



Raport okresowy
MADKOM SA
za IV 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
WYBRANE DANE JEDNOSTKOWE FINANSOWE SPÓŁKI	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.	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 czwarty kwartał 2015 r. Kwartał ten, w odróżnieniu od poprzednich pięciu kwartałów, był okresem uspokojenia i zmniejszenia natężenia realizacji kontraktów. Zakończyło się realizowanie projektów informatycznych z perspektywy unijnej na lata 2007-2013 i rozpoczęły się nabory na lata 2014-2020. Cel, jaki Zarząd Spółki postawił przed sobą, związany z pozyskaniem 150 nowych klientów został niemal zrealizowany. Do grona naszych klientów dołączyło bowiem 147 nowych podmiotów. Pozyskanie nowych umów oraz intensyfikacja prac działu handlowego ma niewątpliwie wpływ na realizację celów Strategii Rozwoju na lata 2015-2020. Zamykając czwarty kwartał 2015 r. wiedzieliśmy, że zrealizowaliśmy większe przychody niż zakładaliśmy. Ponadto od połowy 2016 r. Spółka będzie podpisywała nowe umowy o asystę techniczną i opiekę autorską, które wynikają bezpośrednio z nowych umów pozyskanych w latach 2014-2015. Wzrost wartości podpisanych umów powinien być wyższy o prawie 27% względem podpisanych umów w roku 2015.

Czwarty kwartał to początek oczekiwania na nowe fundusze, a co za tym idzie czas, który poświęcamy na pozyskiwanie nowych klientów. Najbliższe miesiące a w zasadzie cały 2016 r. będzie obfitował w nabory wniosków, które łącznie opiewają na kwotę ponad 680 mln zł.

Prace handlowe, realizowane pomiędzy IV kw. 2015 roku a III kw. 2016r, pozwolą nam zrealizować jeszcze więcej wdrożeń niż w ubiegłych latach. Do ogłoszenia pierwszych wyników naborów i pierwszych rozstrzygnięć przetargów Spółka skupiać się będzie na realizacji umów serwisowych oraz tych zamówień, które będą realizowane ze środków nie pochodzących z funduszy UE.

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 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.

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 roku o zmianie ustawy o utrzymaniu w czystości i porządku w gminach oraz niektórych innych ustaw. Emitent nie sporządza raportów okresowych w formie skonsolidowanych raportów kwartalnych i skonsolidowanego raportu rocznego w oparciu o:

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

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie w Spółce na koniec IV kw. 2015 r. wynosiło ogółem 66 osób, w tym 39 osób to pracownicy zatrudnieni w wymiarze pełnego etatu, gdzie 13 osób to stali współpracownicy

