



Raport okresowy
MADKOM SA
za II kwartał 2015 r.

LIST PREZESA ZARZĄDU MADKOM SA	3
PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI.....	4
ZARZĄD.....	4
PROKURENT.....	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 30.06.2015 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
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 drugi kwartał 2015 r. Tak jak w poprzednich okresach najistotniejszym celem Spółki w tym okresie było pozyskanie umów oraz intensyfikacja prac działu handlowego mającego niewątpliwy wpływ na realizację celów Strategii Rozwoju na lata 2015-2020.

W drugim kwartale Spółka podpisała, aż 20 nowych kontraktów, w tym 4 aneksów do umów na łączną kwotę 1 334 443,45 zł. W ramach uzyskanych zamówień Spółka dostarczy i wdroży systemy produkcji MADKOM z rodziny SIDAS. Gotowe rozwiązania będą również zintegrowane z platformą ePUAP użytkowanymi przez Urzędy Gminy i Gminy Miejskie.

Jednym z sukcesów tego kwartału to przekroczenie, już na jego samym początku (tj. w miesiącu kwietniu) progu 20% wzrostu przychodów w br. w odniesieniu do roku 2014. Obecnie wartość portfela zamówień Spółki na rok 2015 wynosi ponad 8 mln zł netto, co jest najlepszym wynikiem w jej historii.

Realizacja pozyskanych kontraktów umożliwi Emitentowi osiągnięcie bardzo dobrych wyników finansowych. Zarząd Spółki pracuje oczywiście nad dalszym zwiększaniem backlog'u zamówień i liczy, że wkrótce pozyskane zostaną kolejne znaczące projekty dla klientów.

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. Spółkę może również reprezentować Prokurent, któremu została udzielona prokura samoistna z dniem 12 czerwca 2015 r.

Prokurent

Marcin Jorka	- Prokurent Spółki Madkom SA
--------------	------------------------------

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 Zawisławski	- 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 zł 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

emdesoft 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:

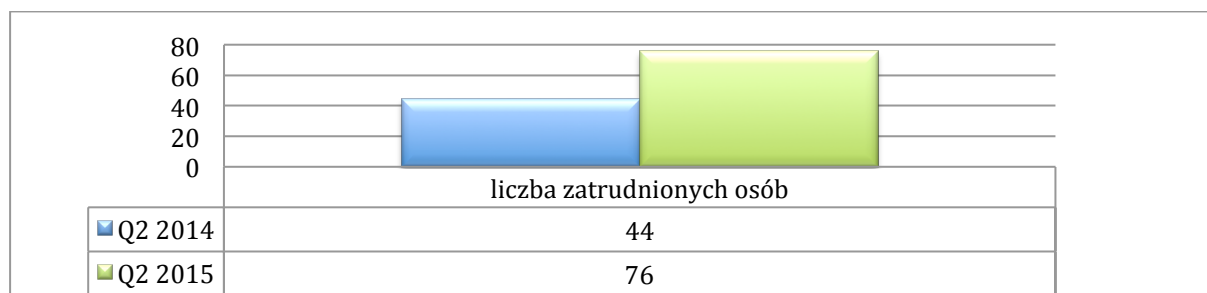
- a) Art. 57 UoR, - w oparciu o umowę spółki Emdesoft Sp. z o.o. Zarząd Emitenta stwierdził, że w przypadku Emitenta i Emdesoft Sp. z o.o. istnieją przesłanki do rozpoznania ograniczenia w sprawowaniu kontroli nad jednostką, które wyłączają swobodne dysponowanie jej aktywami netto, w tym wypracowanym 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 Q2 2015 wynosiło ogółem 76 osób, w tym 48 osób to pracownicy zatrudnieni w wymiarze pełnego etatu, gdzie 25 osób to stali współpracownicy Spółki działający na zasadach zlecenia/kontraktu, zaś pozostałe 3 osoby zatrudnione na umowie o staż zawodowy. Porównując II kwartał 2014r. z II kwartałem 2015r. zatrudnienie w spółce wzrosło blisko 73%.



