



Raport okresowy
MADKOM SA
za II kwartał 2014 r.

LIST PREZESA ZARZĄDU MADKOM SA	3
PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	4
ZARZĄD	4
RADA NADZORCZA	4
KAPITAŁ ZAKŁADOWY	4
POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	5
POLITYKA RACHUNKOWOŚCI ZOSTAŁA ZAŁĄCZONA DO NINIEJSZEGO RAPORTU W ZAŁĄCZNIKU NR 1.....	5
WYBRANE DANE JEDNOSTKOWE FINANSOWE SPÓŁKI	6
WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU STAN NA DZIEŃ 30.06.2014 ROKU [PLN].....	6
WYBRANE DANE FINANSOWE Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES II KWARTAŁU 2014 R, ORAZ NARASTAJĄCO II KWARTAŁU 2014 R. ORAZ DANE PORÓWNYWALNE Z ANALOGICZNEGO OKRESU ROKU POPRZEDNIEGO.	6
KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANANYCH FINANSOWYCH	6
INFORMACJA O ISTATNYCH DOKONANIACH I NIEPOWODZENIACH W TYM ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY EMITENTA	7
REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH NA 2014 R.....	7
ZNACZĄCE WYDARZENIA.....	8
BADANIA I ROZWÓJ (R&D).....	8
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	10

List Prezesa Zarządu Madkom SA

Szanowni Państwo,

Jest nam niezmiernie miło przekazać na Państwa ręce raport omawiający drugi kwartał 2014r. Tak jak w poprzednich okresach najistotniejszym celem Spółki w tym okresie było pozyskanie umów, oraz intensyfikacja prac działu handlowego związana z budową backlogu przedsięwzięć mających istotny wpływ na realizację celów postawionych przez Zarząd w tym na realizację prognoz przychodów w roku 2014.

Drugi kwartał był bardzo pracowitym dla Spółki, głównie z uwagi na dużą ilość procesów, wynikających z uruchomienia postępowań ze środków Program Operacyjny Kapitał Ludzki. Pracownicy działu handlowego odbyli bardzo dużo spotkań handlowych oferując produkty Spółki potencjalnym Klientom, wyniki tych procesów handlowych będzie można bezpośrednio zaobserwować od początku lipca w postaci komunikatów na stronie Spółki. Spółka w drugim kwartale podpisała 8 nowych kontraktów na łączną kwotę 1 066 186,02 PLN. W ramach uzyskanych zamówień Spółka dostarczy i wdroży systemy produkcji MADKOM z rodziny SIDAS: EZD, BIP oraz Budżet. Gotowe rozwiązania będą również zintegrowane z platformą ePUAP oraz Systemami Dziedzinowymi użytkowanymi przez Urzędy Gminy i Gminy Miejskie.

Długofalowym celem Zarządu jest osiągnięcie stabilnych i znacznych przychodów z tytułu corocznych umów serwisowych, a pozyskiwanie kolejnych Klientów niewątpliwie zbliża Spółkę do tego celu i z tego elementu strategii Spółki jesteśmy zadowoleni.

W drugim kwartale 2014r. Dogrywała się także współpraca z nowym Partnerem, który poza wsparciem nas w działaniach handlowych i wdrożeniowych stanie się aktywnym współpracownikiem poprzez migrację jego klientów na systemy Spółki.

Obecnie w dziale handlowym trwają wzmożone prace nad pozyskiwaniem kolejnych kontraktów w związku z uchwaleniem przez województwa Regionalnych Programów Operacyjnych na lata 2014-2020.

