

MEDICALGORITHMICS SA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 grudnia 2013 ROKU

Warszawa, 25 kwietnia 2014 roku

Medicalgorithmics SA

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

SPIS TREŚCI

Strona

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Sprawozdanie z całkowitych dochodów (jedno sprawozdanie)	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Informacje objaśniające	9

Medicalgorithmics SA

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

AKTYWA	Nota	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	14.3	888,2	1 230,4	1 628,6
Rzeczowe aktywa trwałe	13.3	345,0	166,0	-
Należności długoterminowe	17	1 376,3	550,6	244,1
Aktywa finansowe długoterminowe	11	30 874,0	8 413,3	2 756,3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15.3	5,6	5,0	-
Aktywa trwałe ogółem		33 489,0	10 365,3	4 629,0
Aktywa obrotowe				
Zapasy	16	1 593,4	573,4	140,2
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	17	4 294,0	2 714,5	1 690,3
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-	
Aktywa finansowe krótkoterminowe	11	5 725,9	3 445,7	187,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	38 405,1	58 451,0	6 803,3
Aktywa obrotowe ogółem		50 018,4	65 184,6	8 821,1
AKTYWA OGÓŁEM		83 507,4	75 549,9	13 450,1

Sporządził:
Biuro Rachunkowe
Zaborowski-I.T.C. sp. z o.o.
Piotr Wysocki

Marek Dziubiński
Prezes Zarządu

Tomasz Mularczyk
Wiceprezes Zarządu

Piotr Żółkiewicz
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 25 kwietnia 2014 r.

Medicalgorithmics SA

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

PASYWA	Nota	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	19	342,2	342,2	249,2
Kapitał zapasowy	19	69 710,4	66 035,8	11 234,2
Zyski zatrzymane	19	10 874,1	7 412,5	399,1
Kapitał własny ogółem		80 926,8	73 790,5	11 882,5
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	20	-	-	-
Rezerwy		15,5	13,8	9,2
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15.3	224,3	226,7	14,4
Zobowiązania długoterminowe ogółem		239,8	240,5	23,6
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki, w tym kredyty w rachunku bieżącym	20	31,4	0,8	0,8
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	21	194,4	209,8	186,3
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	21	340,6	187,3	286,5
Rezerwy	21	1 774,5	1 121,0	1 070,4
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		2 340,9	1 518,9	1 544,0
Zobowiązania ogółem		2 580,7	1 759,4	1 567,6
PASYWA RAZEM		83 507,4	75 549,9	13 450,1

Sporządził:
Biuro Rachunkowe
Zaborowski-I.T.C. sp. z o.o.
Piotr Wysocki

Marek Dziubiński
Prezes Zarządu

Tomasz Mularczyk
Wiceprezes Zarządu

Piotr Żółkiewicz
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 25 kwietnia 2014 r.

Medicalgorithmics SA

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

		01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
	Nota		
Przychody ze sprzedaży	7	15 697,4	10 961,7
Zmiana stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku		-	-
Zużycie surowców i materiałów	8	(697,2)	(821,7)
Świadczenia pracownicze	9	(2 677,7)	(1 000,9)
Amortyzacja	8	(477,7)	(435,1)
Usługi obce	8	(1 584,5)	(1 400,9)
Pozostałe	8	(396,8)	(264,9)
Koszt własny razem		(5 833,9)	(3 923,5)
Zysk na sprzedaży		9 863,4	7 038,2
Pozostałe przychody operacyjne		166,8	151,3
Pozostałe koszty operacyjne		(24,4)	(118,3)
Zysk na działalności operacyjnej		10 005,8	7 071,2
Przychody finansowe	10	3 583,3	2 539,2
Koszty finansowe	10	(114,4)	(438,1)
Przychody finansowe netto		3 468,9	2 101,0
Zysk przed opodatkowaniem		13 474,7	9 172,2
Podatek dochodowy	12	(2 600,6)	(1 759,7)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		10 874,1	7 412,5
Zysk netto za okres sprawozdawczy		10 874,1	7 412,5
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		10 874,1	7 412,5
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		-	-
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		10 874,1	7 412,5
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję w złotych (zysk netto/ średnioważona liczba akcji)		3,2	2,6

Sporządził:
Biuro Rachunkowe
Zaborowski-I.T.C. sp. z o.o.
Piotr Wysocki

Marek Dziubiński
Prezes Zarządu

Tomasz Mularczyk
Wiceprezes Zarządu

Piotr Żółkiewicz
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 25 kwietnia 2014 r.

Medicalgorithmics SA

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<u>Kapitał własny na 01.01.2012</u>		249,2	11 234,2	399,1	11 882,5
Calkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	399,1	(399,1)	-
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	7 412,5	7 412,5
Inne calkowite dochody		-		-	-
Inne calkowite dochody ogółem		-		-	-
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	399,1	7 013,4	7 412,5
Transakcje z właścicielami Spółki ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Umorzenie udziałów		-		-	-
Podwyższenie Kapitału		93,0	54 402,5	-	54 495,5
Calkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem		93,0	54 402,5	-	54 495,5
<u>Kapitał własny na 31.12.2012</u>	19	342,2	66 035,8	7 412,5	73 790,5

		Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<u>Kapitał własny na 01.01.2013</u>		342,2	66 035,8	7 412,5	73 790,5
Calkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Zysk netto za poprzedni okres sprawozdawczy		-	7 412,5	(7 412,5)	-
Inne		-	26,3	-	-
Zysk netto za bieżący okres sprawozdawczy		-	-	10 874,1	10 874,1
Inne calkowite dochody		-	-	-	-
Inne calkowite dochody ogółem		-	-	-	-
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	73 448,3	10 874,2	84 322,5
Transakcje z właścicielami Spółki ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Wypłata dywidendy		-	(3 764,2)	-	(3 764,2)
Calkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem		-	(3 764,2)	-	(3 764,2)
<u>Kapitał własny na 31.12.2013</u>	19	342,2	69 710,4	10 874,2	80 926,8

Sporządził:
Biuro Rachunkowe
Zaborowski-I.T.C. sp. z o.o.
Piotr Wysocki

Marek Dziubiński
Prezes Zarządu

Tomasz Mularczyk
Wiceprezes Zarządu

Piotr Żółkiewicz
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 25 kwietnia 2014 r.

Medicalgorithmics SA
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

		01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
	Nota		
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto za okres sprawozdawczy		10 874,1	7 412,5
Korekty:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	13	50,1	418,8
Amortyzacja wartości niematerialnych	14	427,6	16,3
(Odwrocenie)/Utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe			
(Odwrocenie)/Utworzenie odpisów aktualizujących wartości niematerialne			
Odpisy aktualizujące aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	(12,1)
(Przychody)/Koszty finansowe netto		(2 861,7)	(2 185,0)
Udział w zyskach netto jednostek rozliczanych metodą praw własności			
(Zysk)/Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-	(1,7)
(Zysk)/Strata netto ze sprzedaży działalności zaniechanej (skorygowane o efekt podatkowy)			
Podatek dochodowy	12	2 600,6	1 561,2
		<u>11 090,7</u>	<u>7 210,0</u>
Zmiana stanu zapasów		(1 020,0)	(433,2)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		450,2	(1 024,2)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(2 855,4)	(306,5)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		639,8	78,7
Zmiana stanu aktywów finansowych krótkoterminowych		(301,3)	1 621,3
Pozostałe		<u>23,1</u>	<u>2,9</u>
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		<u>8 027,1</u>	<u>7 149,0</u>
Różnice kursowe			
Podatek zapłacony		(2 450,3)	(1 453,1)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		<u>5 576,9</u>	<u>5 695,9</u>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Odsetki otrzymane		2 861,7	2 185,0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(229,0)	(185,2)
Wpływy ze sprzedaży inwestycji		-	1,7
Nabycie pozostałych inwestycji		(24 521,8)	(10 545,2)
Wydatki na prace rozwojowe		-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		<u>(21 889,1)</u>	<u>(8 543,7)</u>
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		-	330,3
Wpływy z tytułu wydania akcji		-	54 495,5
Wydatki na wypłatę dywidendy		(3 764,2)	-
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek		30,6	(330,3)
Inne wydatki finansowe netto		-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		<u>(3 733,6)</u>	<u>54 495,5</u>
Przepływy pieniężne netto ogółem		<u>(20 045,9)</u>	<u>51 647,7</u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		58 451,0	6 803,3
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-	-
Środki pieniężne na koniec okresu	18	<u>38 405,1</u>	<u>58 451,0</u>

Sporządził:

Biurowo Rachunkowe
Zaborowski-I.T.C. sp. z o.o.
Piotr Wysocki
Warszawa, 25 kwietnia 2014 r.

Marek Dziubiński
Prezes Zarządu

Tomasz Mularczyk
Wiceprezes Zarządu

Piotr Żółkiewicz
Wiceprezes Zarządu

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Strona

1.	Dane Spółki	9
2.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	9
3.	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	10
4.	Ustalenie wartości godziwej	20
5.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	21
6.	Sprawozdawczość segmentów działalności	25
7.	Struktura przychodów ze sprzedaży	26
7.	Struktura terytorialna	26
8.	Koszty działalności operacyjnej	26
9.	Świadczenia pracownicze	26
10.	Przychody i koszty finansowe	27
11.	Aktywa finansowe (Hierarchia wartości)	28
12.	Podatek dochodowy	29
13.	Rzeczowe aktywa trwałe	31
14.	Wartości niematerialne i prawne	34
15.	Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37
16.	Zapasy	40
17.	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	41
18.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43
19.	Kapitał własny	44
20.	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	47
21.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	48
22.	Instrumenty finansowe	49
23.	Leasing operacyjny	57
24.	Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	58
25.	Zobowiązania warunkowe	58
26.	Transakcje z jednostkami powiązanymi	59
27.	Transakcje z kadrą kierowniczą	59
28.	Struktura Zatrudnienia	60
29.	Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	60
30.	Wyjaśnienia dotyczące przejścia na MSSF	60
31.	Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego	64

Medicalgorithmics SA

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

1. Dane Spółki

Medicalgorithmics SA zwana dalej Spółką jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Spółka została zarejestrowana 23.06.2005 roku aktem notarialnym Repertorium A nr 1327/2005. Spółka 3 lutego 2014 roku zadebiutowała na Głównym Rynku GPW.