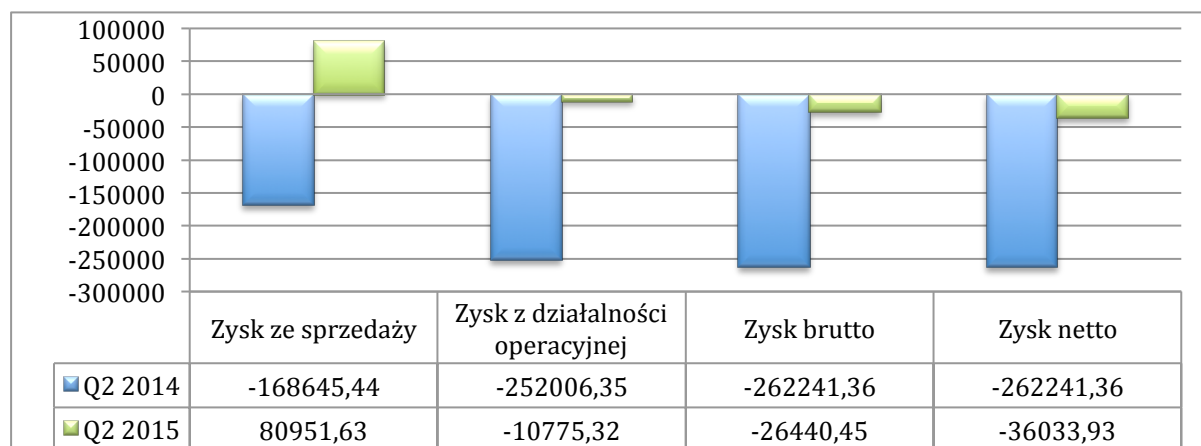
WYBRANE DANE JEDNOSTKOWE FINANSOWE SPÓŁKI

Wybrane dane finansowe z bilansu stan na dzień 30.06.2015 roku [PLN]

Wybrane jednostkowe dane finansowe	30.06.2014	30.06.2015
Kapitał (fundusz) własny	4 620 324,54	5 063 855,41
Zysk (strata) netto	-263 668,87	115 249,40
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	448 632,00	1 255 846,42
Zobowiązania długoterminowe	0,00	52 584,42
Zobowiązania krótkoterminowe	460 389,49	1 063 567,58
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	81 681,35	24 066,68

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

Wybrane jednostkowe dane finansowe	II Q 2014	II Q 2015	I-II Q 2014	I-II Q 2015
	01.04.2014-30.06.2014	01.04.2015-30.06.2015	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2015-30.06.2015
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	891 981,06	2 739 069,12	2 140 083,39	5 511 343,23
Amortyzacja	29 419,89	81 607,60	62 060,70	160 287,39
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-168 645,44	80 951,63	-52 773,19	439 834,63
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-252 006,35	-10 775,32	-252 019,62	220 435,41
Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-262 241,36	-26 440,45	-263 668,87	203 481,88
Zysk (strata) netto (K- L- M)	-262 241,36	-36 033,93	-263 668,87	115 249,40



KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANYCH FINANSOWYCH

W II kwartale 2015 r. Emitent zanotował stratę netto w wysokości -36 033,93 zł, przy przychodach na poziomie porównywalnym z I kwartałem br. i zysku ze sprzedaży na poziomie 80 951,63 zł. Po dwóch kwartał 2015 r. zysk netto Emitenta wyniósł 115 249,40 zł (strata na poziomie -263 668,87 zł w analogicznym okresie 2014 r.), przy przychodach 5 511 343,23 zł (wzrost o 258% w stosunku do dwóch kwartałów 2014 r.) i zysku ze sprzedaży na poziomie 439 834,63 zł (strata na poziomie -52 773,19 zł w analogicznym okresie 2014 r.). W tym samym okresie Spółka podjęła decyzje o zawieszeniu prac badawczo-rozwojowych. Podjęcie decyzji o wstrzymaniu prac rozwojowych wiązało się bezpośrednio z zaliczeniem dotychczas aktywowanych kosztów jednorazowo do kosztów II kwartału 2015 r. Podjęcie w/w decyzji

