



Raport okresowy
MADKOM SA
za III kwartał 2015 r.

<http://www.madkom.pl>

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 WRZEŚNIA 2015 R. [W PLN]	6
KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANYCH FINANSOWYCH.....	8
INFORMACJA O ISTOTNYCH DOKONANIACH I NIEPOWODZENIACH W TYM ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY EMITENTA	8
REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH NA 2015-2020 R.	9
BADANIA I ROZWÓJ (R&D).....	10
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	12

List prezesa zarządu Madkom SA

Szanowni Państwo,

Jest nam niezmiernie miło przekazać na Państwa ręce raport obejmujący trzeci kwartał 2015 r. Tak jak w poprzednich okresach, najistotniejszym celem spółki w minionym kwartale było pozyskanie umów oraz intensyfikacja prac działu handlowego, mającego niewątpliwy wpływ na realizację celów strategii rozwoju na lata 2015-2020. Zamykając trzeci kwartał br. możemy pochwalić się realizacją założeń strategicznych dotyczących przychodów, a co z tym idzie od połowy 2016 r. spółka będzie podpisywała nowe umowy o asystę techniczną i opiekę autorską, które wynikają bezpośrednio z umów podpisanych w latach 2014 i 2015 r.

W trzecim kwartale 2015 r. spółka działając samodzielnie bądź w konsorcjum podpisała aż sześć nowych kontraktów i dwa aneksy do umów na łączną kwotę 223 364,69 złotych oraz dodatkowo dwie umowy ze spółką z sektora IT, których wartość stanowi tajemnicę handlową o znacznej wysokości.

Kolejnym sukcesem spółki było zwiększenie przychodów o 110% względem całego ubiegłego roku. Można zatem powiedzieć, że nowa strategia spółki wprowadzona w lutym br. a przygotowywana od zeszłego roku, zaczyna przynosić efekty.

Rozpoczął się nowy okres programowania środków pochodzących z Unii Europejskiej. W trzecim kwartale br. wystartowały nabory wniosków w trzech województwach, o budżecie ponad 200 mln zł. Nasz dział handlowy aktywnie wspiera starania naszych Klientów związane z pozyskiwaniem środków unijnych, które w części przewidziane też będą na rozwój posiadanych systemów i zakup nowych.

Wierzimy, że przed nami dobry czwarty kwartał, który będzie ukoronowaniem sukcesów Madkomu w 2015 r.

Z wyrazami szacunku,



Grzegorz Szczechowiak
prezes zarządu

- 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 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 SA oraz innych klientów spoza obszaru działalności emitenta. Spółka prowadzi też działalność szkoleniową i doradczą nie powiązaną z obszarem kompetencyjnym Madkomu, 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 Cloud Industry Solutions spółka 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 Emdesoft spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Gdyni, Al. Zwycięstwa 96/98.

emdesoft 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 r. 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 III kwartału 2015 wynosiło ogółem 74 osoby, w tym 44 osoby to pracownicy zatrudnieni w wymiarze pełnego etatu, 30 osób zatrudnionych w oparciu o umowy cywilno-prawne i umowy o współpracy