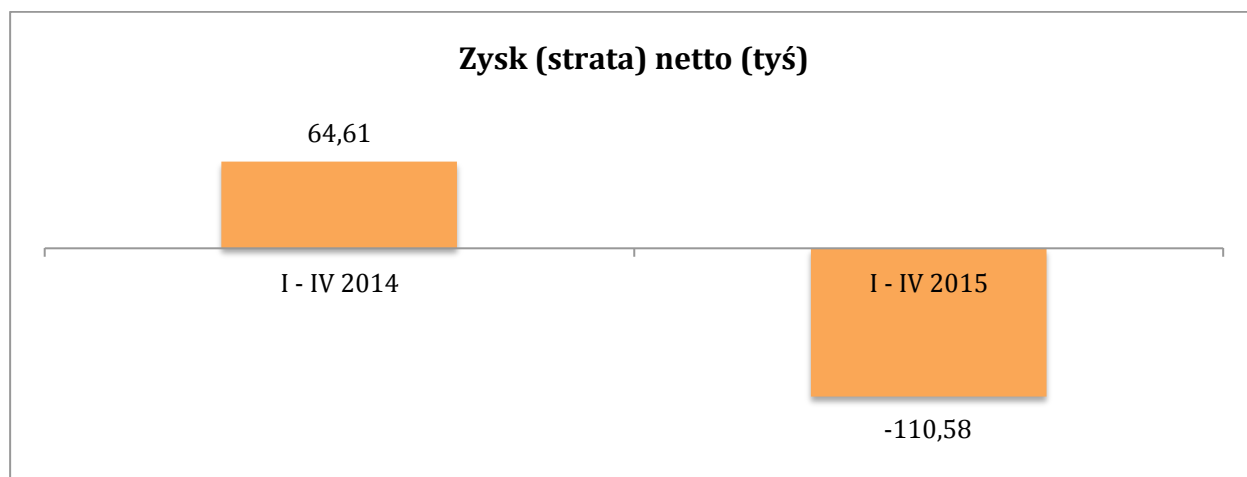
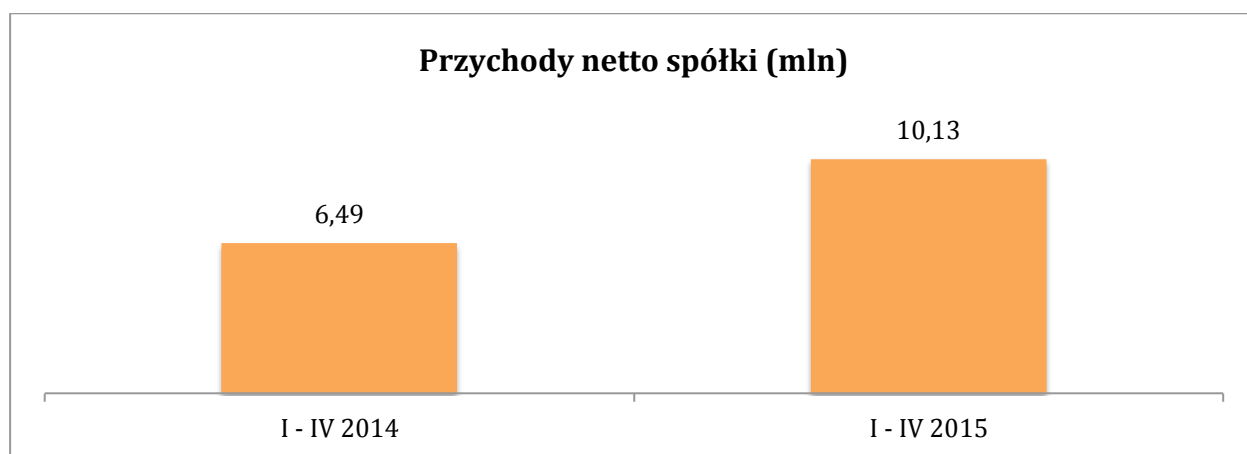
WYBRANE DANE JEDNOSTKOWE FINANSOWE SPÓŁKI

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

Wybrane jednostkowe dane finansowe	31.12.2014	31.12.2015
Kapitał (fundusz) własny	4 963 376,09	4 838 017,56
Zysk (strata) netto	79 382,68	-110 588,45
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	562 818,74	478 546,06
Zobowiązania długoterminowe	52 584,42	52 584,42
Zobowiązania krótkoterminowe	892 299,81	1 488 957,82
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	365 720,95	7 964,94

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat za okres IV kwartału 2015 r. oraz narastająco IV kwartału 2015 r. i dane porównywalne z analogicznych okresów roku poprzedniego.

Wybrane jednostkowe dane finansowe	IV kw. 2014	IV kw. 2015	I-IV kw.2014	I-IV kw. 2015
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 527 902,39	1 795 157,57	6 495 356,21	10 133 348,03
Amortyzacja	24 618,71	83 492,32	106 708,47	326 779,80
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	486 595,69	- 76 132,24	552 647,79	395 515,55
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	377 145,10	- 151 796,64	187 496,89	22 854,37
Zysk (strata) brutto (I+/-J)	274 311,16	-160 951,50	167 066,48	-12 328,33
Zysk (strata) netto (K- L- M)	271 857,28	-153 017,02	64 612,60	-110 588,45



KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANYCH FINANSOWYCH

W IV kwartale 2015 r. Emitent zanotował stratę netto w wysokości – 153 017,02 zł, przy przychodach niższych o 40% względem IV kwartału ubiegłego roku. Po czterech kwartałach 2015 r. strata netto Emitenta wyniosła – 110 588,45 zł (zysk netto na poziomie 64 612,60 zł w analogicznym okresie 2014 r.), przy przychodach na poziomie 10 133 348,03 zł (wzrost o 45% w stosunku roku 2014 r.) i zysk ze sprzedaży w 2015 r. na poziomie 395 515,55 zł (zysk na poziomie 552 647,79 zł w analogicznym okresie 2014 r. co stanowi spadek o 39%).