przez Spółkę wiąże się z tym, że produkt który był miał być efektem tych prac będzie w sprzedaży dopiero w połowie 2016 roku. W związku z tym Spółka przystąpi do ponownych prac rozwojowych z początkiem przyszłego roku. Sytuacja związana z zaliczeniem prac badawczo-rozwojowych do kosztów II kwartału miała charakter incydentalny. Tym samym kwota 442 tys. zł (zaksięgowana w rozliczeniach międzyokresowych) została jednorazowo zaksięgowana w kosztach z działalności operacyjnej. Po II kwartale sytuacja finansowa spółki w stosunku do 2014 r. kształtuje się następująco: przychody netto po dwóch kwartałach 2015 r. stanowią 85% przychodów za cały 2014 r., zysk ze sprzedaży stanowi 80% zysku ze sprzedaży za cały 2014 r., a zysk netto przekroczył o 78% zysk netto za cały 2014 r.

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

- Rachunek zysków i strat za okres Q2 oraz dane porównywalne - załącznik nr 2
- Bilans spółki sporządzony na dzień 30.06.2015 oraz dane porównywalne - załącznik nr 3
- Rachunek przepływów finansowych za okres Q2 oraz dane porównywalne - załącznik nr 4
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres Q2 oraz dane porównywalne - załącznik nr 5

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

W II 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 dwudziestoma nowymi umowami, których sumaryczna wartość wynosi 1 334 443,45 zł

Na wyróżnienie w II kwartale 2015r. zasługują dwa kontrakty podpisane (także już zrealizowane) z Gminą Prusice na dostawę i wdrożenie oprogramowania SIDAS EZD oraz na modernizację już użytkowanego oprogramowania produkcji Madkom SA. W ramach realizacji obu zamówień eksperci Madkom kompleksowo wdrożyli dostarczane systemy, przygotowali i uruchomili e-Usługi na platformie ePUAP oraz przeprowadzili niezbędne szkolenia. Wartość podpisanych kontraktów: 843 261,44 zł

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.

W dniu 25 lutego 2015 r. Zarząd Emitent opublikował strategię rozwoju (EBI nr 7/2015), gdzie pierwszy cel długofalowy (2015-2020) dotyczył corocznego zwiększania sprzedaży o co najmniej 20%. W latach 2015 - 2016 wzrost ten powinien oscylować wokół tego wskaźnika, a w latach 2017 – 2020 dynamika sprzedaży powinna wzrosnąć nawet do 35% r/r.

W komunikacie EBI z dnia 8 lipca 2015 r. (26/2015) Emitent poinformował o podpisaniu kontraktów, które pozwoliło na osiągnięcie progu 8 mln zł w 2015 r., co stanowi wzrost w stosunku do przychodów rocznych za 2014 r. o 23%. Zgodnie z raportem kwartalnym za II kwartał 2015 r. przychody zrealizowane przez Madkom SA w tym roku wyniosły 5 511 34 zł, co stanowi wzrost w stosunku do przychodów za dwa kwartały 2014 r. o 258%. Biorąc pod uwagę podpisane kontrakty Emitent wypełnił zobowiązania wynikające z prognoz przedstawionych w

Strategii Rozwoju na lata 2016-2020. Jednocześnie Emitent dołoży wszelkich starań aby wzrost przychodów w 2015 r. przekroczył wartości osiągnięte w okresie do II kwartału br.

ZNACZĄCE WYDARZENIA

15 czerwca 2015	Powołanie Prokurenta w Spółce MADKOM SA
15 czerwca 2015	Treść uchwał podjętych przez WZA Emitenta w dniu 12 czerwca 2015 r.
20 maja 2015	Zawarcie umowy o kredyt w rachunku bieżącym
15 maja 2015	Zwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MADKOM SA na dzień 12 czerwca 2015 r.
27 kwietnia 2015	Realizacja Strategii Spółki MADKOM SA w zakresie przychodów na rok 2015

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.

