



Raport okresowy MADKOM SA za I kwartał 2015 r.

www.madkom.pl

LIST PREZESA ZARZĄDU MADKOM SA	3
PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI.....	4
ZARZĄD.....	4
RADA NADZORCZA	4
KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	4
POLITYKA RACHUNKOWOŚCI.....	6
POLITYKA RACHUNKOWOŚCI ZOSTAŁA ZAŁĄCZONA DO NINIEJSZEGO RAPORTU W ZAŁĄCZNIKU NR 1	6
WYBRANE DANE JEDNOSTKOWE FINANSOWE SPÓŁKI	6
WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU STAN NA DZIEŃ 31.03.2015 ROKU [PLN]	6
KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANYCH FINANSOWYCH	7
INFORMACJA O ISTOTNYCH DOKONANIACH I NIEPOWODZENIACH W TYM ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY EMITENTA.....	8
REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH NA 2015-2020 R.	8
ZNACZĄCE WYDARZENIA	8
BADANIA I ROZWÓJ (R&D)	9
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	10

List Prezesa Zarządu Madkom SA

Szanowni Państwo,

Jest nam niezmiernie miło przekazać na Państwa ręce raport obejmujący pierwszy kwartał 2015r. Spółka w tym okresie prowadziła działania handlowe prowadzące do wypracowania nowych kontraktów, ale także podpisała kilka znaczących umów mających niewątpliwy wpływ na rozwój firmy i jej pozycję na rynku krajowym.

W pierwszym kwartale Spółka podpisała, aż 7 nowych kontraktów na łączną kwotę 447 605,05 zł. Jednym z sukcesów tego kwartału to podpisanie umowy z firmą Geopolis z Torunia na świadczenie usługi Brokera Integracyjnego pomiędzy systemem ERGO autorstwa Geopolis Sp. z o.o. a platformą ePUAP dla 20 jednostek samorządu terytorialnego z powiatów dzierzoniowskiego i kłodzkiego.

Z początkiem roku Spółka zyskała również nowego partnera biznesowego. Emitent rozbudowując swoje centrum kontaktu z klientami, wdrożył oprogramowanie VCC Studio firmy Master Telecom. Dzięki temu wdrożeniu mamy pewność, iż wszyscy nasi klienci będą szybko i profesjonalnie obsłużeni przez nasz dział pomocy. Ponadto podpisana umowa partnerska zacieśni współpracę związaną z oferowaniem oprogramowania VCC Studio do urzędów i jednostek administracyjnych.

W styczniu Spółka Madkom SA, nabyła 51% udziałów w Cloud Industry Solutions Sp. z o.o. (CIS) i stała się tym samym jej głównym udziałowcem. Spółka ta zajmuje się świadczeniem usług z zakresu analizy finansowej dla branży hotelarskiej i medycznej w oparciu o aplikację internetową Hotel Data. Zawarta umowa nabycia udziałów jest finalizacją transakcji, o której informowaliśmy Państwa w grudniu ub. roku, kiedy to podpisany został list intencyjny.

Niewątpliwie największym sukcesem Spółka w tym okresie było uzyskanie Certyfikatu Bezpieczeństwa PN-ISO/IEC 27001:2014. Otrzymanie tej certyfikacji przez Emitenta jest ważnym elementem realizacji Strategii Rozwoju na lata 2015-2020 w zakresie poprawiania jakości jego produktów. Certyfikat został wydany przez TÜV Nord Polska Sp. z o.o. po przeprowadzonym audycie. Świadczy on o tym, że Spółka stosuje system zarządzania zgodnie z powyższą normą w zakresie: projektowania i produkcji oprogramowania do zarządzania dokumentami, finansami, informacją i procesami w administracji publicznej.

Z wyrazami szacunku,



Grzegorz Szczechowiak
Prezes Zarządu

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 funkcji	Funkcja	Kadencja / okres pełnienia
------------------------------------	----------------	-----------------------------------

Grzegorz Szczechowiak	Prezes Zarządu	23.06.2014 – 22.06.2017
-----------------------	----------------	-------------------------

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 22 czerwca 2017 r.