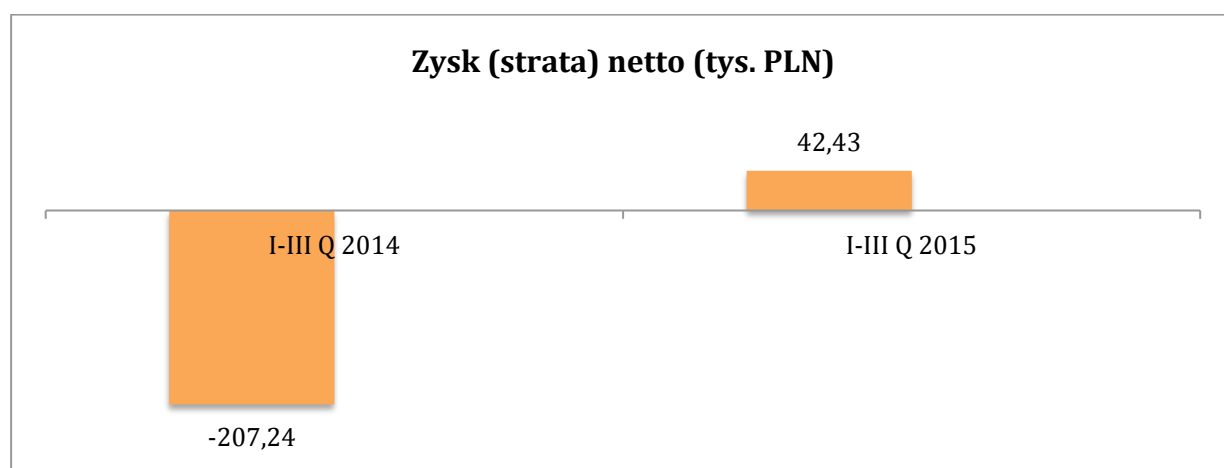
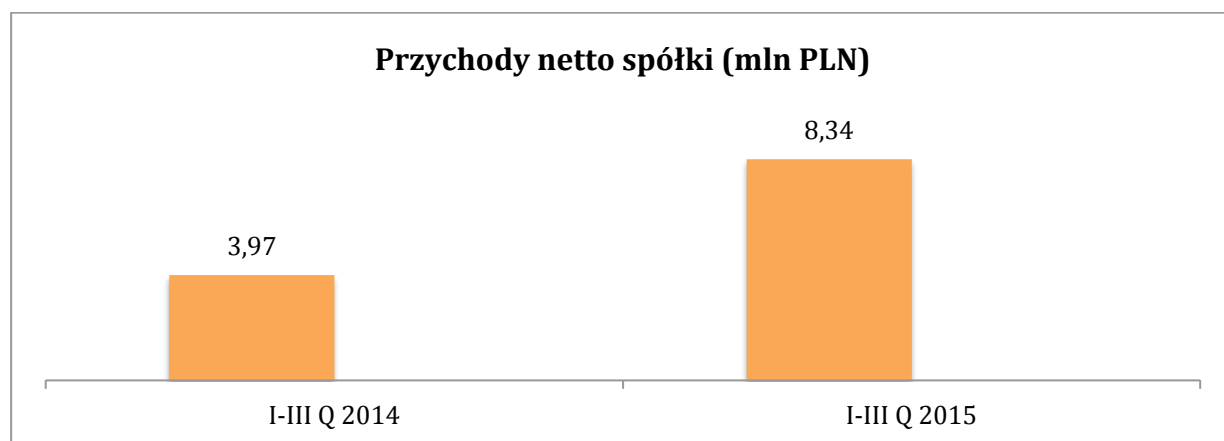
WYBRANE DANE JEDNOSTKOWE FINANSOWE SPÓŁKI

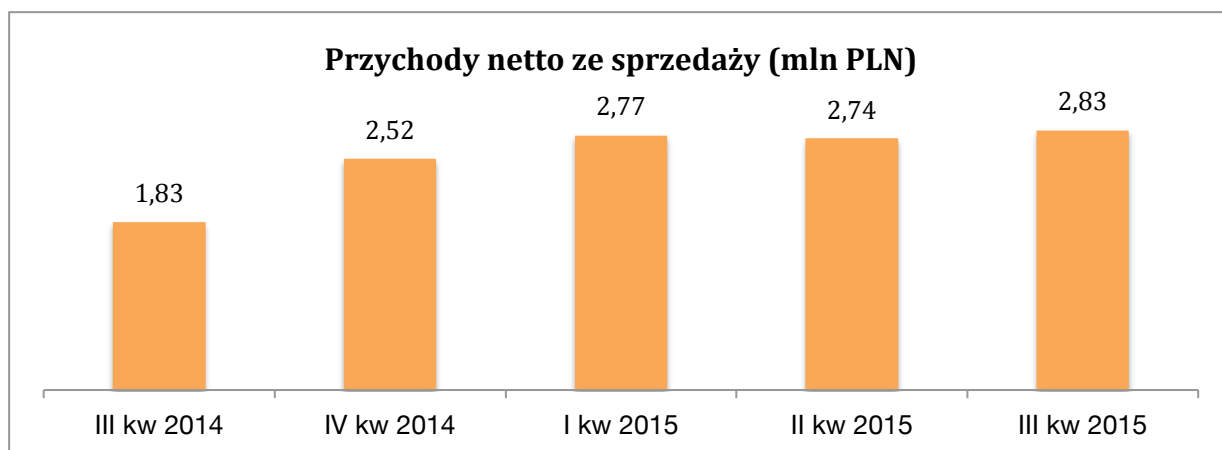
Wybrane dane finansowe z bilansu stan na dzień 30 września 2015 r. [w PLN]