Siedziba Spółki mieści się przy Al. Jerozolimskie 81, 02-001 Warszawa.
Przedmiotem działalności Spółki, zgodnie z umową Spółki jest między innymi:

- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych
- produkcja urządzeń napromieniowujących, sprzętu elektromedycznego;
- produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego. Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, w skład Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

Zarząd:

Dr Marek Dziubiński – Prezes Zarządu
Piotr Żółkiewicz – Wiceprezes Zarządu ds. finansowych i operacyjnych
Tomasz Mularczyk – Wiceprezes Zarządu ds. IT

Rada Nadzorcza:

Dr hab. Marcin Hoffmann – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Martin Jasinski – Członek Rady Nadzorczej
Marcin Szumowski – Członek Rady Nadzorczej
Jan Kunkowski – Członek Rady Nadzorczej
Ronald Gale Landes - Członek Rady Nadzorczej

W 2013 roku nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej i Zarządu.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1 Oświadczenie zgodności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem następujących istotnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:

- Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży wycenione zostały według wartości godziwej,

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

2. 2 Podstawa wyceny

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest pierwszym statutowym, które Spółka sporządza zgodnie z MSSF UE. Wyjaśnienia dotyczące przejścia na MSSF UE oraz ich wpływu na prezentowaną sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy zostały zaprezentowane w nocie 30.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć w przyszłości.

2. 3 Waluta prezentacyjna i funkcjonalna

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy z jednym miejscem po przecinku.

Złoty polski jest walutą funkcjonalną Spółki.

2. 4 Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów, których rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany szacunków księgowych są ujęte prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku.

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym przez Spółkę.

3. 1 Waluty obce

Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w walucie funkcjonalnej Spółki z zastosowaniem natychmiastowego kursu wymiany waluty funkcjonalnej na walutę obcą obowiązującego na dzień zawarcia transakcji.

Pozycje pieniężne aktywów i zobowiązań wyrażone w walucie obcej są przeliczane na koniec okresu sprawozdawczego według kursu zamknięcia dla danej waluty ogłoszonego na ten dzień.

Różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych stanowią różnicę pomiędzy wyceną według zamortyzowanego kosztu w walucie funkcjonalnej na początku okresu sprawozdawczego, skorygowaną o naliczone odsetki i dokonane płatności w trakcie okresu sprawozdawczego, a wartością według zamortyzowanego kosztu w walucie obcej przeliczonego według kursu zamknięcia na koniec okresu sprawozdawczego.

Niepieniężne pozycje bilansowe wyrażone w walucie obcej wyceniane według wartości godziwej są przeliczane według natychmiastowego kursu wymiany waluty funkcjonalnej obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej.

Różnice kursowe z przeliczenia rozpoznaje się jako zysk lub stratę bieżącego okresu. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej Spółka przelicza używając kursu wymiany z dnia zawarcia transakcji.

3. 2 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, w którym Spółka staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Spółka zaprzestaje ujmować aktywa finansowe w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego aktywa, lub od momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności.

Każdy udział w przekazywanym aktywie finansowym, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Spółki jest traktowany jako osobne aktywum lub zobowiązanie.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka posiada pożyczki, należności oraz depozyty zaklasyfikowane jako instrumenty finansowe inne niż pochodne aktywa finansowe.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi, o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do ich nabycia.

Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Pożyczki i należności obejmują należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych dodatkowo

o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, stanowiące integralną część systemu zarządzania środkami pieniężnymi Spółki.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Zobowiązania finansowe są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, w której Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Spółka wyłącza z ksiąg zobowiązanie finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

Spółka posiada następujące zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi: pożyczki, kredyty w rachunku bieżącym oraz zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są według wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

3. 3 Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania, a także wynagrodzeń bezpośrednich. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz przywrócenia do stanu pierwotnego.

Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

Zyski i straty ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmuje się je w kwocie netto jako zysk lub stratę bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych.

Wartość bilansowa usuniętych części składnika rzeczowych aktywów trwałych jest wyłączana z ksiąg.

Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane jako zysk lub strata bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w odniesieniu do wartości podlegającej amortyzacji, którą jest cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszone o jego wartość rezydualną.

Koszt amortyzacji ujmuje się jako zysk lub stratę bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych, co możliwie najlepiej odzwierciedla sposób realizacji przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z użytkowaniem danego składnika aktywów.

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii środków trwałych:

Budynki i budowle	10 do 50 lat
Urządzenia techniczne, maszyny	5 do 25 lat
Wyposażenie	5 do 10 lat
Sprzęt komputerowy	do 3 lat

Inwestycje w obcych środkach trwałych oraz środki trwałe użytkowane w ramach umów leasingu: przez okres pozostały do wygaśnięcia umowy.

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych środków trwałych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

3. 4 *Wartości niematerialne*

Oprogramowanie oraz pozostałe wartości niematerialne

Oprogramowanie oraz pozostałe wartości niematerialne nabyte przez Spółkę o określonym okresie użyteczności ekonomicznej wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady, w tym nakłady na wytworzone we własnym zakresie: znaki towarowe, wartość firmy i markę są ujmowane jako zysk lub strata bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Wartości niematerialne powstałe w wyniku prac rozwojowych ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyłącznie w sytuacji, gdy Spółka jest w stanie udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika aktywów niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne,
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych oraz innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w odniesieniu do wartości podlegającej amortyzacji, którą jest cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika wartości niematerialnych pomniejszone o jego wartość rezydualną.

Koszt amortyzacji ujmuje się jako zysk lub stratę bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania, co możliwie najlepiej odzwierciedla sposób realizacji przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z użytkowaniem danego składnika aktywów.

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

3. 5 Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami ukończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

3. 6 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów Aktywa finansowe (w tym należności)

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składników aktywów finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym rozpoznaniu istnieją obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia powodującego utratę wartości, mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Medicalgorithmics SA

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika, restrukturyzację długu dłużnika, na którą Spółka wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Spółka by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika.

Spółka ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności zarówno na poziomie pojedynczego składnika aktywów jak i w odniesieniu do grup aktywów. W przypadku indywidualnie istotnych należności i inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, przeprowadza się test na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością bilansową (wartością w sprawozdaniu z sytuacji finansowej), a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie straty ujmowane są jako zysk lub strata bieżącego okresu i zmniejszają wartość bilansową należności, przy czym Spółka kontynuuje naliczanie odsetek od zaktualizowanych aktywów. Jeżeli późniejsze okoliczności świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest jako zysk lub strata bieżącego okresu.

Aktywa niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów.

Wartość odzyskiwalna aktywów definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane jako zysk lub strata bieżącego okresu.

Odpis z tytułu utraty wartości firmy nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznane w poprzednich okresach, są poddawane na każdy koniec okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do szacowania wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości bilansowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

3. 7 Świadczenia pracownicze

Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej świadczenia pracownicze. Na dzień bilansowy Spółka ewidencjonowała tylko krótkoterminowe świadczenia pracownicze. Ze względu na krótką historię Spółki oraz młody wiek zatrudnionych pracowników nie zachodzi konieczność rozpoznania potencjalnych zobowiązań dotyczących świadczeń po okresie zatrudnienia.

3. 8 *Rezerwy*

Rezerwa zostaje ujęta wtedy, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, który można wiarygodnie wycenić i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wpływem korzyści ekonomicznych. Rezerwy tworzone są w wysokości najbardziej właściwego szacunku nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego przy uwzględnieniu ryzyka i niepewności towarzyszącego zdarzeniom i okolicznościom prowadzącym do wypełnienia obowiązku.

3. 9 *Przychody*

Sprzedaż produktów i usług

Przychody ze sprzedaży produktów w toku zwykłej działalności wyceniane są według wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, upustów i rabatów.

Przychody są ujmowane wtedy, gdy istnieje przekonujący dowód, zazwyczaj w momencie potwierdzenia dostawy przez nabywcę, świadczący o przeniesieniu zasadniczo całego ryzyka i korzyści na kupującego, istnieje wysokie prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty, poniesione koszty oraz prawdopodobieństwo zwrotu wyrobu gotowego lub towaru można wiarygodnie oszacować, nie występuje trwale zaangażowanie w zarządzanie dobrami a kwotę przychodu można wiarygodnie wycenić.

3. 10 *Przychody i koszty finansowe*

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę funduszami. Przychody odsetkowe ujmuje się jako zysk lub stratę bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym oraz odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto w pozycjach przychodów i kosztów finansowych, których dotyczą.

3. 11 *Podatek dochodowy*

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego związane z nierozliczoną stratą podatkową, niewykorzystaną ulgą podatkową i ujemnymi różnicami przejściowymi, są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ponownej ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest jako zysk lub strata bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat ubiegłych.

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku następujących różnic przejściowych: początkowe ujęcie aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania, różnice związane z inwestycjami w jednostkach zależnych i współkontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości. Ponadto, nie

ujmuje się podatku odroczonego od różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy. Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.

3. 12 Nowe standardy i interpretacje nie zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w roku 2013:

- **MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Pożyczki rządowe, zatwierdzone w UE w dniu 4 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2009-2011)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”**, zatwierdzona w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów”** – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”**
– Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany** (nie została określona jeszcze data obowiązującego wejścia w życie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

4. Ustalenie wartości godziwej

W wielu przypadkach przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości i ujawnień wymagają określenia wartości godziwej zarówno finansowych, jak i niefinansowych aktywów i zobowiązań. Wartości godziwe są ustalane i ujawniane z zastosowaniem przedstawionych poniżej metod. W uzasadnionych przypadkach, dalsze informacje na temat założeń przyjętych do określenia wartości godziwej przedstawiono w notach objaśniających dotyczących poszczególnych aktywów i zobowiązań.