Halina Szczechowiak	– Przewodnicząca Rady Nadzorczej Madkom SA
Maciej Zawiaślak	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Madkom SA
Michał Przybyłowski	– Sekretarz Rady Nadzorczej Madkom SA
Paweł Musiał	– Członek Rady Nadzorczej Madkom SA (Członek niezależny)
Marek Trojanowicz	– Członek Rady Nadzorczej Madkom SA (Członek niezależny)

Kapitał zakładowy

Zgodnie z § 6 Statutu, kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.069.750,00 złotych i nie więcej niż 5.369.750,00 złotych i dzieli się na:

- 3 649 000 (słownie: trzy miliony sześćset czterdzieści dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 500 000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 180 750 (słownie: sto osiemdziesiąt tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda
- 460 000 (słownie: czterysta sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł każda,

- 280 000 (słownie: dwieście osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 1,00 każda,
- nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty),
- nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty),
- nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty).

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.



MK Services Sp. z o.o. zajmuje się świadczeniem usług outsourcingu pracowników względem projektów realizowanych przez MADKOM S.A. oraz innych klientów spoza obszaru działalności Emitenta. Spółka prowadzi też działalność szkoleniową i doradczą nie powiązaną z obszarem kompetencyjnym Emitenta, m.in. doradztwo w zakresie pozyskiwania funduszy unijnych oraz doradztwo informatyczne.

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 51% udziałów (dających prawo do takiej samej liczby głosów) w Spółce Cloud Industry Solutions z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Gdyni, Al. Zwycięstwa 96/98.



Cloud Industry Solutions Sp. z o.o. świadczy usługi z zakresu analizy finansowej w oparciu o aplikację internetową Hotel Data dla branży hotelarskiej i medycznej. Spółka jest właścicielem aplikacji internetowej Hotel Data (www.hoteldata.eu), która oferuje swoim klientom zestaw narzędzi analitycznych do rachunkowości zarządczej służących do analizy finansowej, zarządzania przychodami (Revenue Management), planowania (Budgeting) oraz monitorowania działalności obiektów hotelowych, a także obiektów z branży usług medycznych.

Z uwagi na spełnienie przesłanek art. 58 ustawy o rachunkowości, nie sporządzano skonsolidowanego sprawozdania finansowego dla spółki Cloud Industry Solutions 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.



Przedmiotem działalności spółki jest produkcja nowoczesnych i zaawansowanych technologicznie systemów informatycznych do zarządzania gospodarką odpadami w gminach, które będą tworzone zgodnie z Ustawą z dnia 1 lipca 2011 roku o zmianie ustawy o utrzymaniu w czystości i porządku w gminach oraz niektórych innych ustaw.

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.

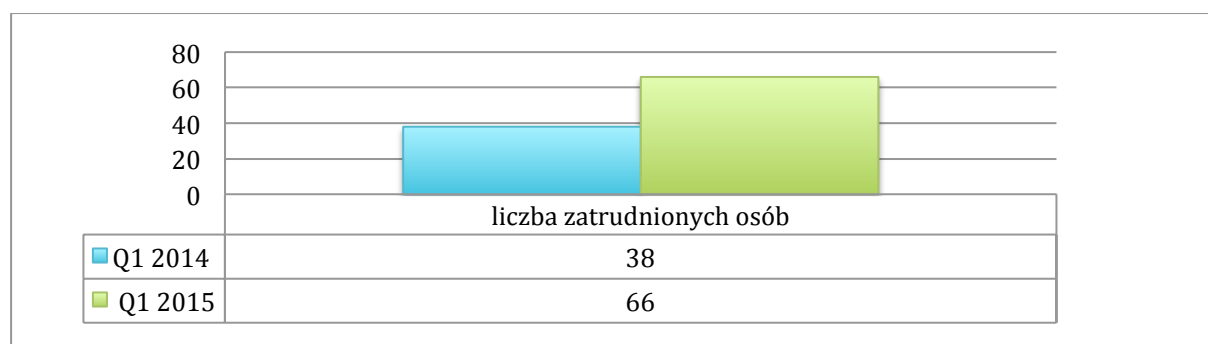
- b) Art.58 UoR – dane spółki Emdesoft Zarząd Emitenta uznał za nieistotne kierując się definicją aktywów o istotnej wielkości zgodnie z § 2 pkt 2a Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Polityka rachunkowości została załączona do niniejszego raportu w załączniku nr 1

ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie w Spółce na koniec Q1 2015 wynosiło ogółem 66 osób, w tym 46 osób to pracownicy zatrudnieni w wymiarze pełnego etatu, zaś pozostałe 20 osób to stali współpracownicy spółki działający na zasadach zlecenia/kontraktu. Porównując I kwartał 2014r. z I kwartałem 2015r. zatrudnienie w spółce wzrosło blisko 74%.