Wybrane jednostkowe dane finansowe	30.09.2014	30.09.2015
Kapitał (fundusz) własny	4 676 748 ,73	5 063 855,41
Zysk (strata) netto	-207 244,68	42 428,57
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	448 632,00	1 255 846,42
Zobowiązania długoterminowe	0,00	52 584,42
Zobowiązania krótkoterminowe	2 525 106,76	1 160 842,39
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	23 664,46	2 500,03

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

Wybrane jednostkowe dane finansowe	III kw. 2014	III kw. 2015	I-III kw. 2014	I-III kw. 2015
	01.06.2014-30.09.2014	01.06.2015-30.09.2015	01.01.2014-30.09.2014	01.01.2015-30.09.2015
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 827 370,43	2 826 847,23	3 967 453,82	8 338 190,46
Amortyzacja	20 029,06	83 000,09	82 089,76	243 287,48
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	148 148,83	31 813,16	95 375,64	471 647,79
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	62 371,41	-45 784,40	-189 648,21	174 651,01
Zysk (strata) brutto (I+/-J)	56 424,19	-54 858,71	-207 244,68	148 623,17
Zysk (strata) netto (K- L- M)	56 424,19	-72 820,83	-207 244,68	42 428,57





KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANYCH FINANSOWYCH

W III kwartale 2015 r. emitent zanotował stratę netto w wysokości -72 820,83 zł, przy przychodach wyższych o 55% względem III kwartału ubiegłego roku. Po trzech kwartałach 2015 r. zysk netto emitenta wyniósł 42 428,57 zł (strata na poziomie -207 244,68 zł w analogicznym okresie 2014 r.), przy przychodach na poziomie 8 338 190,46zł (wzrost o 110% w stosunku do całego roku 2014 r.) i zysk ze sprzedaży na poziomie 471 647,79 zł (zysk na poziomie 95 375,64 zł w analogicznym okresie 2014 r., co stanowi wzrost o 394%).

Wyniki po III kwartale 2015 r. potwierdzają właściwość celów strategii zarządu, polegającej na zwiększaniu przychodów spółki.

Odnotowana strata netto związana jest z sezonowością rynku, w którym operuje emitent, gdzie okres wakacyjny jest najgorszym okresem przychodowym. Ponadto, z uwagi na opóźnienia w odbiorze przedmiotu umowy po stronie jednego z klientów, zostało przesunięte rozliczenie jednego projektu, który był przewidziany do rozliczenia w okresie III kwartału br. Projekt ten zostanie zaliczony do przychodów IV kwartału.

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

- Rachunek zysków i strat za okres III kw. 2015 r. oraz dane porównywalne - załącznik nr 2
- Bilans spółki sporządzony na 30 września 2015 r. oraz dane porównywalne - załącznik nr 3
- Rachunek przepływów finansowych za okres III kw. 2015 r. oraz dane porównywalne - załącznik nr 4
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres III kw. 2015 r. oraz dane porównywalne – załącznik nr 5