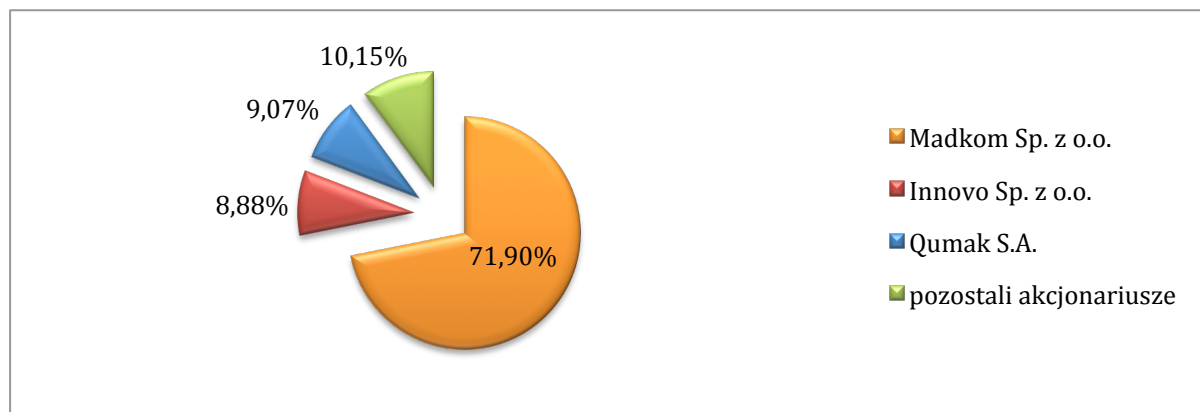
AKCJONARIAT

Struktura akcjonariatu na dzień 10 sierpnia 2015 r.

Dane ogólne:			
Kapitalizacja*	9 835 315 zł	Liczba dużych akcjonariuszy	3
Liczba akcji	5 069 750	Liczba akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy	4 555 242
Liczba głosów na WZA:	5 069 750	Procent akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	89.85%
Kapitał akcyjny:	5 069 750	Liczba głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	4 555 242
		Procent głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy	89.85%
Cena nominalna akcji:	1,00		
Rozwodniona liczba akcji	514 508	Free float:	10,15%

* Kapitalizacja na zamknięcie notowań w dniu 7 sierpnia 2015 r.

Najwięksi akcjonariusze				
Nazwa	Uwagi	Liczba akcji	Liczba głosów	Data zmiany
Madkom Sp. z o.o.		3 645 242 (71,9%)	3 645 242 (71,9%)	15.06.2015
Inново 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 II 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 10 sierpnia 2015r.

Szczechowiak

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 trwale 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 nieistotny 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 odroczona 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

poходne 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	01-06.2014	01-06.2015	04-06.2014	04-06.2015
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 140 083,39	5 511 343,23	891 981,06	2 739 069,12
I	Przychody netto ze sprzedaży usług	1 580 766,78	5 475 408,53	636 712,70	3 225 028,49
II	Zmiana stanu produktów (zw.-wart.dod.,zm.-wart.uj)	536 250,33	5 505,90	239 542,88	-497 556,57
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jed	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	23 066,28	30 428,80	15 725,48	11 597,20
B	Koszty działalności operacyjnej	2 192 856,58	5 071 508,60	1 060 626,50	2 658 117,49
I	Amortyzacja	62 060,70	160 287,39	29 419,89	81 607,60
II	Zużycie materiałów i energii	150 360,58	308 539,28	91 598,71	179 748,24
III	Usługi obce	1 103 185,75	3 143 185,29	473 822,21	1 631 081,52
IV	Podatki i opłaty	10 073,20	26 745,80	6 859,20	17 323,73
V	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Wynagrodzenia	648 702,60	1 095 543,47	331 559,00	573 627,48
VII	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	151 606,38	225 446,09	86 093,15	118 008,96
VIII	Pozostałe koszty rodzajowe	48 471,76	89 643,06	28 376,56	47 630,96
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18 395,61	22 118,22	12 897,78	9 089,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-52 773,19	439 834,63	-168 645,44	80 951,63
D	Pozostałe przychody operacyjne	3 013,96	233,67	2 426,10	73,77
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	3 013,96	233,67	2 426,10	73,77
E	Pozostałe koszty operacyjne	202 260,39	219 632,89	85 787,01	91 800,72
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	202 260,39	219 632,89	85 787,01	91 800,72
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-252 019,62	220 435,41	-252 006,35	-10 775,32
G	Przychody finansowe	179,52	3 455,34	177,49	2 162,47
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	179,52	3 455,34	177,49	2 162,47
IV	w tym od jednostek powiązanych	0,00	3 455,34	0,00	2 162,47
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	11 828,77	20 408,87	10 412,50	17 827,60
I	Odsetki	11 828,77	20 408,87	10 412,50	17 827,60
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	0,00	0,00	0,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-263 668,87	203 481,88	-262 241,36	-26 440,45
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)	-263 668,87	203 481,88	-262 241,36	-26 440,45
L	Podatek dochodowy	0,00	88 232,48	0,00	9 593,48
M	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (związk.straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K- L- M)	-263 668,87	115 249,40	-262 241,36	-36 033,93