Wyniki po IV kwartale 2015 r. ukazują zmianę w przychodach, które wynikają z sezonowości przychodów skorelowanych z dopływem finansowania unijnego. Pomimo wzrostu przychodów o 45% względem roku 2014 Spółka zanotowała stratę netto w wysokości -110 588,45 zł.

W ujęciu całorocznym negatywny wpływ na wynik finansowy miały wpływ następujące czynniki:

- zwiększona trzykrotnie względem roku 2014 amortyzacja związana z oddaniem do użytku produktów i prac rozwojowych z lat ubiegłych;
- wynik brutto został pomniejszony o kwotę 98 tys. zł. wynikającą przede wszystkim z wykorzystania aktywów na stratę podatkową w związku z jej rozliczeniem w trakcie roku 2015;
- spowolnienia związanego z brakiem projektów informatycznych w IV kwartale roku 2015 (sezonowość związana z zakończeniem funduszy UE na lata 2007–2013 i uruchomieniem nowych funduszy unijnych z perspektywy 2014-2020);
- odpis wartości firmy, który obniża wynik finansowy netto.

Pomimo ujemnego wyniku netto Zarząd ocenia bardzo dobrze rok 2015. Rok ten był najlepszym rokiem Spółki pod względem przychodów ze sprzedaży i przyniósł największą liczbę nowych klientów, co pozwoli na znaczące zwiększenie przychodów serwisowych w latach 2016-2018. Spółka budując bazę klientów buduje wolumen stałych wpływów serwisowych, a te stanowią będą podstawę utrzymania Spółki w następnych latach.

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

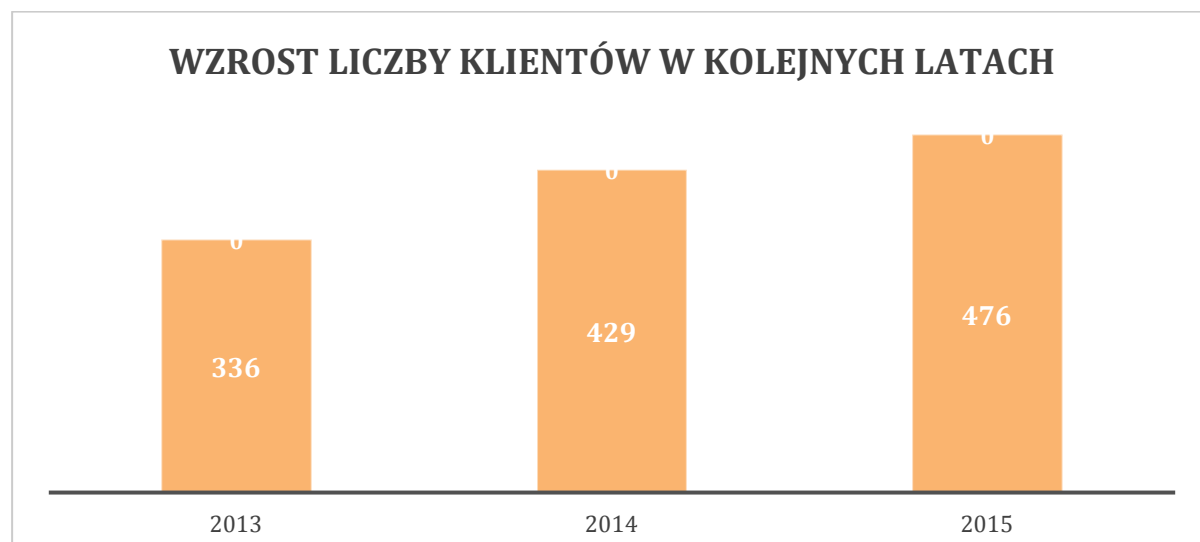
- Rachunek zysków i strat za IV kw. 2015 r. oraz dane porównywalne - załącznik nr 2
- Bilans spółki sporządzony na dzień 31.12.2015 r. oraz dane porównywalne - załącznik nr 3
- Rachunek przepływów finansowych za IV kw. 2015 r. oraz dane porównywalne - załącznik nr 4
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za IV 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 IV kwartale 2015 r. Spółka prowadziła działania handlowe związane z pozyskiwaniem nowych klientów, które w efekcie najbliższych kwartałów doprowadzą do pozyskania nowych zamówień. Działania handlowe w sektorze publicznym przynoszą efekty w postaci zamówień dopiero w następnym roku budżetowym i są skorelowane z dotacjami unijnymi, które gminy wykorzystują do zwiększenia swoich możliwości inwestycyjnych w obszarze IT. W trzecim kwartale 2016 r. pojawią się nowe zamówienia związane z realizacją projektów inwestycyjnych w obszar IT realizowany przez gminy. W ocenie Emitenta, uruchomienie w całym kraju puli na dofinansowania dla samorządów w wysokości 680 mln zł pozwoli Emitentowi wypracować w kolejnych okresach znaczące przychody i utrzymać tę tendencję przez okres kolejnych 3-5 lat.

