	Data WZA	Emisja	Cena		Kapitał po emisji (liczba akcji w tys. szt. / wartość w tys. zł)
			nomi- nalna	emi- syjna	
seria A - akcje założycielskie	2011-06-29	36 490 000	0,10	0,00	3 649 000
seria B - prywatna subskrypcja	2012-04-20	5 000 000	0,10	0,20	4 149 000
seria C - oferta menedżerska (za warranty subskrypcyjne serii A)	2013-02-05	2 000 000	0,10	0,10	-
seria D - Qumak SA	2013-10-28	4 600 000	0,10	0,11	4.609.000

Źródło: Na podstawie danych Emitenta
Emisja akcji serii C nie zostały jeszcze zarejestrowane.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane i pełne jednostkowe dane finansowe za IV kwartał 2013 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Gdynia 14 lutego 2014r.



Grzegorz Szczechowiak
Prezes Zarządu

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wariantcie porównawczym.

Przychody i koszty

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy.

Przychody i koszty z wykonania usługi o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy i wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi. Stan zaawansowania realizacji umowy ustala się w powiązaniu ze stanem realizacji usługi. Przewidywana strata związana z wykonaniem usługi ujmowana jest bezzwłocznie jako koszt wytworzenia sprzedanych produktów w działalności operacyjnej. W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły takie umowy.

Koszty wykonania usługi niezakończonych na dzień bilansowy o okresie realizacji krótszym niż 6 miesięcy lub wykonanej na dzień bilansowy w nieistotnym stopniu traktuje się jako nakłady na usługi w toku i aktywuje na dzień bilansowy w czynnych rozliczeniach międzyokresowych kosztów. Nakłady na usługi w toku dotyczą kosztów bezpośrednich i pośrednich związanych z realizacją tych umów, bez kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu. Nakłady na usługi w toku wpłyną na wynik finansowy w momencie, gdy pojawi się przychód związany z tymi kosztami.

Odsetki

Przychody odsetkowe są ujmowane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej).

Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono innych dzień prawa do dywidendy.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:

Koszty zakończonych prac rozwojowych	20%
Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe	50%
Wartość firmy	10%
Oprogramowanie	50%

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500 zł odpisuje się jednorazowo w pełnej wysokości w koszty.

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Uzasadnienie dla rozłożenia amortyzacji wartości firmy na okres 10 lat:

Zarząd Madkom SA przyjął założenie dot. amortyzacji wartości firmy w okresie 10 lat bazując na podstawie następujących przesłanek:

- 1) W skład wniesionego w formie ZCP do Madkom SA wchodziły wyniki prac badawczych i rozwojowych, które prowadził Madkom sp. z o.o. Prace te w dużej mierze miały charakter koncepcyjny, badawczy bądź rozwojowy i były w różnym stopniu zaawansowane. Znakomita większość z tych prac znajdowała się jednak na etapie koncepcyjnym i badawczym, który nie nadawał się do wdrożenia w okresie najbliższych pięciu lat. Prace te wymagają dodatkowych badań i prac rozwojowych tak, aby w perspektywie najbliższych 10 lat mogły stać się produktami, które będzie można przekazać do sprzedaży.
- 2) Zarząd ocenia, że technologie i rozwiązania które wchodziły w zakres ZCP będą mogły być wdrażane w perspektywie dłuższej niż 5 lat z uwagi na posiadane zasoby przez przedsiębiorstwo w szczególności zasoby wytwórcze oraz najistotniejszy czynnik jakim jest kompletność i komplementarność rozwiązań, które stopniowo wytwarzane przez spółkę będą udostępniane do sprzedaży klientom. Zarząd spółki określił horyzont prac związanych z wdrożeniem tych technologii i wyników badań, jako horyzont 10 lat.
- 3) Realizacja i zamknięcie niektórych prac badawczych i rozwojowych może być kontynuowane w przypadku pozyskania dodatkowego źródła dofinansowania tych prac w szczególności dofinansowania pochodzącego z celowych projektów badawczych finansowanych ze środków NCBIR. Madkom SA złożył dwa takie projekty, które mają służyć kontynuacji takich badań. Projekty te będą realizowane w perspektywie 2 lat (od połowy roku 2013) oczywiście w przypadku uzyskania pozytywnych wyników konkursów. Dofinansowania te dotyczą w głównej mierze kontynuacji projektów badawczych z elementami rozwojowych, które po zakończeniu tych projektów będą musiały być dalej finansowane.

Nakłady na prace rozwojowe

W ramach prowadzonej działalności i ponoszonych kosztów Spółka ponosi również nakłady na prace rozwojowe. Nakłady na prace rozwojowe prowadzone przez Spółkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub wdrożeniem produktu do sprzedaży, są wstępnie aktywowane na rozliczeniach międzyokresowych kosztów, a następnie przenoszone na wartości niematerialne i prawne, gdy:

- 1) produkt lub technologia wytwarzane są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych są określone,
- 2) techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii,
- 3) koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii. Ujęcie kosztów prac rozwojowych, jako wartości niematerialnych i prawnych następuje, jeśli prace te zakończyły się powodzeniem tj. zapadła decyzja o ich wdrożeniu, a zwrot kosztów będzie wielce prawdopodobny. Koszty prac rozwojowych ujętych jako wartości niematerialne i prawne co do zasady są rozliczane w koszty poprzez odpisy amortyzacyjne przez okres 5 lat.

Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej 1.000 zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania. Środki trwałe o wartości początkowej od 1.000 zł do 3.500 zł wprowadza się do ewidencji środków trwałych, dokonując odpisów amortyzacyjnych jednorazowo w pełnej wysokości w miesiącu następującym po miesiącu przekazania do użytkowania. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

Przykładowe stawki amortyzacyjne dla środków trwałych, których wartość początkowa przekracza 3.500 zł są następujące:

- Urządzenia techniczne i maszyny 20%-30%
- Środki transportu 20%

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.

Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia. W przypadku trwałej utraty wartości, nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, wartość udziałów i akcji pomniejsza się o odpis wyrażający trwałą utratę wartości.

Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto, jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszona w rachunek zysków i strat.

Leasing finansowy

Gdy Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie, których przyjęła do używania obce środki trwałe i wartości niematerialne i prawne, na mocy, których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w bilansie według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od okresu pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego amortyzowane są przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się tak, jak dla środków trwałych własnych

Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Wartość towarów ustala się w oparciu o cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen tych składników aktywów niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia.

Zapasy ujmowane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących. Odpisy aktualizujące ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych.

Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Do tej kategorii aktywów Spółka zalicza także:

- nakłady na prace rozwojowe niezakończone na dzień bilansowy - opisane w punkcie dotyczącym nakładów na prace rozwojowe,
- nakłady na usługi w toku - opisane w punkcie dotyczącym przychodów i kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy stanowią zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowym regulaminem wynagrodzeń pracownicy Spółki są uprawnieni do odpraw emerytalnych. Na dzień bilansowy Spółka nie tworzyła rezerw na odprawy emerytalne z uwagi na niestotny wpływ tej rezerwy na całość sprawozdania finansowego.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego podatku dochodowego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

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, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym w przypadku, gdy Spółka posiada tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego

Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia/ rozliczenia.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co, do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem, że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi.

Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Udzielone pożyczki i należności własne przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe niezakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś zyski i straty z wyceny ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczonych do tej kategorii część odsetkowa ustalona przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej jest odnoszona bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Przekwalifikowania aktywów finansowych

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej na dzień przekwalifikowania do innej kategorii aktywów finansowych. Wartość godziwa na dzień przekwalifikowania staje się odpowiednio nowo ustaloną ceną nabycia lub skorygowaną ceną nabycia. Zyski lub straty z przeszacowania aktywów finansowych poddanych przekwalifikowaniu ujęte do tej pory jako przychody lub koszty finansowe pozostają w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe zaliczone do utrzymywanych do terminu wymagalności, na dzień przekwalifikowania ich w całości lub części do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, wycenia się w wartości godziwej. Skutki przeszacowania ustalone jako różnica między wynikającą z ksiąg rachunkowych wartością w skorygowanych cenach nabycia a wartością godziwą [zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego LUB odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.]

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone, jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalenia wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami.

Wartość godziwa ustalana jest w drodze:

- wyceny instrumentu finansowego po cenie ustalonej na aktywnym rynku regulowanym, na którym następuje publiczny obrót instrumentami finansowymi, zaś informacje o tej cenie są ogólnie dostępne,
- oszacowania dłużnych instrumentów finansowych przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, przy czym możliwe jest rzetelne oszacowanie przepływów pieniężnych związanych z tymi instrumentami,
- zastosowania właściwego modelu wyceny instrumentu finansowego, a wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego regulowanego rynku,
- oszacowania ceny instrumentu finansowego, dla którego nie istnieje aktywny rynek, na podstawie publicznie ogłoszonej, notowanej na aktywnym regulowanym rynku ceny nie różniącego się istotnie, podobnego instrumentu finansowego, albo cen składników złożonego instrumentu finansowego,
- oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