Z wyrazami szacunku,



Grzegorz Szczechowiak
Prezes Zarządu

Przedmiot działalności

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

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

Według klasyfikacji PKD 2009 główna działalność Spółki to:

62.01 Z – działalność związana z oprogramowaniem.

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

Zarząd

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

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

Rada Nadzorcza

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

Halina Szczechowiak	– Przewodnicząca Rady Nadzorczej Madkom SA
Maciej Zawisławski	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Madkom SA
Michał Przybyłowski	– Sekretarz Rady Nadzorczej Madkom SA
Paweł Musiał	– Członek Rady Nadzorczej Madkom SA
Marek Trojanowicz	– Członek Rady Nadzorczej Madkom SA

Kapitał zakładowy

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

- 36.490.000 (słownie: trzydzieści sześć milionów czterysta dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 5.000.000 (słownie: pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda,

- 1.807.500 (słownie: jeden milion osiemset siedem tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda
- 4.600.000 (słownie: cztery miliony sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 2.800.000 (słownie: dwa miliony osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 każda.

PODMIOTY WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

Madkom SA posiada 53% udziałów (dających prawo do takiej samej liczby głosów) w Spółce Emdesoft Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Gdyni Al. Zwycięstwa 96/98. Emitent nie sporządza raportów okresowych w formie skonsolidowanych raportów kwartalnych i skonsolidowanego raportu rocznego w oparciu o:

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

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Polityka rachunkowości została załączona do niniejszego raportu w załączniku nr 1

ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie w spółce na koniec Q2 2014 wynosiło ogółem 44 osoby, w tym 29 osób to osoby zatrudnione w wymiarze pełnego etatu, zaś pozostałe 15 osób to stali współpracownicy spółki działający na zasadach zlecenia/ kontraktu. Porównując analogiczny okres zeszłego roku progresja zatrudnienia wzrosła 5 krotnie. Od stycznia do czerwca 2013r. zatrudniono w spółce 2 osoby, zaś w bieżącym roku w tym samym okresie, spółce pozyskała, aż 10-ciu nowych pracowników.

WYBRANE DANE JEDNOSTKOWE FINANSOWE SPÓŁKI

Wybrane dane finansowe z bilansu stan na dzień 30.06.2014 roku [PLN]

Wybrane jednostkowe dane finansowe	30.06.2013	30.06.2014
Kapitał (fundusz) własny	3 292 779,42	4 620 324,54
Zysk (strata) netto	-512 711,15	-263 668,87
Należności długoterminowe	7 023,09	0
Należności krótkoterminowe	753 601,94	448 632,00
Zobowiązania długoterminowe	33 127,24	0
Zobowiązania krótkoterminowe	1 366 844,22	460 389,49
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 096,61	81 681,35

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat za okres II kwartału 2014 r, oraz narastająco II kwartału 2014 r. oraz dane porównywalne z analogicznego okresu roku poprzedniego.

Wybrane jednostkowe dane finansowe	II Q 2013	II Q 2014	I Q do II Q 2013	I Q do II Q 2014
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 189 155,72	891 981,06	2 010 904,56	2140 083,39
Amortyzacja	25 457,15	29 419,89	51 388,98	62 060,70
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	126 369,94	-168 645,44	-304 999,65	-52 773,19
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	41 221,19	-252 006,35	-506 331,54	-252 019,62
Zysk (strata) brutto (I+/-J)	35 792,24	-262 241,36	-512 711,15	-263 668,87
Zysk (strata) netto (K- L- M)	35 792,24	-262 241,36	-512 711,15	-263 668,87

KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANANYCH FINANSOWYCH

Emitent zanotował w QII 2014 stratę brutto w wysokości 262 241,36 zł. Czynniki mającymi bezpośredni wpływ na aktualną sytuację finansową spółki były:

- zwiększenie kadry pracowniczej która realizować będzie projekty wdrożeniowe, programistów oraz administracji (w porównaniu z zeszłorocznym półroczem zatrudnienie wyniosło 10 etatów)
- wzrost wynagrodzeń związany ze zmianą sytuacji rynkowej,
- przeciągająca się realizacja dla Urzędu Miasta Gdyni, którego wynikiem było zmniejszenie zakresu etapu II-1, powodując tym samym przeniesienie części wpływów na kolejne rozliczenia, powodem zmiany warunków realizacji umowy był niezależny od stron proces publikacji wzorów dokumentów elektronicznych w CRD, będący niezbędnym elementem do zrealizowania umowy.