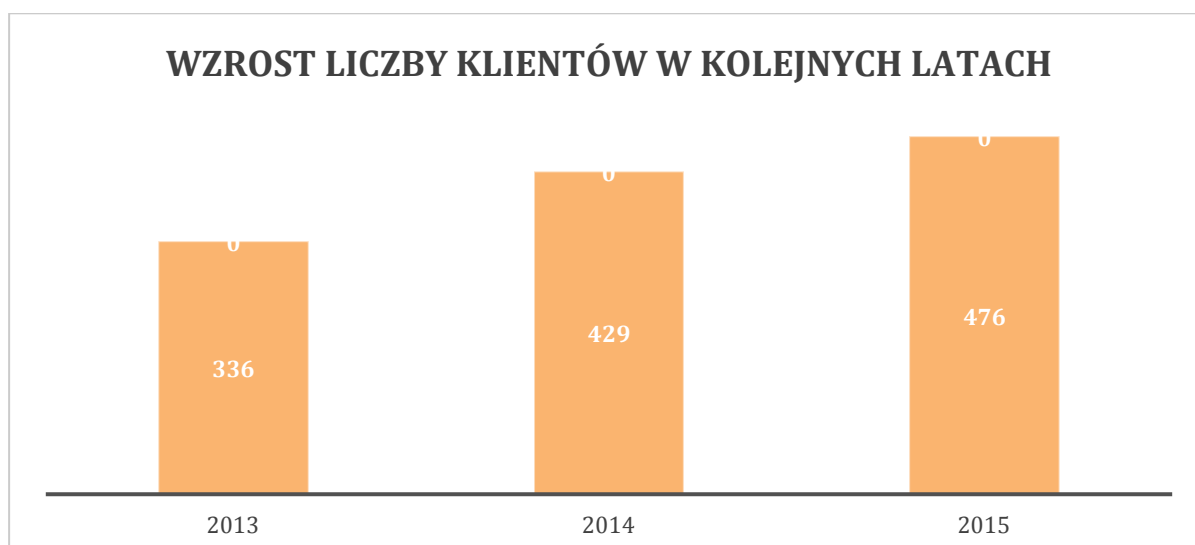
INFORMACJA O ISTOTNYCH DOKONANIACH I NIEPOWODZENIACH W TYM ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY EMITENTA

W III kwartale 2015 r. spółka prowadziła działania handlowe mające na celu wypracowanie nowych kontraktów, których realizacja ma przypadać na rok 2016. Działania te muszą być prowadzone właśnie w tym okresie z uwagi na specyfikę klienta, polegającą na planowaniu z rocznym wyprzedzeniem wydatków i umieszczaniem ich w planie budżetu na rok kolejny.

Na wyróżnienie w III kwartale 2015 r. zasługuje fakt, iż każdy z prowadzonych przez spółkę projektów w obszarze realizowanej informatyzacji e-usług został zakończony z sukcesem.

Emitent nie odnotował większych opóźnień w odbiorze swoich prac (poza jednym projektem, kiedy to opóźnienia nastąpiły z uwagi na prace po stronie Klienta).

Od początku realizacji projektów finansowanych z funduszu Program Operacyjny Kapitał Ludzki działanie 5.2.1., tj. od połowy 2014 r., spółka pozyskała ponad 100 klientów, co zbliżyło ją do osiągnięcia celu związanego z możliwością utrzymywania zasobów spółki tylko z umów serwisowych. W ocenie zarządu cel ten powinien być zrealizowany o prawie rok szybciej niż zakładała strategia spółki na lata 2015 - 2020



W ocenie zarządu osiągnięcie liczby klientów, która pozwoli na finansowanie spółki z umów stałych nastąpi na koniec 2017 r., a nie – jak planowano – na koniec 2018 r.

Pozostałe informacje bieżące publikowane są w raportach miesięcznych na stronie WWW emitenta (madkom.pl) oraz na stronie www.newconnect.pl

REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH NA 2015-2020 R.

W dniu 25 lutego 2015 r. zarząd emitenta opublikował strategię rozwoju (EBI nr 7/2015), której 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 pozwoliły na przekroczenie progu przychodów na poziomie 8 mln zł w 2015 r. Stanowi to wzrost w stosunku do przychodów rocznych za 2014 r. o 28%. Zgodnie z raportem kwartalnym za III kwartał 2015 r. przychody zrealizowane przez Madkom SA w tym roku wyniosły 8 338 190,46 zł, co stanowi wzrost w stosunku do przychodów za trzy kwartały 2014 r. o 110%. 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 kontynuować wzrost przychodów w 2016 r., mający na celu osiągnięcie kolejnego progu przychodów względem założeń strategii rozwoju.