ZAŁĄCZNIK NR. 2 – Rachunek zysków i strat

		od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012	IV Q 2013	IV Q 2012
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 372 886,09	5 891 039,82	1 101 024,95	2 268 430,17
I	Przychody netto ze sprzedaży usług	3 892 511,60	3 696 971,69	1 072 521,95	1 220 583,43
II	Zmiana stanu produktów (zw.-wart.dod.,zm.-wart.uj)	421 105,29	490 818,14	22 310,50	474 067,69
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jed	0,00	98 337,23	0,00	98 337,23
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	59 269,20	1 604 912,76	6 192,50	475 441,82
V	w tym od jednostek powiązanych	21 439,69	854 764,41	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	4 813 744,00	6 673 192,82	1 053 142,84	1 851 588,43
I	Amortyzacja	97 705,35	132 445,50	21 619,31	26 347,13
II	Zużycie materiałów i energii	475 248,05	327 902,60	107 348,39	174 856,61
III	Usługi obce	2 538 229,06	2 860 418,36	535 688,01	696 820,82
IV	Podatki i opłaty	31 198,86	58 409,65	8 905,00	52 203,05
V	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Wynagrodzenia	1 233 406,00	1 340 623,11	277 026,95	390 909,90
VII	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	283 300,96	317 157,09	75 197,65	111 789,20
VIII	Pozostałe koszty rodzajowe	99 806,21	185 899,26	22 995,56	33 078,94
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	54 849,51	1 450 337,25	4 361,97	365 582,78
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-440 857,91	-782 153,00	47 882,11	416 841,74
D	Pozostałe przychody operacyjne	307 851,36	152 755,29	22 586,00	138 870,05
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	252 925,20	10 975,61	0,00	10 975,61
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	54 926,16	141 779,68	22 586,00	127 894,44
E	Pozostałe koszty operacyjne	372 674,76	484 729,06	85 395,89	211 295,11
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	372 674,76	484 729,06	85 395,89	211 295,11
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-505 681,31	-1 114 126,77	-14 927,78	344 416,68
G	Przychody finansowe	6 530,75	15 447,97	19,67	3 299,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Odsetki	6 530,75	15 447,97	19,67	3 299,00
IV	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	23 020,83	34 610,32	4 896,36	17 365,10
I	Odsetki	23 020,83	34 447,28	4 896,36	17 365,10
II	w tym dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	163,04	0,00	0,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-522 171,39	-1 133 289,12	-19 804,47	330 350,58
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-522 171,39	-1 133 289,12	-19 804,47	330 350,58
L	Podatek dochodowy	0,00	-141 882,00	0,00	-141 882,00
M	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K- L- M)	-522 171,39	-991 407,12	-19 804,47	472 232,58

ZAŁĄCZNIK NR. 3 – Bilans jednostki

BILANS NA DZIEŃ:		2013-12-31	2012-12-31
-	AKTYWA	4 614 508,19	5 367 555,19
A	Aktywa trwałe	2 987 208,66	3 437 166,64
I	Wartości niematerialne i prawne	2 616 852,37	2 958 180,94
II	Rzeczowe aktywa trwałe	105 953,07	213 525,90
III	Należności długoterminowe	7 023,09	7 023,09
IV	Inwestycje długoterminowe	98 300,00	98 300,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	159 080,13	160 136,71
B	Aktywa obrotowe	1 627 299,53	1 930 388,55
I	Zapasy	48 993,56	270 852,70
II	Należności krótkoterminowe	524 092,71	239 238,35
III	Inwestycje krótkoterminowe	101 396,98	881 281,16
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	952 816,28	539 016,34
-	Aktywa razem	4 614 508,19	5 367 555,19
-	PASYWA	4 614 508,19	5 367 555,19
A	Kapitał (fundusz) własny	3 865 315,03	3 805 490,57
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 609 000,00	4 149 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podst. (wielkość ujemna)	-39 105,99	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	46 000,00	647 897,69
V	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	115 101,84	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-343 509,43	0,00
VIII	Zysk (strata) netto	-522 171,39	-991 407,12
IX	Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	749 193,16	1 562 064,62
I	Rezerwy na zobowiązania	39 253,71	39 253,71
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	32 052,30
III	Zobowiązania krótkoterminowe	709 939,45	1 490 758,61
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-	Pasywa razem	4 614 508,19	5 367 555,19

ZAŁĄCZNIK NR. 4 - Rachunek przepływów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
		01.01.2013 r.- 31.12.2013 r.	01.01.2012 r.- 31.12.2012 r.	IV Q 2013	IV Q 2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-522 171,39	-991 407,12	-19 804,47	472 232,58
II.	Korekty razem	-1 126 865,43	934 199,24	-610 038,74	262 223,47
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-1 649 036,82	-57 207,88	-629 843,21	734 456,05
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	294 500,00	239 480,13	148 158,54	14 274,61
II.	Wydatki	0,00	146 688,93	0,00	111 244,44
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	294 500,00	92 791,20	148 158,54	-96 969,83
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	679 672,74	932 496,00	581 995,85	0,00
II.	Wydatki	105 020,10	145 108,22	413 737,51	49 307,87
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	574 652,64	787 387,78	168 258,34	-49 307,87
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-779 884,18	822 971,10	-313 426,33	588 178,35
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	881 281,16	58 310,06	414 823,31	293 102,81
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	101 396,98	881 281,16	101 396,98	881 281,16
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	545,00	9 046,20	545,00	9 046,20

ZAŁĄCZNIK NR. 5 – Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2013 r.- 31.12.2013 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	3 805 490,57	3 864 401,69
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	3 805 490,57	3 864 401,69
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 865 315,03	3 805 490,57
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		