



Raport okresowy MADKOM SA za I kwartał 2016 r.

LIST PREZESA ZARZĄDU MADKOM SA	3
PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	4
ZARZĄD.....	4
RADA NADZORCZA	4
KAPITAŁ ZAKŁADOWY	4
POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	6
POLITYKA RACHUNKOWOŚCI ZOSTAŁA ZAŁĄCZONA DO NINIEJSZEGO RAPORTU W ZAŁĄCZNIKU NR 1	6
WYBRANE DANE JEDNOSTKOWE FINANSOWE SPÓŁKI.....	6
WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU STAN NA DZIEŃ 31.03.2016 ROKU [PLN]	6
KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANYCH FINANSOWYCH	6
INFORMACJA O ISTOTNYCH DOKONANIACH I NIEPOWODZENIACH W TYM ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY EMITENTA	7
REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH NA 2015-2020 R.	7
ZNACZĄCE WYDARZENIA	7
BADANIA I ROZWÓJ (R&D)	7
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	9

List Prezesa Zarządu Madkom SA

Szanowni Państwo,

Niniejszym przekazujemy na Państwa ręce raport kwartalny za pierwszy kwartał roku 2016. Pierwszy kwartał br. tak jak poprzedni kwartał ubiegłego roku jest okresem zmniejszonych zamówień w naszym sektorze.

Pierwszy kwartał br. to etap oczekiwania na nowe fundusze, a co za tym idzie czas, który został poświęcony 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. Pierwsze pozytywne komunikaty dotyczące województw, które opublikowały listy pierwszych zakończonych naborów, są już za nami. Nabory zakończyły się w województwie mazowieckim oraz śląskim i w chwili obecnej wnioskodawcy prowadzą proces podpisywania umów z instytucjami finansującymi. Jest to pozytywna wiadomość, gdyż w okresie wakacji nastąpi już znaczne ożywienie w obszarze zamówień publicznych, gdzie na chwilę obecną w segmencie tym panuje kompletna stagnacja.

Prace handlowe, realizowane w sposób ciągły, pozwolą nam zrealizować jeszcze więcej wdrożeń niż w ubiegłych latach. Planujemy, że pierwsze szacunki związane potencjalnym przychodami opublikujemy w połowie lipca br. przez czym będzie to publikacja w formie aktualizacji strategii ogłoszonej przez Zarząd spółki w ubiegłym roku.

Do 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

Przedmiot działalności

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

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

Według klasyfikacji PKD 2009 główna działalność Spółki to:

62.01 Z – działalność związana z oprogramowaniem.

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

Zarząd

Członek Zarządu	Funkcja	Kadencja / okres pełnienia funkcji
Grzegorz Szczechowiak	Prezes Zarządu	23.06.2014 – 22.06.2017

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

Rada Nadzorcza

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję, która kończy się 22 czerwca 2017 r.

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

Kapitał zakładowy

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

- 3 649 000 (słownie: trzy miliony sześćset czterdzieści dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 500 000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 180 750 (słownie: sto osiemdziesiąt tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda
- 460 000 (słownie: czterysta sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 280 000 (słownie: dwieście osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 1,00 każda,
- nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty),

- nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty),
- nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty).

PODMIOTY WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

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



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

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

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



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

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

Madkom SA posiada 53% udziałów (dających prawo do takiej samej liczby głosów) w Spółce Emdesoft Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Gdyni Al. Zwycięstwa 96/98.



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

Emitent nie sporządza raportów okresowych w formie skonsolidowanych raportów kwartalnych i skonsolidowanego raportu rocznego w oparciu o:

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

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Polityka rachunkowości została załączona do niniejszego raportu w załączniku nr 1

ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie w Spółce na koniec Q1 2016 wynosiło ogółem 61 osób, w tym 37 osób to pracownicy zatrudnieni w wymiarze pełnego etatu, zaś pozostałe 24 osób to stali współpracownicy spółki działający na zasadach zlecenia/kontraktu.

WYBRANE DANE JEDNOSTKOWE FINANSOWE SPÓŁKI

Wybrane dane finansowe z bilansu stan na dzień 31.03.2016 roku [PLN]

Wybrane jednostkowe dane finansowe	31.03.2015	31.03.2016
Kapitał (fundusz) własny	5 099 889,34	4 256 937,27
Zysk (strata) netto	151 283,33	- 431 289,37
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	1 192 693,54	415 339,19
Zobowiązania długoterminowe	52 584,42	29 334,82
Zobowiązania krótkoterminowe	1 551 489,55	2 217 210,71
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	23 824,78	7 340,11

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat za okres I kwartału 2016 r. oraz narastająco I kwartału 2016 r. oraz dane porównywalne z analogicznego okresu roku poprzedniego.