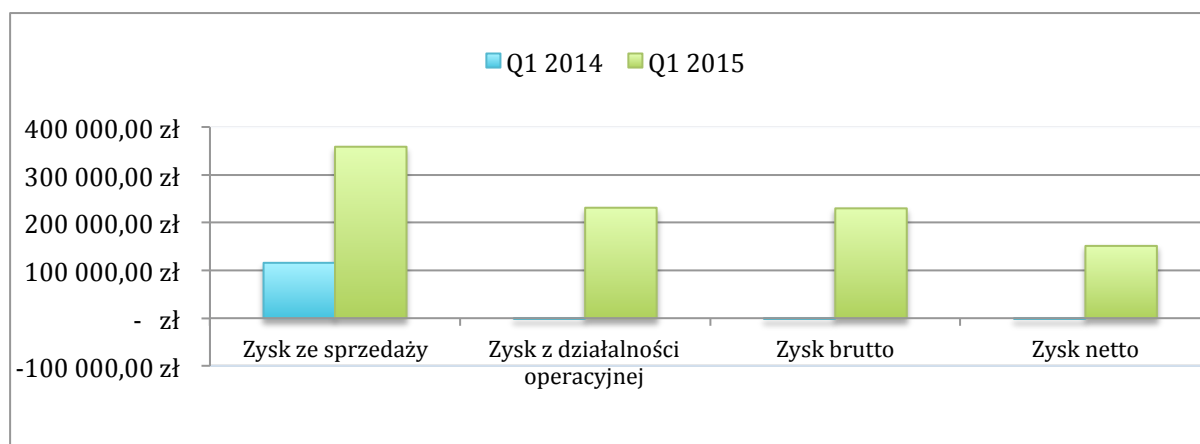
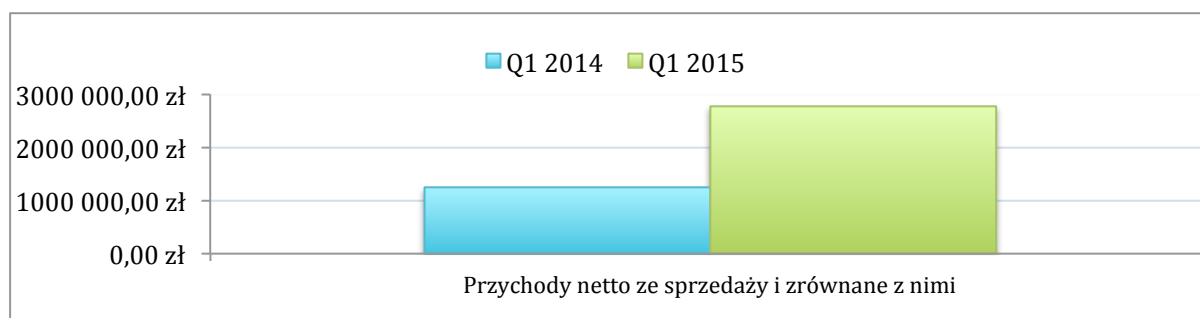
WYBRANE DANE JEDNOSTKOWE FINANSOWE SPÓŁKI

Wybrane dane finansowe z bilansu stan na dzień 31.12.2015 roku [PLN]

Wybrane jednostkowe dane finansowe	31.03.2014	31.03.2015
Kapitał (fundusz) własny	4 701 815,80	5 099 889,34
Zysk (strata) netto	-1 427,51	151 283,33
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	199 930,86	1 192 693,54
Zobowiązania długoterminowe	0,00	52 584,42
Zobowiązania krótkoterminowe	274 204,94	1 551 489,55
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	368 020,86	23 824,78

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat za okres I kwartału 2015 r. oraz narastająco I kwartału 2015 r. oraz dane porównywalne z analogicznego okresu roku poprzedniego.