ZNACZĄCE WYDARZENIA

31/2015	14 września 2015 r.	Raport miesięczny Madkom SA za sierpień 2015 r.
30/2015	13 sierpnia 2015 r.	Raport miesięczny Madkom SA za lipiec 2015 r.
29/2015	10 sierpnia 2015 r.	Raport okresowy Madkom Sa za II kwartał 2015 r.
28/2015	14 lipca 2015 r.	Raport miesięczny Madkom SA za czerwiec 2015 r.
27/2015	9 lipca 2015 r.	Zmiana terminu publikacji raportu za II kwartał 2015 r.
26/2015	8 lipca 2015 r.	Istotna informacja - Realizacja Strategii Rozwoju w zakresie przychodów na 2015 r.

BADANIA I ROZWÓJ (R&D)

Emitent prowadzi działania rozwojowe nad nowymi produktami, które mają wejść do oferty spółki. Są to:

- EZD – budowa nowego Edytora Procesów
- EZD – budowa modułu Admin, Customer Admin, Interesant

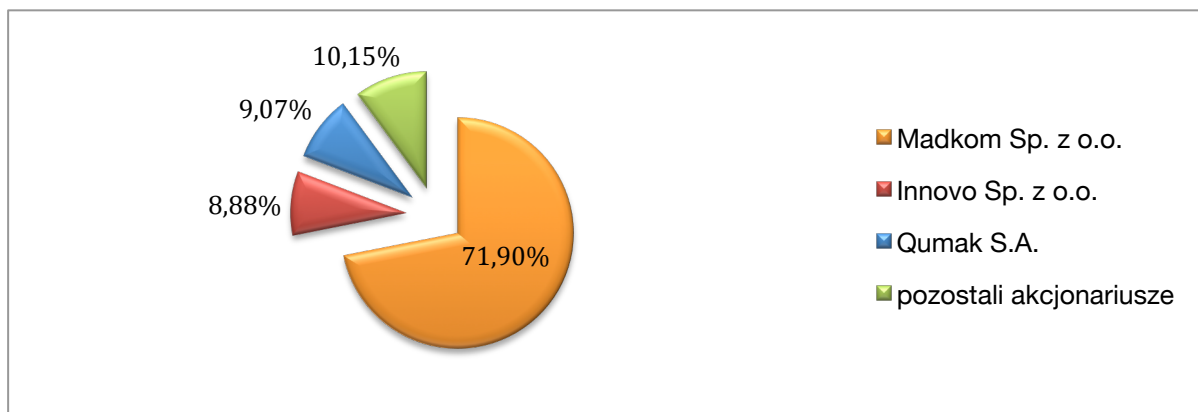
AKCJONARIAT

Struktura akcjonariatu na 10 sierpnia 2015 r.

Dane ogólne:			
Kapitalizacja*	10 139 500 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
Cena nominalna akcji:	1,00	Procent głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy	89,85
Rozwodniona liczba akcji	514 508	Free float (%):	10,15

* Kapitalizacja na zamknięcie notowań 4 listopada 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
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	29.06.2011	3 649 000	1,00	0,00
Seria B - prywatna subskrypcja	20.04.2012	5 00000	1,00	2,1
Seria C - oferta menedżerska (za warranty subskrypcyjne serii A)	05.02.2013	180 750	1,00	1,1
Seria D - Qumak S.A.	28.10.2013	460 000	1,00	1,1
Seria E - prywatna subskrypcja	11.12.2013	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 III kwartał 2015 r. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę oraz że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji spółki.

Gdynia, 5 listopada 2015 r.



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.

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 inny 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 czas związany z wdrożeniem tych technologii i wyników badań jako horyzont 10 lat.