- sezonowość rynku i wynikający z niej okresowy zastój w realizacji projektów,

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

- Rachunek zysków i strat za okres Q2 oraz dane porównywalne - załącznik nr 2
- Bilans spółki sporządzony na dzień 6.07.2014 oraz dane porównywalne - załącznik nr 3
- Rachunek przepływów finansowych za okres Q2 oraz dane porównywalne - załącznik nr 4
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres Q2 oraz dane porównywalne - załącznik nr 5

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

W związku z uruchomieniem postępowań ze środków Program Operacyjny Kapitał Ludzki, Zarząd Emitenta w drugim kwartale 2014r. położył szczególny nacisk na działania handlowe, które zaowocowały podpisaniem tylko w tym okresie ośmioma nowymi zamówieniami.

W II kwartale 2014r. Emitent uzyskał nowe zamówienia m.in. dla Urzędów: Miasta Tarnowa i 91 jednostek Gminy Tarnów, Miejskiego w Andrychowie oraz Miejskiego w Ryglicach dla którego zrealizujemy migrację danych dotychczas użytkowanych rozwiązań Biuletynów Informacji Publicznej do Regionalnego Systemu Biuletynów Informacji Publicznej w Małopolsce.

W małopolskich urzędach: Gminy Sękowa wdrożony zostanie system SIDAS EZD oraz System Finansowo Księgowy i Kadrowo Płacowy, a w Urzędzie Miejskim w Czchowie dostarczony system SIDAS EZD jako narzędzie wspomagające pracę obiegu dokumentów. W obu urzędach dokonany zostanie również proces integracji dostarczanych rozwiązań z platformą usług administracji publicznej ePUAP.

W II kwartale 2014r. rozpoczął się również proces ustalenia warunków formalnych i przenoszenia ponad 40 urzędów będących Klientami naszego nowego Partnera. W okresie wakacyjnym przewidywana jest migracja Klientów, wynikiem czego będzie powiększenie bazy odbiorców produktów Emitenta. Pozyskanie nowych Klientów doprowadzi w perspektywie czasu do uzyskiwania większej ilości zamówień również w obszarze nowych produktów, które w perspektywie czasu będą oferowane tym Klientom uzupełniając komplementarność oferty.

Realizacja w/w przedsięwzięć przez Spółkę ma istotny wpływ na realizację celów postawionych przez Zarząd na rok 2014, w tym na realizację prognoz. Realizując proces handlowy w okresie kolejnego tj. III kwartału br. Spółka osiągnie docelowy wynik finansowy na br. i dokona weryfikacji realizacji zakładanych prognoz.

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

REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH NA 2014 R.

Zarząd Madkom SA opublikował w dniu 10 grudnia 2013r. prognozy finansowe na rok 2014. Na podstawie wyników finansowych za II kwartał 2014 r., realizacja założonych prognoz nie jest zagrożona żadnymi czynnikami. Spółka na podstawie podpisanych umów w kolejnym kwartale dookreśli docelowy wynik finansowy na br. i dokona szerszego omówienia realizacji zakładanych prognoz.

ZNACZĄCE WYDARZENIA

23 czerwca 2014	Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
9 maja 2014 r.	Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C i E
8 kwietnia 2014 r.	Zakończenie Programu Motywacyjnego i emisja akcji zwykłych na okaziciela serii C
4 kwietnia 2014 r.	Wyznaczenie pierwszego dnia notowań dla akcji serii D na rynku NewConnect

BADANIA I ROZWÓJ (R&D)

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

- System Planowania i Realizacji Budżetu – Księgowość budżetowa
- Rozwój Systemu Gospodarowania Odpadami w ramach Emdesoft Sp. z o.o.
- Budowa nowej wersji systemu SIDAS BIP (Biuletyn Informacji Publicznej)
- Budowa nowej wersji systemu SIDAS CU (Cyfrowy Urząd)