ZAŁĄCZNIK NR 3- BILANS

Segment	Nazwa	30.06.2014	30.06.2015
-	AKTYWA	5 132 681,74	6 438 339,46
A	Aktywa trwałe	2 941 676,64	3 697 282,84
I	Wartości niematerialne i prawne	2 651 377,66	3 172 877,69
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	205 189,58	1 068 018,18
2	Wartość firmy	2 446 188,08	2 104 859,51
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	76 411,20	265 844,97
1	Środki trwałe	76 411,20	265 844,97
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	161 000,00
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	6 500,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	115 587,78	97 560,18
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	111 852,71	96 379,34
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 735,07	1 180,84
B	Aktywa obrotowe	2 191 005,10	2 741 056,62
I	Zapasy	52 039,63	55 680,82
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	52 039,63	45 490,82
5	Zaliczki na dostawy	0,00	10 190,00
II	Należności krótkoterminowe	448 632,00	1 255 846,42
1	Należności od jednostek powiązanych	7 262,00	12 386,77
2	Należności od pozostałych jednostek	441 370,00	1 243 459,65
III	Inwestycje krótkoterminowe	81 681,35	292 896,81
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	81 681,35	292 896,81
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 608 652,12	1 136 632,57
-	Aktywa razem	5 132 681,74	6 438 339,46

-	PASYWA	5 132 681,74	6 438 339,46
A	Kapitał (fundusz) własny	4 620 324,54	5 063 855,41
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	5 069 750,00	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	308 000,00	308 000,00
V	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-493 756,59	-429 143,99
VIII	Zysk (strata) netto	-263 668,87	115 249,40
IX	Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	512 357,20	1 374 484,05
I	Rezerwy na zobowiązania	51 967,71	258 332,05
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	175 212,99
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	460 389,49	1 063 587,58
1	Wobec jednostek powiązanych	5 205,45	686,10
2	Wobec pozostałych jednostek	409 208,60	1 032 019,34
3	Fundusze specjalne	30 862,14	45 975,44
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	5 132 681,74	6 438 339,46

ZAŁĄCZNIK NR 4- RACHUNEK PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH (metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2015- 30.06.2015	01.04.2014- 30.06.2014	01.04.2015- 30.06.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-263 668,87	115 249,40	-262 241,36	-36 033,93
II.	Korekty razem	-529 058,46	-349 892,84	-392 709,80	336 541,93
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-792 727,33	-234 643,44	-654 951,16	300 508,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	0,00	100 000,00	0,00	100 000,00
II.	Wydatki	8 719,29	351 155,69	8 719,29	122 983,59
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-8 719,29	-251 155,69	-8 719,29	-22 983,59
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	810 581,64	187 759,88	396 254,38	0,00
II.	Wydatki	28 850,65	43 615,02	18 923,44	277 287,51
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	781 730,99	144 144,86	377 330,94	-277 282,51
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-19 715,63	-341 654,27	-286 339,51	241,90
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-19 715,63	-341 654,27	-286 339,51	241,90
F.	Środki pieniężne na początek okresu	101 396,98	365 720,95	368 020,86	23 824,78
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	81 681,35	24 066,68	81 681,35	24 066,68

ZAŁĄCZNIK NR 5- ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2015- 30.06.2015
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)	4 620 324,54	5 063 855,41
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		