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. Dla celów podatkowych koszty prac rozwojowych są odnoszone w koszty uzyskania przychodów tego roku obrotowego, w którym nastąpiło ich zakończenie na podstawie art.15 ust. 4a pkt 2) ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

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 nie przekraczającej 2.000 zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania. Środki trwałe o wartości początkowej od 2.000 zł wprowadza się do ewidencji środków trwałych, dokonując odpisów amortyzacyjnych sukcesywnie poczynając od miesiąca następującego po miesiącu przekazania do użytkowania. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową.

Przykładowe stawki amortyzacyjne dla środków trwałych, których wartość początkowa przekracza 2.000 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 na 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.

Zapasy

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

Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

- towary - 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 poniższe przesłanki, które powodują, że wpływ tej rezerwy na sprawozdanie finansowe jest nieistotny.:

- bardzo wysoka rotacja pracowników na poziomie 50%
- na dzień bilansowy istotna część umów o pracę była na czas określony

Podatek dochodowy

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

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego 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 nie zakwalifikowane 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

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.

Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń jest stosowana wyłącznie, jeżeli spełnione zostały następujące wymagania:

- przed rozpoczęciem zabezpieczenia sporządzona została formalna dokumentacja,
- planowana transakcja poddawana zabezpieczeniu jest wysoce prawdopodobna, a z jej charakterystyki wynika, że jest zagrożona zmianami w przepływach pieniężnych, które mogą wpłynąć na wynik finansowy Spółki,
- efektywność zabezpieczenia może być wiarygodnie zmierzona, na podstawie wiarygodnie ustalonej wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych z nią związanych oraz wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego,
- w okresie sprawozdawczym efektywność zabezpieczenia jest mierzona bieżąco i utrzymuje się na wysokim poziomie, a także nie różni się istotnie od założeń przyjętych w udokumentowanej strategii zarządzania ryzykiem.

Instrumenty pochodne nie spełniające powyższych wymagań klasyfikowane są jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu.

Zabezpieczanie przepływów pieniężnych

W przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych zyski lub straty z wyceny wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego, lub z wyceny składnika walutowego instrumentu zabezpieczającego niebędącego instrumentem pochodnym, w części uznanej za efektywne zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczaną pozycją, odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny; bezwzględna wartość kwoty odniesionej na kapitał, to jest w pełni efektywnego zabezpieczenia, nie może być jednak wyższa od wartości godziwej skumulowanych od dnia rozpoczęcia zabezpieczania zmian przyszłych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczaną pozycją. Pozostałą część skutków przeszacowania instrumentu zabezpieczającego, obejmującą kwotę niestanowiącą w pełni efektywnego zabezpieczenia zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Wykazane w kapitale z aktualizacji wyceny zyski lub straty z przeszacowania instrumentu zabezpieczającego zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych tego okresu sprawozdawczego, w którym zabezpieczone uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie lub planowana transakcja powoduje powstanie przychodów lub kosztów finansowych. Jeżeli uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie lub planowana transakcja poddane zabezpieczeniu powodują powstanie aktywów lub zobowiązań, to na dzień wprowadzenia tych pozycji do ksiąg rachunkowych zyski lub straty z przeszacowania instrumentu zabezpieczającego ujęte do tego dnia w kapitale z aktualizacji wyceny odpisuje się i odpowiednio dolicza do ceny nabycia lub inaczej określonej wartości początkowej wprowadzonych do ksiąg rachunkowych aktywów lub zobowiązań.

W przypadku, kiedy instrument zabezpieczający wygaś, został zbyty, wypowiedziany lub wykonany, a także w przypadku gdy zabezpieczanie przestaje spełniać wymagane warunki, skumulowane do tego dnia zyski lub straty z wyceny instrumentu zabezpieczającego pozostają na kapitale z aktualizacji wyceny do dnia, kiedy uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie lub planowana transakcja zostaną wprowadzone do ksiąg rachunkowych. Jeżeli w ocenie Spółki planowana transakcja lub uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie nie będą wykonane, to skumulowane zyski lub straty z wyceny instrumentu zabezpieczającego, ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Zabezpieczanie wartości godziwej