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

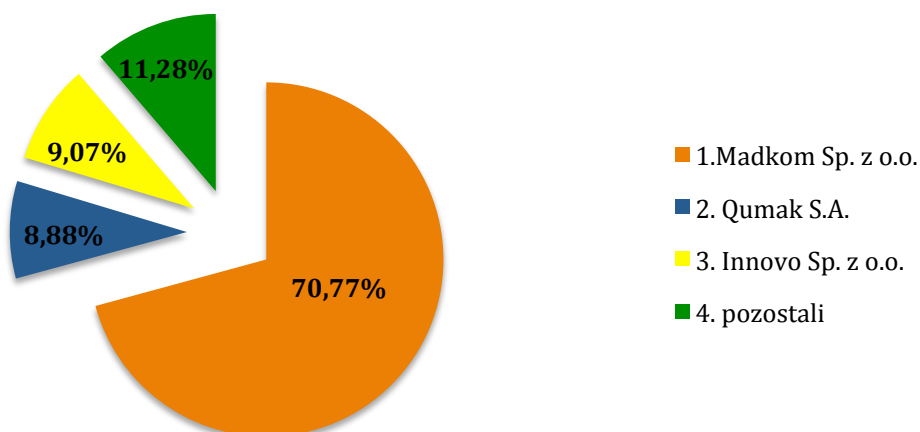
AKCJONARIAT

Struktura akcjonariatu na dzień 14 sierpnia 2014 r.

Dane ogólne:			
Kapitalizacja	13 181 350 zł	Liczba dużych akcjonariuszy	3
Liczba akcji	50 096 750	Liczba akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy	44 977 373
Liczba głosów na WZA:	50 096 750	Procent akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	88.72%
Kapitał akcyjny:	5 609 750	Liczba głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	44 977 373
Cena nominalna akcji:	0,10	Procent głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy	88.72%
Rozwodniona liczba akcji:	5 720 127,00	Free float:	11,28%

Najwięksi akcjonariusze				
Nazwa	Uwagi	Liczba akcji	Liczba głosów	Data zmiany
Madkom Sp. z o.o.		35.877.373 (70,77%)	35.877.373 (70,77%)	09.06.2014
Innovo Sp. z o.o.		4 500 000 (8,88%)	4 500 000 (8,88%)	03.08.2012
Qumak S.A.		4 600 000 (9,07%)	4 600 000 (9,07%)	20.12.2013

Akcjonariat Madkom SA



Opis	Data WZA	Emisja	Cena	
			nominalna	emisyjna
Seria A - akcje założycielskie	2011-06-29	36 490 000	0,10	0,00
Seria B - prywatna subskrypcja	2012-04-20	5 000 000	0,10	0,20
Seria C - oferta menedżerska (za warranty subskrypcyjne serii A)	2013-02-05	1 807 500	0,10	0,10
Seria D - Qumak SA	2013-10-28	4 600 000	0,10	0,11
Seria E - prywatna subskrypcja	2013-12-11	2 800 000	0,10	0,21

Źródło: Na podstawie danych Emitenta

Informacja dot. rejestracji akcji serii C i E:

Przedłużający się proces rejestracji akcji serii C i E, wynikał z wstrzymania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych wniosku w którym Krajowy Rejestr Sądowy w Gdańsku błędnie ustalił wysokość kapitału docelowego. Obecnie złożony został do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie wniosek o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect wyżej wymienionych akcji.

Zaistniała sytuacja nie była zależna od Emitenta, jak również Emitent nie miał wpływu na terminy procedowania rejestracji i dopuszczenia do obrotu akcji serii C i E.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane i pełne jednostkowe dane finansowe za II kwartał 2014 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Gdynia 14 sierpnia 2014r.