Wybrane jednostkowe dane finansowe	I Q 2014	I Q 2015
	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2015- 31.03.2015
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 248 102,33	2 772 274,11
Amortyzacja	32 640,81	78 679,79
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	115 872,25	358 883,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-13,27	231 210,73
Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-1 427,51	229 922,33
Zysk (strata) netto (K- L- M)	-1 427,51	151 283,33



KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANYCH FINANSOWYCH

Emitent zanotował w Q1 2015 r. zysk netto w wysokości 151 283,33 zł. Zysk ten jest wyższy o ponad 100% w porównaniu do roku ubiegłego. Natomiast, aż o ponad 200% wzrósł zysk ze sprzedaży.

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

- Rachunek zysków i strat za okres Q1 oraz dane porównywalne - załącznik nr 2
- Bilans spółki sporządzony na dzień 31.03.2015 oraz dane porównywalne - załącznik nr 3
- Rachunek przepływów finansowych za okres Q1 oraz dane porównywalne - załącznik nr 4
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres Q1 oraz dane porównywalne - załącznik nr 5

INFORMACJA O ISTOTNYCH DOKONANIACH I NIEPOWODZENIACH W TYM ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY EMITENTA

W I kwartale 2015 r. Spółka prowadziła działania handlowe prowadzące do wypracowania nowych kontraktów, których realizacja ma przypadać na rok 2014.

Działania te, które zaowocowały podpisaniem tylko w tym okresie siedmiu nowymi zamówieniami, których sumaryczna wartość wynosi blisko pół miliona złotych.

Na wyróżnienie w I kwartale 2015r. zasługuje kontrakt podpisany z firmą Geopolis z Torunia na świadczenie usługi Brokera Integracyjnego pomiędzy systemem ERGO autorstwa Geopolis sp. z o.o. a platformą ePUAP dla 20 jednostek samorządu terytorialnego z powiatów dzierzoniowskiego i kłodzkiego.

Z początkiem I kwartału Emitent nabył 51% udziałów w Cloud Industry Solutions Sp. z o.o. (CIS) i stał się tym samym jej głównym udziałowcem. Spółka ta zajmuje się świadczeniem usług z zakresu analizy finansowej dla branży hotelarskiej i medycznej w oparciu o aplikację internetową Hotel Data. Zawarta umowa nabycia udziałów jest finalizacją transakcji, o której informowaliśmy Państwa w grudniu ub. roku, kiedy to podpisany został list intencyjny.

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

REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH NA 2015-2020 R.

25 lutego 2015 r. Emitent opublikował strategię rozwoju na lata 2015-2020 opierającą się głównie na podniesieniu jakości swoich produktów oraz wejściu w nowe obszary IT. Emitent będzie także dążył do corocznego zwiększania przychodów.

Najważniejszym celem na 2015 r. jest dla Spółki terminowa realizacja pozyskanych projektów ze środków POKL oraz utworzenie Biura Obsługi Klientów, co wynika z szybko powiększającej się liczby kontrahentów. MADKOM S.A. ma także zamiar dokonać zmian w swojej strukturze organizacyjnej, które pozwolą na lepsze zarządzanie procesami i zwiększenie przepływu informacji. Zarząd Spółki będzie przykładał szczególną wagę do poprawiania jakości jej najważniejszych produktów oraz planuje uzyskać certyfikat bezpieczeństwa ISO 27001:2013, do którego przygotowuje się już od dłuższego czasu.

ZNACZĄCE WYDARZENIA

16 marca 2015	Informacja o uzyskaniu przez Madkom SA certyfikatu bezpieczeństwa PN-ISO/IEC 27001:2014
25 lutego 2015	Przedstawienie informacji o strategii rozwoju Spółki na lata 2015-2020.
20 stycznia 2015	Informacja o nabyciu przez MADKOM SA 51% udziałów w Cloud Industry Solutions Sp. z o.o. (CIS) i stanie się tym samym jej głównym udziałowcem.

BADANIA I ROZWÓJ (R&D)

Emitent prowadzi działania rozwojowe nad nowymi produktami, które mają wejść do oferty Spółki, 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.