W przypadku zabezpieczania wartości godziwej, zyski lub straty z wyceny instrumentu zabezpieczającego w wartości godziwej, lub z wyceny składnika walutowego instrumentu zabezpieczającego niebędącego instrumentem pochodnym, ujmuje się w księgach rachunkowych bieżąco, jako przychody lub koszty finansowe okresu sprawozdawczego. Skutki przeszacowania pozycji zabezpieczanej, spowodowane przez określone ryzyko poddane zabezpieczeniu, odpowiednio podwyższające lub pomniejszające wartość tej pozycji wykazaną w księgach rachunkowych, zalicza się bieżąco do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego. Dotyczy to również zwiększania i zmniejszania wartości pozycji zabezpieczanych, które w innym przypadku, jako skutki przeszacowania, byłyby odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny, jak też pozycji wycenianych przez Spółkę w cenie nabycia.

Ustalone od dnia rozpoczęcia zabezpieczania i wykazane w księgach rachunkowych skutki przeszacowania wartości godziwej oprocentowanego instrumentu finansowego, spowodowanego przez ryzyko poddane zabezpieczeniu, rozlicza się w pełni w okresie rozpoczynającym się od dnia, w którym jednostka zaprzestaje tego przeszacowywania do terminu wymagalności, i zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Zabezpieczanie udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych

W przypadku zabezpieczania udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych różnice kursowe, ujemne i dodatnie, powstałe na dzień wyceny zabezpieczanych udziałów odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny. Natomiast zyski lub straty z wyceny wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego, lub z wyceny składnika walutowego instrumentu zabezpieczającego niebędącego instrumentem pochodnym, w części uznanej za efektywne zabezpieczenie ryzyka zmiany kursu walut związanego z zabezpieczaną pozycją, odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny i rozlicza na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych całości lub części zabezpieczanych udziałów, jako korektę wartości wydawanych aktywów. Bezwzględna wartość kwoty odniesionej na kapitał nie może być jednak wyższa od skumulowanych od dnia rozpoczęcia zabezpieczania różnic kursowych z wyceny zabezpieczanych udziałów. Pozostałą część skutków przeszacowania instrumentu zabezpieczającego, obejmującą kwotę niestanowiącą efektywnego zabezpieczenia zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

ZALĄCZNIK NR 2 - RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Segment	Nazwa	01.09.2014	01.09.2015	III kw. 2014	III kw. 2015
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 967 453,82	8 338 190,46	1 827 370,43	2 826 847,23
I	Przychody netto ze sprzedaży usług	3 099 556,04	8 052 716,55	1 518 789,26	2 577 308,02
II	Zmiana stanu produktów (zw.-wart.dod.,zm.-wart.uj)	835 176,42	242 899,77	298 926,09	237 393,87
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jed	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	32 721,36	42 574,14	9 655,08	12 145,34
B	Koszty działalności operacyjnej	3 872 078,18	7 866 542,67	1 679 221,60	2 795 034,07
I	Amortyzacja	82 089,76	243 287,48	20 029,06	83 000,09
II	Zużycie materiałów i energii	240 203,34	368 406,10	89 842,76	59 866,82
III	Usługi obce	2 157 791,71	5 048 741,19	1 054 605,96	1 905 555,90
IV	Podatki i opłaty	14 801,31	36 584,14	4 728,11	9 838,34
V	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Wynagrodzenia	1 032 360,49	1 637 905,06	383 657,89	542 361,59
VII	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	233 295,04	362 856,81	81 688,66	137 410,72
VIII	Pozostałe koszty rodzajowe	85 019,47	138 195,66	36 547,71	48 552,60
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	26 517,06	30 566,23	8 121,45	8 448,01
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	95 375,64	471 647,79	148 148,83	31 813,16
D	Pozostałe przychody operacyjne	3 013,96	9 494,85	0,00	9 261,18
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	7 949,16	0,00	7 949,16
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	3 013,96	1 545,69	0,00	1 312,02
E	Pozostałe koszty operacyjne	288 037,81	306 491,63	85 777,42	86 858,74
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	288 037,81	306 491,63	85 777,42	86 858,74
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-189 648,21	174 651,01	62 371,41	-45 784,40
G	Przychody finansowe	188,28	6 987,78	8,76	3 532,44
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	182,51	6 924,52	2,99	3 469,18
IV	w tym od jednostek powiązanych	0,00	6 253,01	0,00	2 797,67
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	5,77	63,26	5,77	63,26
H	Koszty finansowe	17 784,75	33 015,62	5 955,98	12 606,75
I	Odsetki	17 784,75	33 015,62	5 955,98	12 606,75
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)	-207 244,68	148 623,17	56 424,19	-54 858,71
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)	-207 244,68	148 623,17	56 424,19	-54 858,71
L	Podatek dochodowy	0,00	106 194,60	0,00	17 962,12
M	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ.straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K- L- M)	-207 244,68	42 428,57	56 424,19	-72 820,83