A handwritten signature in black ink, reading "Szczechowiak". The script is cursive and stylized, with the first letter 'S' being particularly large and prominent.

Grzegorz Szczechowiak
Prezes Zarządu

ZAŁĄCZNIK NR. 1- POLITYKA RACHUNKOWOŚCI MADKOM SA

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

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

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wariancie porównawczym.

Przychody i koszty

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

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

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

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

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

Wartości niematerialne i prawne

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

Koszty zakończonych prac rozwojowych 20%

Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe 50%

Wartość firmy 10%

Oprogramowanie 50%

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

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

Uzasadnienie dla rozłożenia amortyzacji wartości firmy na okres 10 lat:

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

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

Nakłady na prace rozwojowe

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

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

poprzez odpisy amortyzacyjne przez okres 5 lat.

Środki trwałe

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

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

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

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

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

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

Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

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

Trwała utrata wartości aktywów

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

Leasing finansowy

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

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

Zapasy

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

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

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

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

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rezerwy na zobowiązania

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

Odprawy emerytalne

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

Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

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

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Zobowiązania finansowe dzieli się na:
 - zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
 - pozostałe zobowiązania finansowe. ***Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych*** Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji. Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia/ rozliczenia. ***Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu*** Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one

składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co, do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych. Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

Pożyczki udzielone i należności własne

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

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Przekwalifikowania aktywów finansowych

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej na dzień przekwalifikowania

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

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

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

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

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

Wartość godziwa ustalana jest w drodze:

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

ZAŁĄCZNIK NR 2- RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Segment	Nazwa	II Q 2014	II Q 2013	01-06.2014	01-06/2013
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	891 981,06	1 189 155,72	2 140 083,39	2 010 904,56
I	Przychody netto ze sprzedaży usług	636 712,70	1 000 376,46	1 580 766,78	1 800 417,38
II	Zmiana stanu produktów (zw.-wart.dod.,zm.-wart.uj)	239 542,88	174 709,21	536 250,33	163 192,48
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jed	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	15 725,48	14 070,05	23 066,28	47 294,70
V	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	21 439,69
B	Koszty działalności operacyjnej	1 060 626,50	1 062 785,78	2 192 856,58	2 315 904,21
I	Amortyzacja	29 419,89	25 457,15	62 060,70	51 388,98
II	Zużycie materiałów i energii	91 598,71	68 945,69	150 360,58	327 115,50
III	Usługi obce	473 822,21	528 545,23	1 103 185,75	999 513,40
IV	Podatki i opłaty	6 859,20	9 815,47	10 073,20	12 737,97
V	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Wynagrodzenia	331 559,00	307 721,27	648 702,60	677 262,45
VII	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	86 093,15	76 639,83	151 606,38	143 741,86
VIII	Pozostałe koszty rodzajowe	28 376,56	28 482,85	48 471,76	57 626,56
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 897,78	17 178,29	18 395,61	46 517,49
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-168 645,44	126 369,94	-52 773,19	-304 999,65
D	Pozostałe przychody operacyjne	2 426,10	614,84	3 013,96	614,84
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	2 426,10	614,84	3 013,96	614,84
E	Pozostałe koszty operacyjne	85 787,01	85 763,59	202 260,39	201 946,73
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	85 787,01	85 763,59	202 260,39	201 946,73
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-252 006,35	41 221,19	-252 019,62	-506 331,54
G	Przychody finansowe	177,49	4 182,16	179,52	6 494,22
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Odsetki	177,49	4 182,16	179,52	6 494,22
IV	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	10 412,50	9 611,11	11 828,77	12 873,83
I	Odsetki	10 412,50	9 611,11	11 828,77	12 873,83
II	w tym dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-262 241,36	35 792,24	-263 668,87	-512 711,15
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-262 241,36	35 792,24	-263 668,87	-512 711,15
L	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K- L- M)	-262 241,36	35 792,24	-263 668,87	-512 711,15