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 Spółkę 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 w połowie 2017 r., zamiast – jak to było przewidywane – w roku 2018.

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

REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH NA 2015-2020 R.

25 lutego 2015 r. Zarząd Emitent opublikował strategię rozwoju (EBI nr 7/2015), której pierwszy z celów długofalowych (2015-2020) dotyczył corocznego zwiększania sprzedaży o co najmniej 20%. W ocenie Zarządu, 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.

Emitent wypełnił zobowiązania wynikające z prognoz przedstawionych w Strategii Rozwoju na lata 2016-2020 - wzrost przychodów w 2015 r. wyniósł 45%, co jednocześnie stanowi wyższą realizację od prognozowanej o 25%. Emitent dołoży również wszelkich starań, aby kontynuować w 2016 r. wzrost przychodów mający na celu osiągnięcie kolejnego progu przychodów względem założeń Strategii Rozwoju.

ZNACZĄCE WYDARZENIA

40/2015	30 grudnia 2015	Wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
39/2015	29 grudnia 2015	Zakończenie kwalifikacji spółki do sektora HLR
38/2015	14 grudnia 2015	Raport miesięczny Madkom SA za listopad 2015 r.
37/2015	18 listopada 2015	Podjęcie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii I w ramach kapitału docelowego.
36/2015	18 listopada 2015	Podpisanie umowy z Autoryzowanym Doradcą
35/2015	16 listopada 2015	Raport miesięczny Madkom SA za październik 2015 r.
33/2015	30 października 2015	Zmiana terminu publikacji raportu za III kwartał 2015 r.
32/2015	14 października 2015	Raport miesięczny Madkom SA za wrzesień 2015 r.

BADANIA I ROZWÓJ (R&D)

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

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

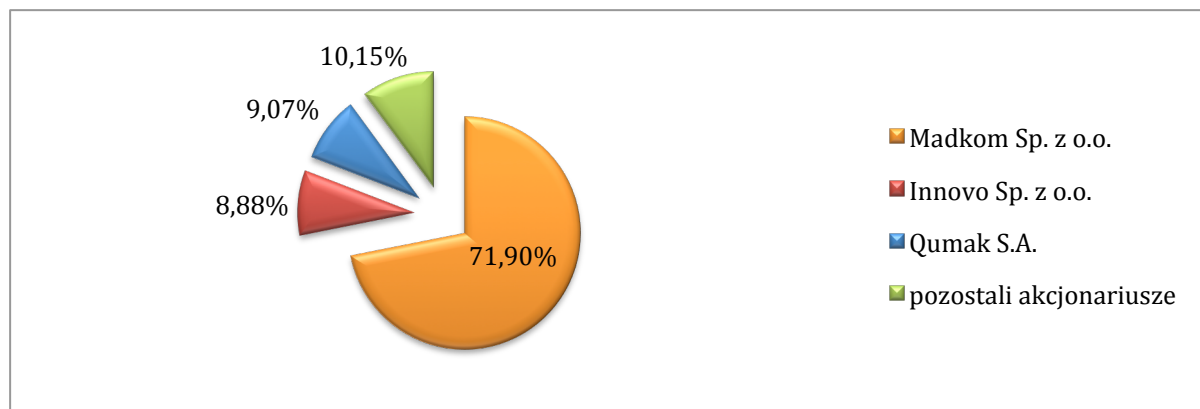
AKCJONARIAT

Struktura akcjonariatu na dzień 12 lutego 2016 r.