4. 1 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe

Wartość godziwa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności jest szacowana jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych za pomocą rynkowej stopy procentowej na dzień sprawozdawczy.

Wartość godziwa szacowana jest jedynie w celu ujawnienia.

4. 2 Zobowiązania finansowe

Wartość godziwa, szacowana jedynie dla celów ujawnienia, jest obliczona na podstawie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu zwrotu kwoty głównej i zapłaty odsetek, zdyskontowanych z zastosowaniem rynkowej stopy procentowej na dzień sprawozdawczy.

4. 3 Aktywa finansowe

Wartość godziwa aktywów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

5. Zarządzanie ryzykiem finansowym

5.1 Wprowadzenie

Spółka jest narażona na następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych:

- Ryzyko kredytowe,
- Ryzyko płynności,
- Ryzyko rynkowe,
- Ryzyko operacyjne.

Nota 22 przedstawia informacje na temat ekspozycji Spółki na dany rodzaj ryzyka, cele, zasady oraz procedury pomiaru i zarządzania ryzykiem przyjęte przez Spółkę, jak też informacje o zarządzaniu kapitałem przez Spółkę. W innych częściach sprawozdania finansowego przedstawiono wymagane informacje liczbowe.

5.2 Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę.

Zasady zarządzania ryzykiem przez Spółkę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów. Zasady zarządzania ryzykiem i systemy podlegają regularnym przeglądom celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

Poprzez odpowiednie szkolenia, przyjęte standardy i procedury zarządzania, Spółka dąży do zbudowania mobilizującego i konstruktywnego środowiska kontroli, w którym wszyscy pracownicy rozumieją swoją rolę i obowiązki.

5.3 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy klient lub druga strona kontraktu o instrument finansowy nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami.

5.4 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Narażenie Spółki na ryzyko kredytowe wynika głównie z indywidualnych cech każdego klienta. Koncentracja ryzyka kredytowego nie jest uzależniona od struktury demograficznej bazy klientów, ani od kryterium obszaru geograficznego.

Zgodnie z przyjętą polityką kredytową każdy klient jest oceniany pod kątem wiarygodności kredytowej zanim zostaną mu zaoferowane zwykle terminy płatności i dostawy oraz inne standardowe warunki umowy. W ocenie, o ile to możliwe, brany jest pod uwagę rating klienta dokonany przez zewnętrzne firmy, a niektórych przypadkach referencje bankowe. Dla każdego klienta jest wyznaczony limit transakcyjny, który oznacza maksymalną kwotę transakcji. Limity transakcyjne weryfikowane są raz na kwartał. Klienci, którzy nie spełniają wymogów wiarygodności kredytowej stosowanych przez Spółkę, mogą dokonywać transakcji na podstawie przedpłaty.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności stanowią głównie należności od odbiorców instytucjonalnych. Klienci zaklasyfikowani do grupy „wysokiego ryzyka” umieszczani są na liście zastrzeżonych klientów i transakcje z nimi są monitorowane bezpośrednio przez Zarząd Spółki.

Przyszłe transakcje sprzedaży dla tych klientów dokonywane są wyłącznie na podstawie przedpłat.

Spółka tworzy odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, które odpowiadają szacunkowej wartości poniesionych strat na należnościach z tytułu dostaw i usług. Głównymi składnikami odpisu jest część obejmująca specyficzne straty związane z narażeniem na znaczące pojedyncze ryzyko oraz część obejmująca łączne straty ustalone dla grup podobnych aktywów w związku ze stratami już poniesionymi, które jeszcze nie zostały zidentyfikowane.

Odpis obejmujący łączne straty ustala się na podstawie historycznej statystyki płatności dla podobnych aktywów finansowych.

5. 5 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, w możliwie najwyższym stopniu, aby Spółka zawsze posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymaganych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki.

Zazwyczaj Spółka ma zapewnione środki pieniężne płatne na żądanie w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych w okresie 60 dni, w tym na obsługę zobowiązań finansowych. Ta polityka nie obejmuje jednak ekstremalnych sytuacji, których nie można przewidzieć na podstawie racjonalnych przesłanek, takich jak na przykład klęski żywiołowe.

Spółka nie posiada otwartych linii kredytowych, ani kredytów w rachunku bieżącym.

5. 6 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe i stopy procentowe będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu.

W celu zarządzania ryzykiem rynkowym Spółka może kupować i sprzedawać instrumenty pochodne, jak też przyjmować na siebie zobowiązania finansowe. Wszystkie transakcje odbywają się w ramach wytycznych ustalonych przez Zarząd Spółki.

5. 7 Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to ryzyko poniesienia strat bezpośrednich lub pośrednich, których różnorodne powody są powiązane z procesami, personelem, technologią i infrastrukturą Spółki, jak również spowodowane są przez czynniki zewnętrzne, inne niż ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe i ryzyko płynności, takie jak np. wymagania prawne lub inne regulacje, czy też ogólnie akceptowane standardy zachowań korporacyjnych. Ryzyka operacyjne wynikają ze wszystkich działań Spółki.

Celem Spółki jest zarządzanie ryzykiem operacyjnym w taki sposób, aby równoważyć unikanie strat finansowych i uszczerbku reputacji Spółki z ogólną efektywnością ponoszonych kosztów, unikając przy tym procedur kontrolnych ograniczających inicjatywę i kreatywność.

Podstawowa odpowiedzialność za rozwój i wdrażanie kontroli dotyczących ryzyka operacyjnego jest przypisana kierownictwu wyższego szczebla każdej wyodrębnionej organizacyjnie działalności gospodarczej. Wykonywanie obowiązków w tym zakresie jest wspomagane przez rozwój ogólnych standardów zarządzania przez Spółkę ryzykiem operacyjnym, które obejmują:

- wymagania dotyczące odpowiedniego podziału obowiązków, w tym wykonywania niezależnej autoryzacji transakcji,
- wymagania co do uzgadniania i monitorowania transakcji,
- przestrzeganie wymogów prawa i innych regulacji,
- dokumentowanie kontroli i procedur,
- wymogi co do okresowej oceny ryzyk operacyjnych, które wystąpiły, jak też co do oceny odpowiedniości istniejących kontroli i procedur nakierowanych na zidentyfikowane ryzyko,
- wymogi dotyczące raportowania o poniesionych stratach operacyjnych oraz proponowanych środkach zaradczych,
- opracowywanie planów awaryjnych,
- szkolenia i rozwój zawodowy,
- standardy etyczne i biznesowe,
- minimalizowanie ryzyka, w tym poprzez ubezpieczanie, jeśli jest to efektywne.

5. 8 Zarządzanie kapitałem

W ciągu roku nie było zmian w podejściu Spółki do zarządzania kapitałem. Spółka nie podlega zewnętrznym ustalonym wymogom kapitałowym.

Polityka Zarządu polega na utrzymywaniu solidnej podstawy kapitałowej tak, aby zachować zaufanie rynku, jak też zapewnić przyszły rozwój działalności gospodarczej.

Zarząd dąży do utrzymania równowagi pomiędzy wyższą stopą zwrotu możliwą do osiągnięcia przy wyższym poziomie zadłużenia i korzyściami oraz bezpieczeństwem osiąganym przy solidnym kapitale.

Stopa zadłużenia Spółki do skorygowanego kapitału na koniec okresu sprawozdawczego kształtowała się następująco:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
Zobowiązania ogółem	2 580,7	1 759,4	1 567,6
Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<u>(38 405,1)</u>	<u>(58 451,0)</u>	<u>(6 803,3)</u>
Zadłużenie netto	<u>(35 824,5)</u>	<u>(56 691,6)</u>	<u>(5 235,7)</u>

Medicalgorithmics SA
Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

6. Sprawozdawczość segmentów działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki Medicalgorithmics S.A. jest:

1. Sprzedaż urządzeń i oprogramowania PocketECG do centrów monitoringu, szpitali i innych placówek diagnostyki kardiologicznej.
2. Sprzedaż abonamentów na wykorzystanie systemu PocketECG i infrastruktury IT do diagnostyki arytmii.
3. Sprzedaż usług przetwarzania i analizy danych w sektorze telemedycznym.
4. Sprzedaż usług programistycznych, związanych z wykorzystaniem systemu PocketECG

Działalność Spółki prowadzona jest głównie poza granicami Polski , w szczególności na terenie USA.

6. 1 Informacje dotyczące segmentów działalności operacyjnej Spółki

<i>za okres zakończony</i>	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Przychody		
Sprzedaż Krajowa		
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	111,8	152,7
Sprzedaż na rzecz klientów powiązanych	-	-
Sprzedaż krajowa ogółem	111,8	152,7
Sprzedaż zagraniczna		
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	15 585,6	10 809,0
Sprzedaż na rzecz klientów powiązanych	-	-
Sprzedaż zagraniczna ogółem	15 585,6	10 809,0
Wynik operacyjny segmentu	9 863,4	7 038,2
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	142,4	33,0
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	10 005,8	7 071,2
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	13 474,7	9 172,2
Podatek dochodowy	(2 600,6)	(1 759,7)
Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy	10 874,1	7 412,5

Medicalgorithmics SA
Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

7. Struktura przychodów ze sprzedaży

7. 1 Struktura rzeczowa

<i>za okres zakończony</i>	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży produktów	15 697,4	10 961,7
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Przychody ogółem	15 697,4	10 961,7

7. 2 Struktura terytorialna

<i>za okres zakończony</i>	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży produktów	111,8	152,7
Eksport	15 585,6	10 809,0
Przychody ogółem	15 697,4	10 961,7

8. Koszty działalności operacyjnej

<i>za okres zakończony</i>	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Zużycie surowców i materiałów	(697,2)	(821,7)
Świadczenia pracownicze	(2 677,7)	(1 000,9)
Amortyzacja	(477,7)	(435,1)
Usługi obce	(1 584,5)	(1 400,9)
Pozostałe	(396,8)	(264,9)
Koszty działalności operacyjnej ogółem	(5 833,9)	(3 923,5)