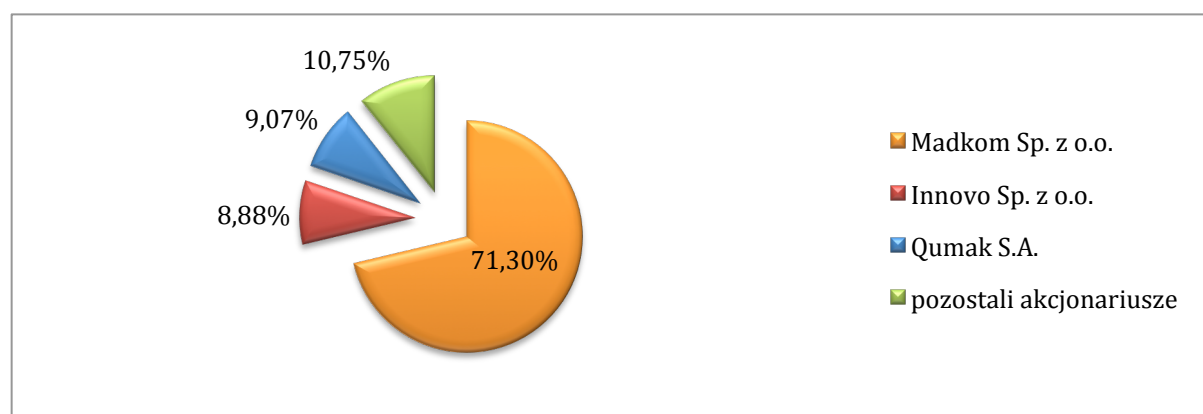
AKCJONARIAT

Struktura akcjonariatu na dzień 11 maja 2015 r.

Dane ogólne:			
Kapitalizacja*	10 697 172,50 zł	Liczba dużych akcjonariuszy	3
Liczba akcji	5 069 750	Liczba akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy	4 524 612
Liczba głosów na WZA:	5 069 750	Procent akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	89.25%
Kapitał akcyjny:	5 069 750	Liczba głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	4 524 612
Cena nominalna akcji:	1,00	Procent głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy	89.25%
Rozwodniona liczba akcji:	545 138	Free float:	10,75%

* Kapitalizacja na zamknięcie notowań w dniu 11 maja 2015 r.

Najwięksi akcjonariusze				
Nazwa	Uwagi	Liczba akcji	Liczba głosów	Data zmiany
Madkom Sp. z o.o.		3 614 612 (71,3%)	3 614 612 (71,3%)	18.09.2014
Innovo Sp. z o.o.		450 000 (8,88%)	450 000 (8,88%)	03.08.2012
Qumak S.A.		460 000 (9,07%)	460 000 (9,07%)	20.12.2013



Opis	Data WZA	Emisja	Cena	
			nominalna	emisyjna
Seria A - akcje założycielskie	2011-06-29	3 649 000	1,00	0,00
Seria B - prywatna subskrypcja	2012-04-20	5 00000	1,00	2,1
Seria C - oferta menedżerska (za warranty subskrypcyjne serii A)	2013-02-05	180 750	1,00	1,1
Seria D - Qumak SA	2013-10-28	460 000	1,00	1,1
Seria E - prywatna subskrypcja	2013-12-11	280 000	1,00	2,1

Źródło: Na podstawie danych Emitenta

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane i pełne jednostkowe dane finansowe za I kwartał 2015 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Gdynia 12 maja 2015r.



Grzegorz Szczechowiak
Prezes Zarządu

ZAŁĄCZNIK NR. 1- POLITYKA RACHUNKOWOŚCI MADKOM SA

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 wariancie 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 wariancie 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 odroczone 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