Dane ogólne:			
Kapitalizacja*	9 784 617 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 w dniu 30 grudnia 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	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 IV 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 12 lutego 2015r.



Grzegorz Szczechowiak
Prezes Zarządu

ZAŁĄCZNIK NR. 1- POLITYKA RACHUNKOWOŚCI MADKOM SA

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

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

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wariantcie porównawczym.

Przychody i koszty

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

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

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

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

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

Wartości niematerialne i prawne

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

Koszty zakończonych prac rozwojowych 20%

Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe 50%

Wartość firmy 10%

Oprogramowanie 50%

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

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

Uzasadnienie dla rozłożenia amortyzacji wartości firmy na okres 10 lat:

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

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

Nakłady na prace rozwojowe

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

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

Środki trwałe

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

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

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

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

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

- Urządzenia techniczne i maszyny 20%-30%
- Środki transportu 20% Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych. **Inwestycje** Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.

Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

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

Trwała utrata wartości aktywów

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

Leasing finansowy

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

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

własnych

Zapasy

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

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

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

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

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

- nakłady na prace rozwojowe niezakończone na dzień bilansowy - opisane w punkcie dotyczącym nakładów na prace rozwojowe,
- nakłady na usługi w toku - opisane w punkcie dotyczącym przychodów i kosztów □Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych

zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rezerwy na zobowiązania

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

Odprawy emerytalne

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

Podatek dochodowy

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do

odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

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

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. □ Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym w przypadku, gdy Spółka posiada tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego

Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

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

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
 - pożyczki udzielone i należności własne,
 - aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
 - aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Zobowiązania finansowe dzieli się na:
 - zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
 - pozostałe zobowiązania finansowe.
- Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych*** Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji. Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia/ rozliczenia. ***Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu*** Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co, do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych. Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

Pożyczki udzielone i należności własne

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

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Przekwalifikowania aktywów finansowych

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

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

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

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

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

Wartość godziwa ustalana jest w drodze:

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

ZAŁĄCZNIK NR 2 - RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Segment	Nazwa	01-12.2014	01-12.2015	4 kw. 2014	3 kw. 2015
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	6 495 356,21	10 133 348,03	2 527 902,39	1 795 157,57
I	Przychody netto ze sprzedaży usług	5 481 029,37	8 784 009,41	2 381 473,33	731 292,86
II	Zmiana stanu produktów (zw.-wart.dod.,zm.-wart.uj)	-71 704,84	1 287 847,26	-906 881,26	1 044 947,49
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jed	1 009 362,53	0,00	1 009 362,53	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	76 669,15	61 491,36	43 947,79	18 917,22
B	Koszty działalności operacyjnej	5 942 708,42	9 737 832,48	2 070 630,24	1 871 289,81
I	Amortyzacja	106 708,47	326 779,80	24 618,71	83 492,32
II	Zużycie materiałów i energii	474 928,76	429 245,77	234 725,42	60 839,67
III	Usługi obce	3 313 312,87	6 086 102,97	1 155 521,16	1 037 361,78
IV	Podatki i opłaty	21 492,63	53 667,73	6 691,32	17 083,59
V	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Wynagrodzenia	1 490 043,99	2 155 068,82	457 683,50	517 163,76
VII	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	332 408,83	459 094,07	99 113,79	96 237,26
VIII	Pozostałe koszty rodzajowe	138 084,66	181 347,07	53 065,19	43 151,41
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	65 728,21	46 526,25	39 211,15	15 960,02
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	552 647,79	395 515,55	457 272,15	-76 132,24
D	Pozostałe przychody operacyjne	9 121,17	21 393,55	6 107,21	11 898,70
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	7 949,16	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	9 121,17	13 444,39	6 107,21	11 898,70
E	Pozostałe koszty operacyjne	374 272,07	394 054,73	86 234,26	87 563,10
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	374 272,07	394 054,73	86 234,26	87 563,10
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	187 496,89	22 854,37	377 145,10	-151 796,64
G	Przychody finansowe	5 185,98	6 990,18	4 997,70	2,40
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	5 002,92	6 926,92	4 820,41	2,40
IV	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Inne	183,06	63,26	177,29	0,00
H	Koszty finansowe	25 616,39	42 172,88	7 831,64	9 157,26
I	Odsetki	25 616,39	42 172,88	7 831,64	9 157,26
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)	167 066,48	-12 328,33	374 311,16	-160 951,50
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)	167 066,48	-12 328,33	374 311,16	-160 951,50
L	Podatek dochodowy	102 453,88	98 260,12	102 453,88	-7 934,48
M	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ.straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K- L- M)	64 612,60	-110 588,45	271 857,28	-153 017,02