<i>za okres zakończony</i>	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Koszty działalności podstawowej	(2 143,3)	(1 983,8)
Koszty ogólnego zarządu	(3 690,6)	(1 939,7)
Razem Koszty wg. układu kalkulacyjnego	(5 833,9)	(3 923,5)

9. Świadczenia pracownicze

<i>za okres zakończony</i>	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Wynagrodzenia	(2 469,0)	(873,5)
Ubezpieczenia społeczne	(208,7)	(127,4)
Świadczenia pracownicze ogółem	(2 677,7)	(1 000,9)

Medicalgorithmics SA
Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

10. Przychody i koszty finansowe

10. 1 Ujęte, jako zysk lub strata bieżącego okresu

<i>za okres zakończony</i>	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Przychody z tytułu odsetek	3 123,1	2 185,0
Inne	-	1,7
Przeszacowanie inwestycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	460,2	352,5
- przeznaczonych do obrotu	-	12,1
- zakwalifikowanych do tego typu instrumentów w momencie ujęcia	460,2	340,4
Przychody finansowe ogółem	3 583,3	2 539,2
<i>za okres zakończony</i>	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Odsetki	(0,8)	(100,1)
Przeszacowanie netto inwestycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	(38,3)
Inne	(113,6)	(299,7)
Koszty finansowe ogółem	(114,4)	(438,1)
Przychody finansowe netto ujęte jako zysk bieżącego okresu	3 468,8	2 101,0

Medicalgorithmics SA

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

11. Aktywa finansowe (hierarchia wartości godziwej)

	Długoterminowe Aktywa finansowe (wycenione według zamortyzowanego kosztu)	Krótkoterminowe Aktywa Finansowe (wycenione według wartości godziwej)	Ogółem
Wartość aktywów finansowych na dzień 01.01.2012	2 756,3	187,3	2 943,6
Reklasyfikacje	(825,4)	825,4	-
Zwiększenia	8 159,9	783,9	8 943,8
Zmniejszenia	-	-	-
Wycena aktywów do wartości godziwej	(1 677,5)	1 649,1	(28,4)
Wartość aktywów finansowych na dzień 31.12.2012	8 413,3	3 445,7	11 859,0
Wartość aktywów finansowych na dzień 01.01.2013	8 413,3	3 445,7	11 859,0
Reklasyfikacje	(3 453,5)	3 453,5	-
Zwiększenia	25 914,2	340,5	26 254,7
Zmniejszenia	-	(1 513,8)	(1 513,8)
Wycena aktywów do wartości godziwej	-	-	-
Wartość aktywów finansowych na dzień 31.12.2013	30 874,0	5 725,9	36 599,9

W skład aktywów finansowych Spółki wchodzi portfel obligacji, którego 84,4% wartości stanowią obligacje trzymane do wykupu. Szczegółowe dane dotyczące charakterystyki posiadanego przez Spółkę portfela obligacji przedstawia poniższa tabela.

Typ portfela obligacji	wartość godziwa na 31.12.2013
Trzymane do wykupu	30 874,1
Obligacje krótkoterminowe	4 861,3
Przeznaczone do sprzedaży	864,5
Razem	36 599,9

Spółka stosuje poniższą hierarchię dla określania i wykazywania wartości godziwej instrumentów finansowych według metody wyceny:

Poziom 1 - ceny notowane (nieskorygowane) na aktywnym rynku.

Poziom 2 - pozostałe metody, dla których pośrednio bądź bezpośrednio są uwzględniane wszystkie czynniki mające istotny wpływ na wykazywaną wartość godziwą.

Poziom 3 - metody oparte na czynnikach mających istotny wpływ na wykazywaną wartość godziwą, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych.

Poziom hierarchii wartości godziwej, do którego następuje klasyfikacja wyceny wartości godziwej, ustala się na podstawie danych wejściowych najniższego poziomu, które są istotne dla całości pomiaru wartości godziwej. W tym celu istotność danych wejściowych do wyceny ocenia się poprzez odniesienie do całości wyceny wartości godziwej. Jeżeli przy wycenie wartości godziwej wykorzystuje się obserwowalne dane wejściowe, które wymagają istotnych korekt na podstawie danych nieobserwowalnych, wycena taka ma charakter wyceny zaliczanej do Poziomu 3. Ocena tego, czy określone dane wejściowe przyjęte do wyceny mają istotne znaczenie dla całości wyceny wartości godziwej wymaga osądu uwzględniającego czynniki specyficzne dla danego składnika aktywów lub zobowiązań.

W okresie zakończonym 31.12.2013 roku, nie miały miejsce przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/ do poziomu 3. Przedstawione w nocie instrumenty finansowe wyceniane są według Poziomu 1.

Medicalgorithmics SA**Informacje objaśniające do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

12. Podatek dochodowy**12. 1 Podatek dochodowy ujęty jako zysk (strata) bieżącego okresu**

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Podatek dochodowy (część bieżąca)		
Podatek dochodowy za rok bieżący	(2 603,6)	(1 552,3)
Korekta podatku za lata poprzednie	-	-
	(2 603,6)	(1 552,3)
Podatek dochodowy (część odroczonego)		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	3,1	(207,4)
Zmiana stawek podatkowych	-	-
Ujęcie strat podatkowych nie ujętych w latach poprzednich	-	-
Ujęcie podatku odroczonego w odniesieniu do pozycji nie ujętych w latach poprzednich	-	-
	3,1	(207,4)
 Podatek dochodowy z działalności kontynuowanej	 (2 600,6)	 (1 759,7)
Podatek dochodowy z działalności zaniechanej (bez podatku od zysku ze sprzedaży)	-	-
	(2 600,6)	(1 759,7)
 Podatek dochodowy od zysku ze sprzedaży działalności zaniechanej	 -	 -
Udział w podatku jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-
Podatek dochodowy ogółem	(2 600,6)	(1 759,7)

Medicalgorithmics SA

Informacje objaśniające do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

12. Podatek dochodowy (c.d.)

12. 2 Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

	Stawka	01.01.2013- 31.12.2013	Stawka	01.01.2012- 31.12.2012
	%		%	
Zysk netto za okres sprawozdawczy		10 874,1		7 412,5
Podatek dochodowy		2 600,6		1 759,7
Zysk przed opodatkowaniem		13 474,7		9 172,2
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	19%	2 560,2	19%	1 742,7
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	19%	73,6	19%	66,7
Przychody zwolnione z opodatkowania	19%	(28,0)	19%	(255,3)
Ujęcie strat podatkowych nieuwjętych w latach ubiegłych	19%	-	19%	-
Różnice przejściowe mające wpływ na podatek odroczony	19%	(3,1)	19%	207,4
Pozostałe	19%	(2,4)	19%	(1,7)
	19%	2 600,3	19%	1 759,8

Medicalgorithmics SA**Informacje objaśniające do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

13. Rzeczowe aktywa trwałe**13. 1 Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych**

	Maszyny i urządzenia, w tym środki transportu i sprzęt komputerowy	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2012	16,6	110,8	-	127,4
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Zwiększenia	35,6	39,0	110,6	185,2
Zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31.12.2012	52,2	149,8	110,6	312,6
Wartość brutto na dzień 01.01.2013	52,2	149,8	110,6	312,6
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Zwiększenia	80,4	90,0	58,7	229,1
Zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31.12.2013	132,6	239,8	169,3	541,7

Medicalgorithmics SA**Informacje objaśniające do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

13. 2 Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości

	Maszyny i urządzenia, w tym środki transportu i sprzęt komputerowy	Pozostałe środki trwale	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Ogółem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2012	16,6	110,8	-	127,4
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Amortyzacja	9,3	8,1	1,8	19,2
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2012	25,9	118,9	1,8	146,6
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2013	25,9	118,9	1,8	146,6
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Amortyzacja	23,0	15,1	12,0	50,1
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-	--
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2013	48,9	134,0	13,8	196,7

13. 3 Wartość netto

Na dzień 01.01.2012	-	-	-	-
Na dzień 31.12.2012	26,3	30,9	108,8	166,0
Na dzień 01.01.2013	26,3	30,9	108,8	166,0
Na dzień 31.12.2013	83,7	105,8	155,5	345,0

Medicalgorithmics SA

Informacje objaśniające do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

13. Rzeczowe aktywa trwałe (c.d.)

13. 4 Odpisy z tytułu utraty wartości i ich późniejsze odwracanie

Spółka nie dokonywała odpisów z tytułu utraty wartości jak również ich późniejszego odwracania.

13. 5 Środki trwałe w leasingu finansowym

Spółka nie posiada zobowiązań zabezpieczonych na jej aktywach.

13. 6 Zabezpieczenia

Spółka nie użytkuje środków trwałych w ramach umów leasingu finansowego z zastrzeżeniem informacji zawartych w nocie 21.1

13. 7 Środki trwałe w budowie

W okresie za który sporządzono sprawozdanie finansowe Spółka nie prowadziła inwestycji w środki trwałe, które na dzień bilansowy byłyby środkami trwałymi w budowie.