ZALĄCZNIK NR 3 - BILANS

Segment	Nazwa	30.09.2014	30.09.2015
-	AKTYWA	6 080 112,55	7 735 084,90
A	Aktywa trwałe	2 945 432,11	3 519 200,95
I	Wartości niematerialne i prawne	2 554 646,10	3 031 927,99
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	193 790,16	1 006 150,62
2	Wartość firmy	2 360 855,94	2 019 527,37
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4	Zaliczki na poczet wartości niemater. i prawnych	0,00	6 250,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	178 405,53	231 192,13
1	Środki trwałe	178 405,53	231 192,13
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	114 080,48	95 080,83
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	111 852,71	89 230,59
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 227,77	5 850,24
B	Aktywa obrotowe	3 134 680,44	4 215 883,95
I	Zapasy	48 450,43	45 116,82
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	48 450,43	43 816,01
5	Zaliczki na dostawy	0,00	1 300,81
II	Należności krótkoterminowe	1 160 842,39	2 525 106,76
1	Należności od jednostek powiązanych	15 214,97	91 192,79
2	Należności od pozostałych jednostek	1 145 627,42	2 433 913,97
III	Inwestycje krótkoterminowe	2 500,03	274 887,19
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 500,03	274 887,19
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 922 887,59	1 370 773,18
-	Aktywa razem	6 080 112,55	7 735 084,90

ZALĄCZNIK NR 3 – BILANS cd ..

-	PASYWA	6 080 112,55	7 735 084,90
A	Kapitał (fundusz) własny	4 676 748,73	4 991 034,58
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	-207 244,68	42 428,57
IX	Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 403 363,82	2 744 050,32
I	Rezerwy na zobowiązania	51 967,71	255 386,42
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	172 267,36
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	1 351 396,11	2 436 079,48
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	5 994,47
2	Wobec pozostałych jednostek	1 297 644,66	2 392 946,95
3	Fundusze specjalne	53 751,45	37 138,06
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	6 080 112,55	7 735 084,90

ZALĄCZNIK NR 4 - RACHUNEK PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH (metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
		01.01.2015 r.- 30.09.2015 r.	01.01.2014 r.- 30.09.2014 r.	III kw. 2015	III kw. 2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	42 428,57	-207 244,68	-72 820,83	56 424,19
II.	Korekty razem	-814 898,01	-724 635,59	-484 183,06	-195 577,13
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-772 469,44	-931 880,27	-557 003,89	-139 152,94
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	176 260,16	0,00	76 260,16	0,00
II.	Wydatki	430 114,20	37 309,09	78 758,52	28 589,80
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-253 854,04	-37 309,09	-2 498,36	-28 589,80
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	765 215,37	923 329,98	577 455,49	112 748,34
II.	Wydatki	80 948,38	53 037,57	37 333,36	24 186,92
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	684 266,99	870 292,41	540 122,13	88 561,42
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-342 056,49	-98 896,95	-19 380,12	-79 181,32
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-342 056,49	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	365 720,95	101 396,98	43 044,58	81 681,35
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	23 664,46	2 500,03	23 664,46	2 500,03

ZAŁĄCZNIK NR 5 - ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2015-30.09.2015	01.01.2014-30.09.2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 948 606,01	4 191 239,26
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 948 606,01	4 191 239,26
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 991 034,58	4 676 748,73
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 991 034,58	