ZAŁĄCZNIK NR 3 – BILANS

Segment	Nazwa	30.06.2013	30.06.2014
-	AKTYWA	4 732 004,59	5 132 681,74
A	Aktywa trwałe	3 216 067,83	2 941 676,64
I	Wartości niematerialne i prawne	2 787 516,65	2 651 377,66
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	205 189,58
2	Wartość firmy	2 787 516,65	2 446 188,08
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0	0
4	Zaliczki na poczet wartości niemater. i prawnych	0	0
II	Rzeczowe aktywa trwałe	162 136,92	76 411,20
1	Środki trwałe	162 136,92	76 411,20
2	Środki trwałe w budowie	0	0
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III	Należności długoterminowe	7 023,09	0
1	Od jednostek powiązanych	0	0
2	Od pozostałych jednostek	7 023,09	0
IV	Inwestycje długoterminowe	98 300,00	98 300,00
1	Nieruchomości	0	0
2	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3	Długoterminowe aktywa finansowe	98 300,00	98 300,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	161 091,17	115 587,78
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	152 180,00	111 852,71
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	8 911,17	3 735,07
B	Aktywa obrotowe	1 515 936,76	2 191 005,10
I	Zapasy	37 394,98	52 039,63
1	Materiały	0	0
2	Półprodukty i produkty w toku	0	0
3	Produkty gotowe	0	0
4	Towary	37 394,98	52 039,63
5	Zaliczki na dostawy	0	0
II	Należności krótkoterminowe	753 601,94	448 632,00
1	Należności od jednostek powiązanych	3 965,55	7 262,00
2	Należności od pozostałych jednostek	749 636,39	441 370,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	12 096,61	81 681,35
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 096,61	81 681,35
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	712 843,23	1 608 652,12
-	Aktywa razem	4 732 004,59	5 132 681,74

-	PASYWA	4 732 004,59	5 132 681,74
A	Kapitał (fundusz) własny	3 292 779,42	4 620 324,54
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 149 000,00	5 069 750,00
II	Należne wpłaty na kapitał podst. (wielkość ujemna)	0	0
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	647 897,69	308 000,00
V	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-991 407,12	-493 756,59
VIII	Zysk (strata) netto	-512 711,15	-263 668,87
IX	Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)	0	0
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 439 225,17	512 357,20
I	Rezerwy na zobowiązania	39 253,71	51 967,71
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39 253,71	51 967,71
3	Pozostałe rezerwy	0	0
II	Zobowiązania długoterminowe	33 127,24	0
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 366 844,22	460 389,49
1	Wobec jednostek powiązanych	66 126,81	5 205,45
2	Wobec pozostałych jednostek	1 262 147,94	409 208,60
3	Fundusze specjalne	38 569,47	45 975,44
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0	0
1	Ujemna wartość firmy	0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
-	Pasywa razem	4 732 004,59	5 132 681,74

ZALĄCZNIK NR 4 – RACHUNEK PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH (metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
		01.01.2014 r.- 30.06.2014 r.	01.01.2013 r.- 30.06.2013 r.	II Q 2014	II Q 2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-263 668,87	-512 711,15	-262 241,36	35 792,24
II.	Korekty razem	-529 058,46	-701 773,91	-392 709,80	-579 895,56
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-792 727,33	-1 214 485,06	-654 951,16	-544 103,30
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	8 719,29	5 121,89	8 719,29	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-8 719,29	-5 121,89	-8 719,29	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	810 581,64	415 964,40	298 577,49	415 964,40
II.	Wydatki	28 850,65	65 542,00	-78 753,45	35 884,95
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	781 730,99	350 422,40	377 330,94	380 079,45
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-19 715,63	-869 184,55	-286 339,51	-164 023,85
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	101 396,98	881 281,16	368 020,86	176 120,46
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	81 681,35	12 096,61	81 681,35	12 096,61

Załącznik nr 5- ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 191 239,26	3 805 490,57
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 191 239,26	3 805 490,57
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 620 324,54	3 292 779,42
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		