Medicalgorithmics SA

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

14. Wartości niematerialne

14. 1 Wartość brutto wartości niematerialnych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2012	2 094,6	37,0	2 131,6
Reklasyfikacje	-	-	-
Zwiększenia	-	20,6	20,6
Zmniejszenia	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31.12.2012	2 094,6	57,6	2 152,2
Wartość brutto na dzień 01.01.2013	2 094,6	57,6	2 152,2
Reklasyfikacje	-	-	-
Zwiększenia	-	82,3	82,3
Zmniejszenia	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31.12.2013	2 094,6	139,9	2 234,5

14. 2 Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Ogółem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2012	503,0	-	503,0
Reklasyfikacje	-	-	-
Amortyzacja	415,8	3,0	418,8
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2012	918,8	3,0	921,8
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2013	918,8	3,0	921,8
Reklasyfikacje	-	-	-
Amortyzacja	418,8	8,8	427,6
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-
Zmniejszenia	-	(3,1)	(3,1)
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2013	1 337,6	8,7	1 346,3

14. 3 Wartość netto

Na dzień 01.01.2012	1 591,6	37,0	1 628,6
Na dzień 31.12.2012	1 175,8	54,6	1 230,4
Na dzień 01.01.2013	1 175,8	54,6	1 230,4
Na dzień 31.12.2013	757,0	131,2	888,2

14. Wartości niematerialne (c.d.)**14. 4 Prowadzone prace rozwojowe przez Spółkę**

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka aktywowała nakłady poniesione na prace badawczo rozwojowe których przedmiotem jest:

Initech - projekt dofinansowany z MNiSW pt. „Nowa metoda wielodobowego telemetrycznego pomiaru istotnych parametrów kardiologicznych wychylenia odcinka ST i zmian odstępu QT / QTc”. W wyniku projektu opracowano nową metodę telemetrycznego pomiaru wychylenia odcinka ST i zmian odstępu QT/QTc oraz wdrożono moduł systemu diagnostycznego do zdalnego wielodobowego monitorowania pacjentów w grupach podwyższonego ryzyka. W ramach projektu opracowano algorytmy do analizy wychylenia odcinka ST i zmian odstępu QT/QTc, zaprojektowano algorytmy do analizy i opracowano nową strukturę danych i zarządzania ich transmisją, stworzono narzędzia interaktywne do analizy statycznej oraz interaktywne narzędzia do wizualizacji danych z czujnika ruchu. Zrealizowano testy funkcjonalne wraz z zaimplementowanymi algorytmami i zbudowano prototyp niekomercyjnego systemu diagnostycznego do badań lekowych z wykorzystaniem modułu ST/QT w ramach infrastruktury PocketECG.

PocketECG - System PocketECG III jest bardziej zaawansowanym technologicznie rozwiązaniem niż wcześniej oferowane przez Emitenta. Podstawowa przewaga technologiczna nowego rozwiązania polega na integracji urządzenia, które dotychczas składało się z dwóch odrębnych elementów, w jeden specjalnie opracowany rejestrator typu smartfon działający w oparciu o system operacyjny Android, ponadto, została rozbudowana funkcjonalność urządzenia. Zarząd Emitenta oczekuje, że stworzenie systemu PocketECG III pozwoli na poszerzenie obszaru zastosowań technologii oraz wzrost sprzedaży. Wsparcie finansowe na prace badawczo -wdrożeńowe w projekcie na opracowanie wcześniejszych wersji systemu Medicalgorithmics uzyskało w ramach programu Fundacji na rzecz Nauki Polskiej Innowator. W kategorii PocketECG aktywowane są także koszty rozwoju bazujących na PocketECG produktów, opisanych w innych częściach raportu.

CardVET - tytuł projektu to: „System telekonsultacji kardiologicznych w weterynarii z wykorzystaniem wielofunkcyjnego urządzenia telemetrycznego CardVET”. W wyniku badań prac badawczych przeprowadzonych we współpracy ze Szkołą Główną Gospodarstwa Wiejskiego (SGGW) i Uniwersytetem Przyrodniczym we Wrocławiu (UPW) opracowano jedno-kanałowy system do diagnostyki kardiologicznej sygnału EKG. W konsultacjach ze specjalistami z UPW i SGGW pracownicy działu B+R Medicalgorithmics zaprojektowali miniaturowy nadajnik EKG działający w oparciu o 1 lub 2 odprowadzenia (2 lub 3 elektrody). Wykorzystując model symulacji elektrycznej aktywności serca Fitz Hugh- Nagumo określono podstawowe parametry do wersjonowania autodiagnostyki dla różnych grup docelowych zwierząt. Projekt było dofinansowany ze środków Ministerstwa Nauki i Szkolnictwa Wyższego w ramach programu „Inicjatywa Technologiczna I”.

Medicalgorithmics SA

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

14. Wartości niematerialne (c.d.)

14. 4 Prowadzone prace rozwojowe przez Spółkę (c.d.)

eHealthMonitor - międzynarodowy projekt technologicznego wsparcia osób starszych, redukujący wykluczenie społeczne związane ze starzejącym się społeczeństwem, realizowany w ramach siódmego programu ramowego (w działaniu: ICT-7-5.3 - Patient Guidance Services), Intelligent Knowledge Platform for Personal Health Monitoring Services, wniosek nr 287509.

Zakresem projektu objęte są nowe technologie informacyjne i komunikacyjne oferujące lekarzom możliwości monitorowania czynności życiowych pacjentów. Projekt otrzymał wsparcie Unii Europejskiej w obszarze badań nad „osobistymi systemami opieki zdrowotnej”.

W ramach projektu Emitent dostarcza urządzenia służące do zdalnego monitoringu kardiologicznego w postaci wersji systemu PocketECG specjalnie dostosowanej do wymogów projektu.”

Powyższe prace badawczo-rozwojowe prowadzone są przy współfinansowaniu z funduszy Unii Europejskiej których to niezamortyzowana wartość na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosiła 371,2 tys. zł (31 grudnia 2012 r. 515,0 tys. zł).

Zgodnie z przyjętymi w Spółce zasadami wartość otrzymanych dotacji ewidencjonowana jest jako rozliczenia międzyokresowe bierne i rozliczana w czasie zgodnie z okresem amortyzacji poniesionych nakładów na prace badawczo-rozwojowe.

14. 5 Amortyzacja wartości niematerialnych oraz odpisy z tytułu utraty wartości

Odpisy amortyzacyjne ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. W przypadku, gdy Spółka wykorzystuje korzyści ekonomiczne zawarte w danym składniku wartości niematerialnych w procesie wytwarzania innych aktywów, odpis amortyzacyjny stanowi część kosztu wytworzenia innego składnika aktywów i jest włączony do jego wartości bilansowej.

Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

14. 6 Odpisy z tytułu utraty wartości oraz odwrócenia odpisów

Spółka nie dokonywała odpisów z tytułu utraty wartości jak również ich późniejszego odwracania.

Medicalgorithmics SA

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

15. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

15. 1 *Nieujęte Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego*

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka rozpoznała rezerwę z tytułu podatku odroczonego.

15. 2 *Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2013 Spółka nie rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego z tytułu poniesionych strat podatkowych we wcześniejszych okresach.

	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
Ujemne różnice przejściowe	5,6	5,6	-
Straty podatkowe	-	-	-
	<u>5,6</u>	<u>5,6</u>	<u>-</u>

W 2013 roku Spółka nie posiadała strat podatkowych, które zostały ujęte do kalkulacji aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Medicalgorithmics SA

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

15. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (c.d.)

15. 3 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Aktywa		Rezerwy		Wartość netto	
	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Pozostałe	5,6	5,0	(224,3)	(226,7)	(218,7)	(221,7)
Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>5,6</u>	<u>5,0</u>	<u>(224,3)</u>	<u>(226,7)</u>	<u>(218,7)</u>	<u>(221,7)</u>
Kompensata	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	<u>5,6</u>	<u>5,0</u>	<u>(224,3)</u>	<u>(226,7)</u>	<u>(218,7)</u>	<u>(221,7)</u>

Medicalgorithmics SA**Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

15. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (c.d.)**15. 4 Zmiana różnic przejściowych w okresie sprawozdawczym**

	Stan na 01.01.2012	Zmiana różnic przejściowych ujęta jako zysk lub strata bieżącego okresu	Zmiana różnic przejściowych ujęta w kapitale własnym	Zmiana różnic przejściowych ujęta w innych całkowitych dochodach	Stan na 31.12.2012	Zmiana różnic przejściowych ujęta jako zysk lub strata bieżącego okresu	Zmiana różnic przejściowych ujęta w kapitale własnym	Zmiana różnic przejściowych ujęta w innych całkowitych dochodach	Stan na 31.12.2013
Rezerwy	8,7	(8,7)	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	75,7	1 091,1	-	-	1 166,8	(14,5)	-	-	1 152,3
Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	84,4	1 082,4	-	-	1 166,8	(14,5)	-	-	1 152,3

Medicalgorithmics SA
Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

16. Zapasy

	31.12.2013	31.12.2012	01.12.2012
Materiały	1 237,6	573,4	140,2
Produkty gotowe	355,8	-	-
	1 593,4	573,4	140,2
Wartość zapasów o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-

Medicalgorithmics SA**Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

17. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe

	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
Należności z tytułu dostaw i usług	1 187,6	1 672,5	1 565,0
Należności budżetowe	157,3	124,7	85,5
Należności pozostałe	3,3	1,3	27,8
Rozliczenia międzyokresowe	4 322,0	1 466,6	256,1
Należności ogółem	5 670,3	3 265,1	1 934,4
Długoterminowe	1 376,3	550,6	244,1
Krótkoterminowe	4 294,0	2 714,5	1 690,3
	5 670,3	3 265,1	1 934,4

17. 1 Należności z tytułu dostaw i usług

	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	1 187,6	1 672,5	1 565,0
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	1 187,6	1 672,5	1 565,0
Długoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe	1 187,6	1 672,5	1 565,0
	1 187,6	1 672,5	1 565,0

Ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe i ryzyko walutowe oraz odpisy aktualizujące wartość należności przedstawione są w nocie 22.

Medicalgorithmics SA

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

17. 2 Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
Ubezpieczenia	-	0,7	0,1
Dzierżawa serwera	5,1	-	-
Opłata FDA	10,1	15,6	12,0
Wydatki dotyczące telerehabilitacji, optymalizacji czynności powtarzalnych i natychmiastowego opisu EKG	1 362,0	-	-
Wydatki dotyczące projektu eHealth	889,4	550,6	33,5
Wydatki dotyczące projektu POIG 1.4.	2 034,6	895,8	210,5
Pozostałe	20,8	3,9	-
Rozliczenia międzyokresowe ogółem	4 322,0	1 466,6	256,1
Część długoterminowa	1 376,3	550,6	244,0
Część krótkoterminowa	2 945,7	916,0	12,1

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka prowadziła prace badawczo rozwojowe których przedmiotem jest:

Projekt eHealth Monitor - Spółka należy do konsorcjum, w którym uczestniczą firmy i jednostki badawcze z państw Unii Europejskiej. Celem projektu jest stworzenie platformy, dzięki której zarówno pacjent jak i lekarz będą mogli korzystać ze spersonalizowanych usług medycznych. Rolą Medicalgorithmics w tym, dofinansowanym przez Komisję Europejską, projekcie jest zintegrowanie systemu PocketECG z platformą będącą przeznaczoną dla użytkowników końcowych.