ZALĄCZNIK NR 3 - BILANS

Segment	Nazwa	31-12-2014	31-12-2015
-	AKTYWA	6 000 585,90	6 628 050,52
A	Aktywa trwałe	3 970 124,14	3 353 277,69
I	Wartości niematerialne i prawne	3 467 277,07	2 887 478,31
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 191 753,27	944 283,08
2	Wartość firmy	2 275 523,80	1 934 195,23
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4	Zaliczki na poczet wartości niemater. i prawnych	0,00	9 000,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	195 936,41	212 335,54
1	Środki trwałe	195 936,41	212 335,54
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	208 610,66	92 463,84
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	203 789,71	87 576,13
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	4 820,95	4 887,71
B	Aktywa obrotowe	2 030 461,76	3 274 772,83
I	Zapasy	52 399,34	45 347,95
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	44 327,80	45 347,95
5	Zaliczki na dostawy	8 071,54	0,00
II	Należności krótkoterminowe	439 920,16	478 546,06
1	Należności od jednostek powiązanych	22 364,55	46 118,85
2	Należności od pozostałych jednostek	417 555,61	432 427,21
III	Inwestycje krótkoterminowe	506 095,74	345 187,67
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	506 095,74	345 187,67
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 032 046,52	2 405 691,15
-	Aktywa razem	6 000 585,90	6 628 050,52

-	PASYWA	6 000 585,90	6 628 050,52
A	Kapitał (fundusz) własny	4 948 606,01	4 838 017,56
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	64 612,60	-110 588,45
IX	Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 051 979,89	1 790 032,96
I	Rezerwy na zobowiązania	277 509,94	248 490,72
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	194 390,88	162 678,42
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	83 119,06	85 812,30
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	52 584,42	52 584,42
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	52 584,42	52 584,42
III	Zobowiązania krótkoterminowe	721 885,53	1 488 957,82
1	Wobec jednostek powiązanych	686,10	21 053,46
2	Wobec pozostałych jednostek	715 193,57	1 461 396,19
3	Fundusze specjalne	6 005,86	6 508,17
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	6 000 585,90	6 628 050,52

ZAŁĄCZNIK NR 4 - RACHUNEK PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH (metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
		01.01.2015 r.- 31.12.2015 r.	01.01.2014 r.- 31.12.2014 r.	IV Q 2015	IV Q 2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-110 588,45	64 612,60	-153 017,02	271 857,28
II.	Korekty razem	-651 203,92	-138 982,86	163 694,09	585 652,73
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-761 792,37	-74 370,26	10 677,07	857 510,01
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	211 260,16	0,00	35 000,00	0,00
II.	Wydatki	553 408,74	182 771,73	123 294,54	145 462,64
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-342 148,58	-182 771,73	-88 294,54	-145 462,64
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	859 434,51	692 754,15	94 219,14	0,00
II.	Wydatki	113 249,57	171 288,19	32 301,19	348 826,45
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	746 184,94	521 465,96	61 917,95	-348 826,45
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-357 756,01	264 323,97	-15 699,52	363 220,92
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-357 756,01	264 323,97	-15 699,52	363 220,92
F.	Środki pieniężne na początek okresu	365 720,95	101 396,98	23 664,46	2 500,03
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	7 964,94	365 720,95	7 964,94	365 720,95

ZAŁĄCZNIK NR 5 - ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014
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)	4 838 017,56	4 948 606,01
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		