Wybrane jednostkowe dane finansowe	I Q 2015	I Q 2016
	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2016- 31.03.2016
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 772 274,11	1 332 407,13
Amortyzacja	78 679,79	164 020,36
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	358 883,00	- 288 785,71
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	231 210,73	- 491 992,20
Zysk (strata) brutto (I+/-J)	229 922,33	- 513 667,37
Zysk (strata) netto (K- L- M)	151 283,33	- 431 289,37

KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANYCH FINANSOWYCH

W I kwartale 2016 r. Emitent zanotował stratę netto w wysokości - 431 289,37 zł, przy przychodach niższych o 52% względem I kwartału ubiegłego roku. Ujemny wynik finansowy spowodowany jest sezonowością przychodów skorelowanych z dopływem finansowania z funduszy strukturalnych UE. Strata ta w ocenie Zarządu była spodziewanym skutkiem związanym z charakterystyką rynku administracji samorządowej i przychodów związanych bezpośrednio z uruchamianiem środków unijnych. W związku z tym, że uruchamianie środków strukturalne UE zostały wynegocjowane w regionach oraz w programach operacyjnych z rocznym opóźnieniem, efekt spowolnienia w naszym sektorze był zdarzeniem, którego zarząd nie przewidział w swoich działaniach. Z drugiej strony Spółka dąży do tego aby w przyszłych latach utrzymywać się z przychodów pochodzących z umów

serwisowych, a te względem zeszłego okresu sprawozdawczego wzrosły o 16% i zmierzają do osiągnięcia celu założonego przez Zarząd Spółki.

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

W I kwartale 2016 r. Spółka prowadziła działania handlowe prowadzące do wypracowania nowych kontraktów, których realizacja ma przypadać na rok 2016 i 2017. Efekty tych działań będziemy mogli przedstawić w połowie lipca br. W postaci aktualizacji Strategii firmy na lata 2015-2020.

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

REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH NA 2015-2020 R.

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

ZNACZĄCE WYDARZENIA

4/2016	18 lutego 2016	EBI	Niedojście do skutku emisji akcji serii I
3/2016	12 lutego 2016	EBI	Raport okresowy Madkom SA za IV kwartał 2015 r.
2/2016	26 stycznia 2016	EBI	Harmonogram publikowania raportów okresowych w 2016 roku
1/2016	15 stycznia 2016	EBI	Raport miesięczny Madkom SA za grudzień 2015 r.

BADANIA I ROZWÓJ (R&D)

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

- System Planowania i Realizacji Budżetu – Księgowość budżetowa
- Budowa nowej wersji systemu SIDAS EZD

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

AKCJONARIAT

Struktura akcjonariatu na dzień 12 maja 2016 r.

Dane ogólne:			
Kapitalizacja*	6 337 187,50 zł	Liczba dużych akcjonariuszy	3
Liczba akcji	5 069 750	Liczba akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy	4 486 218
Liczba głosów na WZA:	5 069 750	Procent akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	88.49%
Kapitał akcyjny:	5 069 750	Liczba głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	4 524 612
Cena nominalna akcji:	1,00	Procent głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy	89.25%
Rozwodniona liczba akcji:	583 532	Free float:	11,51%

* Kapitalizacja na zamknięcie notowań w dniu 12 maja 2016 r.

Najwięksi akcjonariusze				
Nazwa	Uwagi	Liczba akcji	Liczba głosów	Data zmiany
Madkom Sp. z o.o.		3 576 218 (70,54%)	3 576 218 (70,54%)	18.02.2016
Innovo Sp. z o.o.		450 000 (8,88%)	450 000 (8,88%)	03.08.2012
Qumak S.A.		460 000 (9,07%)	460 000 (9,07%)	20.12.2013

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

Źródło: Na podstawie danych Emitenta

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane i pełne jednostkowe dane finansowe za I kwartał 2016 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 2016 r.

A handwritten signature in black ink, reading 'Szczechowiak' in a cursive script.

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 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 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%-100%
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 ujmują 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 ujmują 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 wygasł, 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.