Projekt POiG 1.4 - Jest to projekt dofinansowany ze środków Unii Europejskiej. Projekt ma na celu stworzenie, certyfikację i wdrożenie na rynek najnowszej, trzeciej, generacji systemu PocketECG. Nowa generacja systemu obejmuje zarówno zmiany w części software'owej i funkcjonalności systemu jak i w części hardwarowej poprzez wyprodukowanie jednego urządzenia scalającego cały system z możliwością dalszej rozbudowy infrastruktury sprzętowej.

Koszty dotyczące prac rozwojowych gromadzone są na koncie „Rozliczenia międzyokresowe kosztów” a następnie po ich zakończeniu będą przeksięgowane na konto „Wartości niematerialne i prawne” jako Koszt zakończonych prac rozwojowych. Okres dokonywania amortyzacji wynosi 5 lat i rozpoczyna się w miesiącu następnym po miesiącu przyjęcia wartości niematerialnych i prawnych do ewidencji.

Powyższe prace badawczo-rozwojowe prowadzone są przy współfinansowaniu z funduszy Unii Europejskiej, których to wartość na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosiła 1.352,0 tys. zł (31 grudnia 2012 r. 569,9 tys. zł).

Zgodnie z przyjętymi w Spółce zasadami wartość otrzymanych dotacji ewidencjonowana jest jako rozliczenia międzyokresowe bierne i rozliczana w czasie zgodnie z okresem amortyzacji poniesionych nakładów na prace badawczo- rozwojowe.

Medicalgorithmics SA**Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 162,1	856,9	512,2
Lokaty krótkoterminowe	36 243,0	57 594,1	6 291,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	38 405,1	58 451,0	6 803,3
Kredyty w rachunku bieżącym	(31,4)	(0,8)	(0,8)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływu środków pieniężnych	38 373,7	58 450,2	6 802,5

Ekspozycja Spółki na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań przedstawiona została w nocie 22.

Medicalgorithmics SA

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

19. Kapitał własny

19. 1 Kapitał zakładowy

w tysiącach akcji	Akcje zwykłe	
	31.12.2013	31.12.2012
Ilość akcji na 1 stycznia	3 421,9	2 492,3
Zmiana wartości nominalnej akcji z 2 zł na 0,1 zł	-	-
Emisja akcji w celu pozyskania gotówki	-	929,6
Ilość akcji na 31 grudnia (w pełni opłacone)	<u>3 421,9</u>	<u>3 421,9</u>

19. 2 Emisja akcji zwykłych

W 2012 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 93,0 tys. zł w drodze emisji akcji serii D w ilości 929,6 tys. W wyniku emisji kapitał zakładowy został podwyższony do kwoty 342,2 tys. PLN

19. 3 Akcje zwykłe

Na dzień 31 grudnia 2013 roku zarejestrowany kapitał zakładowy składał się z 3.421,9 tys. akcji zwykłych. Wszystkie wyemitowane akcje zostały w pełni opłacone.

Wszystkie akcje uprawniają w jednakowym stopniu do majątku Spółki w przypadku podziału majątku.

19. 4 Dywidendy proponowane przez Zarząd

Zatwierdzenie sprawozdań finansowych za lata 2010 – 2012 sporządzonych zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity DzU. z 2009 roku nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami):

- Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 20 czerwca 2011 roku zatwierdzony zysk netto wypracowany w 2010 roku w wysokości 1.748,4 tys. zł przeniesiono w całości na kapitał zapasowy.
- Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 18 czerwca 2012 roku wypracowany w 2011 roku zysk netto w wysokości 3.005,9 tys. zł przeznaczono na:
 - o pokrycie straty z lat ubiegłych w wysokości 2.606,8 tys. zł kwotę 399,1 tys. zł przenieść na kapitał zapasowy
- Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 27 czerwca 2013 roku wypracowany w 2012 roku zysk netto w wysokości 7.438,8 tys. zł przeznaczono na:
 - o Wypłatę dywidendy w łącznej wysokości 3.764,2 tys. zł
 - o Podwyższenie kapitału zapasowego w wysokości 3.674,6 tys. zł
- Zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 14 maja 2013 roku Zarząd Spółki rekomenduje wypłatę dywidendy na poziomie nie niższym niż 25% zysku netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku. Zarząd będzie traktował dane wyjściowe dla rekomendacji wysokości dywidendy 1,35 PLN na jedną akcję uprawnioną do dywidendy z zysku osiągniętego w 2013 roku.

Zgodnie z Uchwałą Zarządu z dnia 26 marca 2014 roku, kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony z kwoty 342.192,60 zł (trzysta czterdzieści dwa tysiące sto dziewięćdziesiąt dwa 60/100) złotych do kwoty 345.552,60 (trzysta czterdzieści pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt dwa 60/100) złotych to jest o kwotę 3.360,00 zł (trzy tysiące trzysta sześćdziesiąt) złotych, poprzez emisję 33.600 (trzydzieści trzy tysiące sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja ("Akcje serii E") o łącznej wartości nominalnej 3.360,00 zł (trzy tysiące trzysta sześćdziesiąt) złotych. Objęcie Akcji serii E Spółki, nastąpi w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1) KSH, w terminie do 10 czerwca 2014 r. Akcje serii E będą uczestniczyć w zysku za rok obrotowy zgodnie z następującymi postanowieniami: a) Akcje serii E wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku poczynszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tj. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, b) Akcje serii E wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku poczynszy od zysku za bieżący rok obrotowy, tj. od dnia 1 stycznia roku obrotowego w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, w każdym jednak przypadku Akcje serii E uczestniczyć będą w dywidendzie nie wcześniej niż od dnia 1 stycznia 2013 roku, tj. od wypłaty dywidendy za 2013 rok.

Medicalgorithmics SA

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	31.12.2012	01.01.2012
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	2 606,8
Wypłata dywidendy	3 764,2	-
Kapitał zapasowy	3 674,6	399,1
	<u>7 438,8</u>	<u>3 005,9</u>
Wartość dywidendy na 1 akcję zwykłą (dywidenda/liczba akcji zwykłych)	1,1	-

19. 5 Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2013

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	% akcji	% głosów
Marek Dziubiński (Prezes Zarządu)	504 000	14,73%	14,73%
BIB Seed Capital S.A.	387 612	11,33%	11,33%
New Europe Ventures LLC	490 571	14,34%	14,34%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	451 000	13,18%	13,18%
Nordea Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	257 332	7,52%	7,52%
Aviva Investors Poland S.A	179 440	5,24%	5,24%
Pozostali akcjonariusze	1 151 971	33,66%	33,66%
Liczba Akcji	3 421 926		

Medicalgorithmics SA

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

20. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

20. 1 Zobowiązania długoterminowe

Na dzień bilansowy objęty sprawozdaniem finansowym Spółka nie posiadała zobowiązań długoterminowych.

20. 2 Zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
Krótkoterminowa część zabezpieczonych kredytów	-	-	-
Krótkoterminowa część niezabezpieczonych kredytów	31,4	0,8	0,8
	<u>31,4</u>	<u>0,8</u>	<u>0,8</u>

20. 3 Warunki oraz harmonogram spłat kredytów i pożyczek

Na dzień bilansowy objęty sprawozdaniem finansowym Spółka nie posiadała kredytów i pożyczek innych niż bieżące zadłużenie z tytułu użytkowanych kart kredytowych.

Medicalgorithmics SA

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	189,8	147,7	107,6
Zobowiązania budżetowe	-	57,1	71,6
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	340,6	187,3	286,5
Pozostałe zobowiązania	4,6	5,0	7,1
Rozliczenia międzyokresowe	1 774,5	1 121,0	1 070,5
	2 309,5	1 518,1	1 543,3

Rozliczenia międzyokresowe obejmują wartość otrzymanych przez Spółkę dotacji z funduszy Unii Europejskiej z przeznaczeniem na prace badawczo-rozwojowe. Przedmiot dotacji oraz odpowiednie wartości zostały szerzej zaprezentowane w nocie 14 oraz w nocie 17.2.

Ekspozycja na ryzyko walutowe oraz ryzyko związane z płynnością w odniesieniu do zobowiązań została przedstawiona w nocie 22.

Medicalgorithmics SA

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

22. Instrumenty finansowe

22. 1 Ryzyko kredytowe

Ekspozycja na ryzyko kredytowe

Wartości bilansowe aktywów finansowych odpowiadają maksymalnej ekspozycji na ryzyko kredytowe. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia się następująco:

	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
Pożyczki i należności własne	5 670,3	3 265,1	1 934,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38 405,1	58 451,0	6 803,3
	44 075,4	61 716,1	8 737,7

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe dla pożyczek i należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu sprawozdawczego według rejonów geograficznych przedstawia się następująco:

	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
Krajowe	143,3	24,5	0,8
Obszar euro	2,3	1,4	855,6
Pozostałe regiony	1 042,0	1 646,6	708,6
	1 187,6	1 672,5	1 565,0

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe dla pożyczek i należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu sprawozdawczego według typów odbiorców przedstawia się następująco:

	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
Odbiorcy instytucjonalni	1 187,6	1 672,5	1 565,0
Odbiorcy indywidualni	-	-	-
	1 187,6	1 672,5	1 565,0

Medicalgorithmics SA
Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

22. Instrumenty finansowe (c.d.)

22. 2 Odpisy aktualizujące

Struktura wiekowa pożyczek i należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia się następująco:

	Wartość brutto na 31.12.2013	Odpis aktualizujący na 31.12.2013	Wartość brutto na 31.12.2012	Odpis aktualizujący na 31.12.2012	Wartość brutto na 01.01.2012	Odpis aktualizujący na 31.12.2012
Nie wymagalne	1 187,6	-	1 672,5	-	1 565,0	-
Przeterminowane od 0 do 30 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane od 31 do 60 dni	-	-	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 61 dni	-	-	-	-	-	-
	1 187,6		1 672,5		1 565,0	