Segment	Nazwa	01-03.2014	01-03.2015
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 248 102,33	2 772 274,11
I	Przychody netto ze sprzedaży usług	944 054,08	2 250 380,04
II	Zmiana stanu produktów (zw.-wart.dod.,zm.-wart.uj)	296 707,45	503 062,47
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jed	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 340,80	18 831,60
B	Koszty działalności operacyjnej	1 132 230,08	2 413 391,11
I	Amortyzacja	32 640,81	78 679,79
II	Zużycie materiałów i energii	58 761,87	128 791,04
III	Usługi obce	629 363,54	1 512 103,77
IV	Podatki i opłaty	3 214,00	9 422,07
V	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00
VI	Wynagrodzenia	317 143,60	521 915,99
VII	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	65 513,23	107 437,13
VIII	Pozostałe koszty rodzajowe	20 095,20	42 012,10
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 497,83	13 029,22
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	115 872,25	358 883,00
D	Pozostałe przychody operacyjne	587,86	159,9
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	587,86	159,90
E	Pozostałe koszty operacyjne	116 473,38	127 832,17
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	116 473,38	127 832,17
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-13,27	231 210,73
G	Przychody finansowe	2,03	1292,87
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Odsetki	2,03	1 292,87
IV	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
V	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
VI	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
VII	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	1 416,27	2581,27
I	Odsetki	1 416,27	2 581,27
II	w tym dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-1 427,51	229 922,33
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)	0,00	0
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-1 427,51	229 922,33
L	Podatek dochodowy	0,00	78 639,00
M	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K- L- M)	-1 427,51	151 283,33

ZAŁĄCZNIK NR 3- BILANS

Segment	Nazwa	2014-03-31	31.03.15
-	AKTYWA	5 027 988,48	6 981 473,25
A	Aktywa trwałe	3 046 520,69	3 835 705,89
I	Wartości niematerialne i prawne	2 748 109,23	3 320 077,39
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	216 589,00	1 129 885,73
2	Wartość firmy	2 531 520,23	2 190 191,66
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4	Zaliczki na poczet wartości niemater. i prawnych	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	84 711,67	233 025,63
1	Środki trwałe	84 711,67	233 025,63
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	98 300,00	154 500,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	98 300,00	154 500,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	115 399,79	128 102,87
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	111 852,71	125 150,71
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 547,08	2 952,16
B	Aktywa obrotowe	1 981 467,76	3 145 767,36
I	Zapasy	50 720,37	120 602,96
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	50 720,37	44 862,96
5	Zaliczki na dostawy	0,00	75 740,00
II	Należności krótkoterminowe	199 930,86	1 192 693,54
1	Należności od jednostek powiązanych	2 262,00	82 241,78
2	Należności od pozostałych jednostek	197 668,86	1 110 451,76
III	Inwestycje krótkoterminowe	368 020,86	285 492,44
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	368 020,86	285 492,44
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 362 795,67	1 546 978,42
-	Aktywa razem	5 027 988,45	6 981 473,25

-	PASYWA	5 027 988,45	6 981 473,25
A	Kapitał (fundusz) własny	4 701 815,80	5 099 889,34
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 609 000,00	5 069 750,00
II	Należne wpłaty na kapitał podst. (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	354 000,00	308 000,00
V	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	279 999,90	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-539 756,59	-429 143,99
VIII	Zysk (strata) netto	-1 427,51	151 283,33
IX	Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	326 172,65	1 881 583,91
I	Rezerwy na zobowiązania	51 967,71	277 509,94
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	194 390,88
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	51 967,71	83 119,06
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	52 584,42
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	52 584,42
III	Zobowiązania krótkoterminowe	274 204,94	1 551 489,55
1	Wobec jednostek powiązanych	70 592,84	686,10
2	Wobec pozostałych jednostek	188 740,74	1 532 369,45
3	Fundusze specjalne	14 871,36	18 434,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-	Pasywa razem	5 027 988,45	6 981 473,25

ZAŁĄCZNIK NR 4- RACHUNEK PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH (metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2015- 31.03.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk / Strata netto	-1 427,51	151 283,33
II.	Korekty razem	-136 348,66	-686 434,77
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-137 776,17	-535 151,44
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	228 172,10
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-228 172,10
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	512 004,15	435 119,66
II.	Wydatki	107 604,10	13 692,29
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	404 400,05	421 427,37
D.	Przepływy pieniężne netto razem	266 623,88	-341 896,17
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	101 396,98	365 720,95
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	368 020,86	23 824,78

ZAŁĄCZNIK NR 5- ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2015- 31.03.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 191 239,26	4 948 606,01
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 191 239,26	4 948 606,01
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 701 815,80	5 099 889,34
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		