ZAŁĄCZNIK NR 2- RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Segment	Nazwa	01-03.2015	01-03.2016
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 772 274,11	1 332 407,13
I	Przychody netto ze sprzedaży usług	2 250 380,04	890 568,71
II	Zmiana stanu produktów (zw.-wart.dod.,zm.-wart.uj)	503 062,47	425 620,84
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jed	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	18 831,60	16 217,58
B	Koszty działalności operacyjnej	2 413 391,11	1 621 192,84
I	Amortyzacja	78 679,79	164 020,36
II	Zużycie materiałów i energii	128 791,04	30 335,33
III	Usługi obce	1 512 103,77	820 183,69
IV	Podatki i opłaty	9 422,07	6 470,65
V	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00
VI	Wynagrodzenia	521 915,99	474 120,18
VII	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	107 437,13	96 987,78
VIII	Pozostałe koszty rodzajowe	42 012,10	16 642,74
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 029,22	12 432,11
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	358 883,00	-288 785,71
D	Pozostałe przychody operacyjne	159,9	56 379,04
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	4 065,04
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	159,90	52 314,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	127832,17	259 585,53
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	127 832,17	259 585,53
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	231 210,73	-491 992,20
G	Przychody finansowe	1292,87	3 541,82
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Odsetki	1 292,87	3 541,82
IV	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
V	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
VI	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
VII	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	2581,27	25 216,99
I	Odsetki	2 581,27	25 216,99
II	w tym dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	229 922,33	-513 667,37
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)	0	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	229 922,33	-513 667,37
L	Podatek dochodowy	78 639,00	-82 378,00
M	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwięk.straty)	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K- L- M)	151 283,33	-431 289,37

ZAŁĄCZNIK NR 3- BILANS

Segment	Nazwa	31-03-2015	31.03.2016
-	AKTYWA	6 981 473,25	6 907 230,10
A	Aktywa trwałe	3 835 705,89	3 925 864,58
I	Wartości niematerialne i prawne	3 320 077,39	3 373 549,50
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 129 885,73	1 515 686,41
2	Wartość firmy	2 190 191,66	1 848 863,09
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	233 025,63	177 659,63
1	Środki trwałe	233 025,63	177 659,63
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	154 500,00	62 800,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	154 500,00	56 300,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	6 500,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	128 102,87	311 855,45
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	125 150,71	307 660,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 952,16	4 195,45
B	Aktywa obrotowe	3 145 767,36	2 981 365,52
I	Zapasy	120 602,96	44 215,76
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	44 862,96	44 215,76
5	Zaliczki na dostawy	75 740,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	1 192 693,54	415 339,19
1	Należności od jednostek powiązanych	82 241,78	66 711,81
2	Należności od pozostałych jednostek	1 110 451,76	348 627,38
III	Inwestycje krótkoterminowe	285 492,44	427 012,49
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	285 492,44	427 012,49
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 546 978,42	2 094 798,08
-	Aktywa razem	6 981 473,25	6 907 230,10

-	PASYWA	6 981 473,25	6 907 230,10
A	Kapitał (fundusz) własny	5 099 889,34	4 256 937,27
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	-429 143,99	-689 523,36
VIII	Zysk (strata) netto	151 283,33	-431 289,37
IX	Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 881 583,91	2 650 292,83
I	Rezerwy na zobowiązania	277 509,94	403 747,30
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	194 390,88	286 413,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	83 119,06	85 812,30
3	Pozostałe rezerwy	0,00	31 522,00
II	Zobowiązania długoterminowe	52 584,42	29 334,82
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	52 584,42	29 334,82
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 551 489,55	2 217 210,71
1	Wobec jednostek powiązanych	686,10	93 824,08
2	Wobec pozostałych jednostek	1 532 369,45	2 094 484,78
3	Fundusze specjalne	18 434,00	28 901,85
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	6 981 473,25	6 907 230,10

ZALĄCZNIK NR 4- RACHUNEK PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH (metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2016- 31.03.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk / Strata netto	151 283,33	- 431 289,37
II.	Korekty razem	-686 434,77	- 237 204,05
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-535 151,44	- 668 493,42
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	0,00	4 065,04
II.	Wydatki	228 172,10	76 400,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-228 172,10	- 72 334,96
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	435 119,66	776 894,59
II.	Wydatki	13 692,29	36 691,04
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	421 427,37	740 203,55
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-341 896,17	- 624,83
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	365 720,95	7 964,94
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	23 824,78	7 340,11

ZAŁĄCZNIK NR 5- ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2015-31.03.2015	01.01.2016-31.03.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 948 606,01	4 688 226,64
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 948 606,01	4 688 226,64
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 099 889,34	4 256 937,27
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		