Medicalgorithmics SA

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

22. Instrumenty finansowe (c.d.)

Poniżej prezentowane są umowne warunki zobowiązań finansowych:

22. 3 Ryzyko płynności

Spółka nie oczekuje, że spodziewane przepływy pieniężne, zawarte w analizie terminów wymagalności, mogą wystąpić znacząco wcześniej lub w znacząco innych kwotach

31.12.2013	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Poniżej 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lat	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne							
Kredyty bankowe zabezpieczone	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty bankowe niezabezpieczone	31,4	31,4	31,4	-	-	-	-
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe*	535,1	535,1	535,1	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-	-
	566,5	566,5	566,5	-	-	-	-

* poza instrumentami pochodnymi prezentowanymi w szyku rozwartym

31.12.2012	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Poniżej 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lat	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne							
Kredyty bankowe zabezpieczone	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty bankowe niezabezpieczone	0,8	0,8	0,8	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe*	397,2	397,2	397,2	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-	-
	398,0	398,0	398,0	-	-	-	-

* poza instrumentami pochodnymi prezentowanymi w szyku rozwartym

Medicalgorithmics SA
Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

22. 3 Ryzyko płynności (c.d)

01.01.2012	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Poniżej 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lat	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne							
Kredyty bankowe zabezpieczone	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty bankowe niezabezpieczone	0,8	0,8	0,8	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe*	472,8	472,8	472,8	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-	-
	473,6	473,6	473,6	-	-	-	-

* poza instrumentami pochodnymi prezentowanymi w szyku rozwartym

Medicalgorithmics SA

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

22. Instrumenty finansowe (c.d.)

22. 4 Ryzyko walutowe

Ekspozycja Spółki na ryzyko walutowe według kursu na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia się następująco:

wartości wyrażone w przeliczeniu na tys. zł

	31.12.2013			31.12.2012		
	EUR	USD	GBP	EUR	USD	GBP
Należności z tytułu dostaw i usług	2,31	1 035,9	6,2	8,2	1 639,8	-
Kredyty bankowe zabezpieczone	-	-	-	-	-	-
Kredyty bankowe niezabezpieczone	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(2,0)	(84,2)	-	(2,0)	(22,5)	-
Ekspozycja bilansowa brutto	0,3	951,7	6,2	6,2	1 617,3	-

	01.01.2012		
	EUR	USD	GBP
Należności z tytułu dostaw i usług	0,2	1563,0	-
Kredyty bankowe zabezpieczone	-	-	-
Kredyty bankowe niezabezpieczone	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-
Ekspozycja bilansowa brutto	0,2	1 563,0	-

Medicalgorithmics SA

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

22. Instrumenty finansowe (c.d.)

22. 4 Ryzyko walutowe (c.d.)

W ciągu roku stosowano następujące kursy wymiany dla najważniejszych walut obcych:

w złotych	Średnie kursy walut		Koniec okresu sprawozdawczego kurs spot	
	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2013
EUR	4,1975	4,1852	4,1472	4,0882
USD	3,1608	3,2581	3,0120	3,0996
GBP	4,9828	4,7463	4,9432	5,0119

Analiza wrażliwości

Analiza opiera się na założeniach, że zmiany kursów walutowych pozostaną na możliwie rozsądnym poziomie na koniec okresu sprawozdawczego. Analiza zakłada również, że inne zmienne, w szczególności stopy procentowe, pozostaną na stałym poziomie.

W poniższej tabeli uwzględniono przykładowe waluty i zmiany procentowe:

<i>Efekt w tysiącach złotych</i>	Kapitał własny	Zysk lub strata bieżącego okresu
31.12.2013		
EUR (umocnienie o 5%)	-	-
USD (umocnienie o 5%)	47,6	47,6
GBP (umocnienie o 5%)	-	-
31.12.2012		
EUR (umocnienie o 5%)	-	-
USD (umocnienie o 5%)	2,7	2,7
GBP (umocnienie o 5%)	-	-

Oslabienie się złotego w odniesieniu do powyższych walut na dzień 31 grudnia, przy założeniu stałości pozostałych zmiennych skutkowałaby wzrostem zysku bieżącego okresu.

Medicalgorithmics SA
Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

22. Instrumenty finansowe (c.d.)

22. 5 Ryzyko stopy procentowej

Na koniec okresu sprawozdawczego struktura oprocentowanych instrumentów finansowych przedstawia się następująco:

	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej			
Aktywa finansowe	-	-	-
Zobowiązania finansowe	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej			
Aktywa finansowe	36 599,9	11 859,0	2 943,6
Zobowiązania finansowe	-	-	-
	<u>36 599,9</u>	<u>11 859,0</u>	<u>2 943,6</u>

Analiza wrażliwości przepływów pieniężnych instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej

Zmiana o 100 punktów bazowych w stopie procentowej zwiększyłaby (zmniejszyłaby) kapitał własny i zysk przed opodatkowaniem o kwoty przedstawione poniżej. Poniższa analiza opiera się na założeniu, że inne zmienne, w szczególności kursy walutowe, pozostaną na stałym poziomie.

<i>Efekt w tysiącach złotych</i>	Zysk lub strata bieżącego okresu		Kapitał własny	
	Wzrost o 100 pb	Spadek o 100 pb	Wzrost o 100 pb	Spadek o 100 pb
31.12.2013				
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	59,5	(32,1)	59,5	(32,1)
Wrażliwość przepływów pieniężnych (netto)	<u>59,5</u>	<u>(32,1)</u>	<u>59,5</u>	<u>(32,1)</u>
31.12.2012				
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	28,7	(29,3)	28,7	(29,3)
Wrażliwość przepływów pieniężnych (netto)	<u>28,7</u>	<u>(29,3)</u>	<u>28,7</u>	<u>(29,3)</u>

Medicalgorithmics SA
Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

22. Instrumenty finansowe (c.d.)

22. 5 Ryzyko stopy procentowej (c.d.)

Porównanie wartości godziwych z wartościami bilansowymi

Poniższa tabela zawiera porównanie wartości godziwych aktywów i zobowiązań finansowych z wartościami ujętymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

		31.12.2013		31.12.2012		01.01.2012	
	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu							
Pożyczki i należności własne	17	4 294,0	4 294,0	2 714,5	2 714,5	1 690,3	1 690,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	38 405,1	38 405,1	58 451,0	58 451,0	6 803,3	6 803,3
		42 699,1	42 699,1	61 165,5	61 165,5	8 493,6	8 493,6
Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu							
Kredyty bankowe niezabezpieczone	20	31,4	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe *	21	194,4	194,4	209,8	209,8	186,3	186,3
		225,8	195,2	210,6	210,6	187,1	187,1

* z wyłączeniem instrumentów pochodnych (wykazywane w szyku rozwartym)

23. Leasing operacyjny

23. 1 Umowy leasingu operacyjnego, w których Spółka jest leasingobiorcą

Minimalne płatności z tytułu nieodwoływalnych umów leasingu operacyjnego kształtują się w sposób przedstawiony poniżej:

	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
do roku	192,2	209,3	209,3
1 do 5 lat	1 257,2	1 466,5	1 675,8
powyżej 5 lat	-	-	-
	1 449,4	1 675,8	1 885,1

W sierpniu 2012 roku Spółka zawarła umowę najmu powierzchni biurowej w Warszawie z datą rozpoczęcia najmu od 01/10/2012 r. Umowa została zawarta na okres 6-u lat bez możliwości jej przedłużenia.

Dodatkowo Spółka użytkuje pojazd osobowy będący przedmiotem umowy leasingu, która to umowa jest traktowana dla potrzeb podatku dochodowego od osób prawnych jak leasing operacyjny. Wartość początkowa przedmiotu leasingu wynosiła 187,8 tys. zł. Umowa została zawarta 29 czerwca 2011 roku na okres 3 lat. Ze względu na małą istotność Spółka nie zaprezentowała tej umowy jak leasing finansowy.

W roku kończącym się dnia 31 grudnia 2013 r., ujęto w rachunku zysków i strat 192,2 tys. zł. jako koszty z tytułu opłat w ramach umów leasingu operacyjnego (2012 r.: 209,3 tys. zł).

Medicalgorithmics SA

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

24. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie zaciągnęła zobowiązań umownych celem nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

25. Zobowiązania warunkowe

Spółka jest stroną umów o dofinansowanie z funduszy unijnych projektów inwestycyjnych ukierunkowanych na prace rozwojowe oferowanych produktów i usług. W przypadku niedopełnienia warunków realizacji prac rozwojowych może wystąpić ryzyko zwrotu otrzymanych dotacji.

Na dzień bilansowy opisane powyżej ryzyko zostało ocenione jako wątpliwe, a Spółka realizuje prace zgodnie z harmonogramem.

Medicalgorithmics SA

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

26. Transakcje z jednostkami powiązanymi

26. 1 Jednostka dominująca oraz jednostka dominująca najwyższego szczebla

Nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi inne niż te z członkiem Rady Nadzorczej, Martinem Jasinskim, o których mowa w notce 27.3.

27. Transakcje z kadrą kierowniczą

1 Pożyczki dla Kierownictwa oraz Rady Nadzorczej

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie udzieliła pożyczek Kadrze Zarządzającej oraz Członkom Rady Nadzorczej.

2 Wynagrodzenia kadry kierowniczej

	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
Wynagrodzenia członków kierownictwa	1 457,0	419,2	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-	-
Płatności na bazie akcji	-	-	-
Wynagrodzenie z zysku	-	-	-
	<u>1 457,0</u>	<u>419,2</u>	<u>-</u>

3 Wynagrodzenia Rady Nadzorczej

	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2012
Wynagrodzenia	-	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-	-
Płatności na bazie akcji	-	-	-
Pozostałe	1,1	65,7	-
	<u>1,1</u>	<u>65,7</u>	<u>-</u>

W wynagrodzeniu Rady Nadzorczej w latach 2012 i 2013, w pozycji pozostałe mieszczą się kwoty, jakie emitent zwrócił jednemu z członków rady nadzorczej, Panu Martinowi Jasinskiemu, z tytułu wydatków jakie poniósł na rzecz Emitenta. Były to wydatki głównie związane z opłatami rejestracyjnymi w FDA oraz wydatki na części produkcyjne zakupione w USA przez członka rady nadzorczej a później przekazane Emitentowi.

Medicalgorithmics SA

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

28. Struktura Zatrudnienia

Liczba zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty

	31.12.2013	31.12.2012
Wielkość zatrudnienia	36	25

29. Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Dnia 2 grudnia 2013 roku na Posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki, dokonano wyboru firmy CHE Consulting Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku, będącej podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, numer wpisu 3630 reprezentowanego przez Joannę Niczyporuk do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki oraz Sprawozdania Zarządu z działalności jednostki za rok 2013.

Wynagrodzenie Biegłego rewidenta wynosi 11.000,00 PLN

30. Wyjaśnienia dotyczące przejścia na MSSF

Jak opisano w nocie 2, prezentowane sprawozdanie finansowe jest pierwszym statutowym sprawozdaniem Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF UE.

Polityka rachunkowości opisana w nocie 3 została przyjęta przez Spółkę dla celów sporządzenia sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2013 roku, informacji porównawczych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok kończący się 31 grudnia 2012 roku oraz sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2012 roku.

Przygotowując informacje porównawcze w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnie z MSSF UE, Spółka przekształciła kwoty pierwotnie prezentowane zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) (poprzednia polityka rachunkowości). Przejście z poprzednio stosowanej polityki rachunkowości na MSSF UE nie wpłynęło na prezentowaną sytuację finansową, finansowe wyniki działalności oraz przepływy pieniężne (za wyjątkiem prezentacji obligacji przeznaczonych do obrotu oraz obligacji krótkoterminowych, których wartość na dzień 01.01.2012 roku pomniejszono o 26,3 tys. PLN).

Medicalgorithmics SA

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

Informacje objaśniające do sprawozdania finansowego

30. Wyjaśnienia dotyczące przejścia na MSSF (c.d.)

30. 1 Uzgodnienie kapitału własnego

	Poprzednia polityka rachunkowości	Efekt przejścia na MSSF 01.01.2012	MSSF	Poprzednia polityka rachunkowości	Efekt przejścia na MSSF 31.12.2012	MSSF
AKTYWA						
Aktywa trwale						
Wartości niematerialne	834,0	-	834,0	1 230,4	-	1 230,4
Rzeczowe aktywa trwale	-	-	-	166,0	-	166,0
Należności długoterminowe	764,5	-	764,5	550,6	-	550,6
Aktywa finansowe długoterminowe	-	-	-	10 088,8	(1 675,5)	8 413,3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3,6	-	3,6	5,0	-	5,0
Aktywa trwale ogółem	1 602,1	-	1 602,1	12 040,8	(1 675,5)	10 365,3
Aktywa obrotowe						
Zapasy	87,8	-	87,8	573,4	-	573,4
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	313,9	-	313,9	2 714,5	-	2 714,5
Aktywa finansowe krótkoterminowe	-	-	-	1 796,5	1 649,2	3 445,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 671,2	-	1 671,2	58 451,0	-	58 451,0
Aktywa obrotowe ogółem	2 072,9	-	2 072,9	63 535,4	1 649,2	65 184,6
AKTYWA OGÓŁEM	3 675,0	-	3 675,0	75 576,2	(26,3)	75 549,9

Medicalgorithmics SA**Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego**

Informacje objaśniające do sprawozdania finansowego

30. Wyjaśnienia dotyczące przejścia na MSSF (c.d.)**30. 1 Uzgodnienie kapitału własnego (c.d.)**

	Poprzednia polityka rachunkowości	Efekt przejścia na MSSF 01.01.2012	MSSF	Poprzednia polityka rachunkowości	Efekt przejścia na MSSF 31.12.2012	MSSF
PASYWA						
Kapitał własny						
Kapitał zakładowy	249,2	-	249,2	342,2	-	342,2
Kapitał zapasowy	11 234,2	-	11 234,2	66 035,8	-	66 035,8
Zyski zatrzymane	399,1	-	399,1	7 438,8	(26,3)	7 412,5
Kapitał własny ogółem	11 882,5	-	11 882,5	73 816,8	(26,3)	73 790,5
Zobowiązania długoterminowe						
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Rezerwy	9,2	-	9,2	13,8	-	13,8
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14,4	-	14,4	226,7	-	226,7
Zobowiązania długoterminowe ogółem	23,6	-	23,6	240,5	-	240,5
Zobowiązania krótkoterminowe						
Kredyty i pożyczki, w tym kredyty w rachunku bieżącym	0,8	-	0,8	0,8	-	0,8
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	186,3	-	186,3	209,8	-	209,8
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	286,5	-	286,5	187,3	-	187,3
Rezerwy	1 070,4	-	1 070,4	1 121,0	-	1 121,0
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	1 544,0	-	1 544,0	1 518,9	-	1 518,9
Zobowiązania ogółem	1 567,6	-	1 567,6	1 759,4	-	1 759,4
PASYWARAZEM	13 450,1	-	13 450,1	75 576,2	(26,3)	75 549,9

Medicalgorithmics SA

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

30. Wyjaśnienia dotyczące przejścia na MSSF (c.d.)

30. 2 Uzgodnienie całkowitych dochodów za rok kończący się 31 grudnia 2012 r.

	Nota	Poprzednia polityka rachunkowości	Efekt przejścia na MSSF	MSSF
Przychody ze sprzedaży		10 961,7	-	10 961,7
Zużycie surowców i materiałów		(821,7)	-	(821,7)
Świadczenia pracownicze		(1 000,9)	-	(1 000,9)
Amortyzacja		(435,1)	-	(435,1)
Pozostałe		(1 665,8)	-	(1 665,8)
Koszt własny razem		(3 923,5)	-	(3 923,5)
Zysk/(Strata) brutto na sprzedaży		7 038,2	-	7 038,2
Zysk/(Strata) na sprzedaży		7 038,2	-	7 038,2
Pozostałe przychody operacyjne		151,3	-	151,3
Pozostałe koszty operacyjne		(118,3)	-	(118,3)
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej		7 071,2	-	7 071,2
Przychody finansowe		2 527,1	12,1	2 539,2
Koszty finansowe		(399,8)	(38,3)	(438,1)
Przychody/(Koszty) finansowe netto		2 127,3	(26,3)	2 101,0
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		9 198,5	(26,3)	9 172,2
Podatek dochodowy		(1 759,7)	-	(1 759,7)
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej		7 438,8	(26,3)	7 412,5
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		7 438,8	(26,3)	7 412,5
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów		-	-	-
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		7 438,8	(26,3)	7 412,5
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		7 438,8	(26,3)	7 412,5

Sporządził:

Biuro Rachunkowe
Zaborowski-I.T.C. sp. z o.o.
Piotr Wysocki
Warszawa, 25 kwietnia 2014 r.

Marek Dziubiński
Prezes Zarządu

Tomasz Mularczyk
Wiceprezes Zarządu

Piotr Żółkiewicz
Wiceprezes Zarządu

31. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego

Dnia 3 lutego 2014 roku Spółka Zadebiutowała na Głównym Rynku GPW. Wprowadziła następujące papiery wartościowe do obrotu:

- 1.747.200 akcji zwykłych na okaziciela serii A
- 508.200 akcji zwykłych na okaziciela serii B
- 236.926 akcji zwykłych na okaziciela serii C
- 929.600 akcji zwykłych na okaziciela serii D

Dnia 26 marca 2014 Zarząd Spółki podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 342.192,60 zł (trzysta czterdzieści dwa tysiące sto dziewięćdziesiąt dwa 60/100) złotych do kwoty 345.552,60 (trzysta czterdzieści pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt dwa 60/100) złotych to jest o kwotę 3.360,00 zł (trzy tysiące trzysta sześćdziesiąt) złotych, poprzez emisję 33.600 (trzydzieści trzy tysiące sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja ("Akcje serii E") o łącznej wartości nominalnej 3.360,00 zł (trzy tysiące trzysta sześćdziesiąt) złotych. Objęcie Akcji serii E Spółki, nastąpi w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1) KSH, w terminie do 10 czerwca 2014 r. Cena emisyjna Akcji serii E została ustalona na 0,10 zł (dziesięć groszy) za każdą Akcję serii E. Na podstawie §9 ust. 7 lit. c statutu Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w Uchwale Rady Nadzorczej, Zarząd dokonał pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii E w całości. Zarząd wyraził zgodę i postanowił o ubieganiu się o dematerializację Akcji serii E jak również wyraził zgodę i postanowił o ubieganiu się o wprowadzenie i dopuszczenie Akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Rada Nadzorcza w treści Uchwały Rady Nadzorczej, oprócz wyrażenia zgody na wyłączenie prawa poboru Akcji serii E, stosownie do postanowień art. 379 KSH wyraziła zgodę na zawarcie umów z członkami Zarządu Spółki oraz upoważniła członka Rady Nadzorczej do zawarcia umów z członkami Zarządu – w zakresie złożenia członkom Zarządu ofert objęcia Akcji serii E oraz zawarcia umów objęcia Akcji serii E. Równocześnie Rada Nadzorcza wyraziła zgodę i upoważniła członka Rady Nadzorczej do zawarcia z członkami Zarządu umów ograniczających zbywalność tych akcji („Umowy Lock-Up”).

Na datę niniejszego Sprawozdania Finansowego liczba pracowników Spółki w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 60 osób.

Warszawa dnia 25 kwietnia 2014 roku

Sporządził:

Biuro Rachunkowe Zaborowski-

I.T.C. sp. z o.o.

Piotr Wysocki

Zarząd Spółki:

Prezes Zarządu
Marek Dziubiński

Wiceprezes Zarządu
Piotr Żółkiewicz

Wiceprezes Zarządu
Tomasz Mularczyk