



Raport okresowy
MADKOM SA
za IV kwartał 2014 r.

LIST PREZESA ZARZĄDU MADKOM SA	3
PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI.....	3
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 31.12.2014 ROKU [PLN]	6
WYBRANE DANE FINANSOWE Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES IV KWARTAŁU 2014 R, ORAZ NARASTAJĄCO IV KWARTAŁU 2014 R. ORAZ DANE PORÓWNYWALNE Z ANALOGICZNEGO OKRESU ROKU POPRZEDNIEGO.....	6
KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANANYCH FINANSOWYCH.....	7
INFORMACJA O ISTATNYCH DOKONANIACH I NIEPOWODZENIACH W TYM ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY EMITENTA.....	8
REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH NA 2014 R.	9
ZNACZĄCE WYDARZENIA	9
BADANIA I ROZWÓJ (R&D)	9
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	11

List Prezesa Zarządu Madkom SA

Szanowni Państwo,

Jest nam niezmiernie miło przekazać na Państwa ręce raport obejmujący dane finansowe oraz istotne informacje za czwarty kwartał 2014r. Tak jak w poprzednim kwartale br. najistotniejsze w tym okresie było pozyskanie wielu umów oraz realizacja przedsięwzięć mających istotny wpływ na realizację celów postawionych przez Zarząd.

Czwarty kwartał był bardzo dobrym okresem dla Spółki, głównie z uwagi na dużą ilość wygranych postępowań przetargowych ze środków Program Operacyjny Kapitał Ludzki. Spółka podpisała w tym okresie aż 9 nowych kontraktów na łączną kwotę 6 050 068,92 zł.

Ostatni kwartał zakończył się podpisaniem przez Madkom SA listu intencyjnego w sprawie objęcia 51% udziałów w spółce z branży IT świadczącej usługi z zakresu analizy finansowej dla branży hotelarskiej i medycznej. W ocenie Zarządu przejęcie pozwoli na dywersyfikację przychodów Madkom SA i jest zbieżne z planami inwestycyjnymi związanymi z ekspansją na kolejne obszary IT w tym w rynek oprogramowania dla sektora służby zdrowia.

Inwestycja ta z pewnością przyczyni się w bezpośredni sposób się do dalszego szybkiego rozwoju Spółki.

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 (Członek niezależny)
Marek Trojanowicz	– Członek Rady Nadzorczej Madkom SA (Członek niezależny)

Kapitał zakładowy

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

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

- 280 000 (słownie: dwieście osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 1,00 każda,
- nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty),
- nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty),
- nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty).

PODMIOTY WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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:

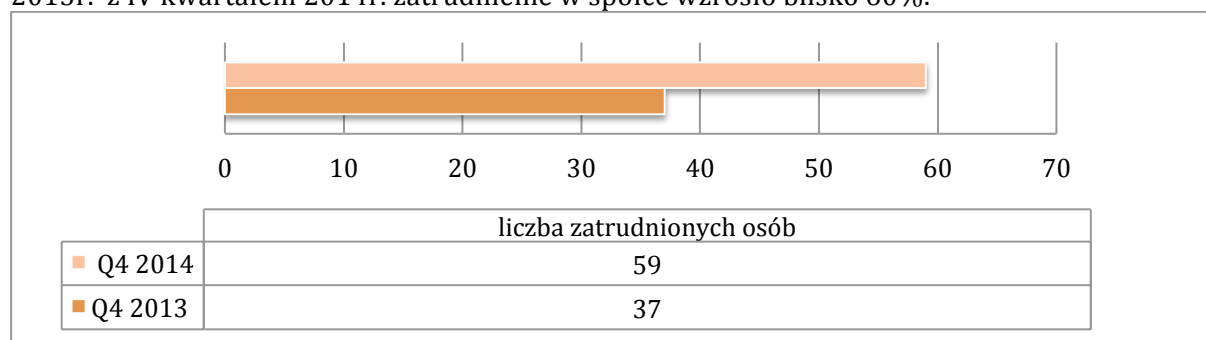
- Art. 57 UoR, - w oparciu o umowę spółki Emdesoft Sp. z o.o. Zarząd Emitenta stwierdził, że w przypadku Emitenta i Emdesoft Sp. z o.o. istnieją przesłanki do rozpoznania ograniczenia w sprawowaniu kontroli nad jednostką, które wyłączają swobodne dysponowanie jej aktywami netto, w tym wypracowanym przez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

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Polityka rachunkowości została załączona do niniejszego raportu w załączniku nr 1

ZATRUDNIENIE

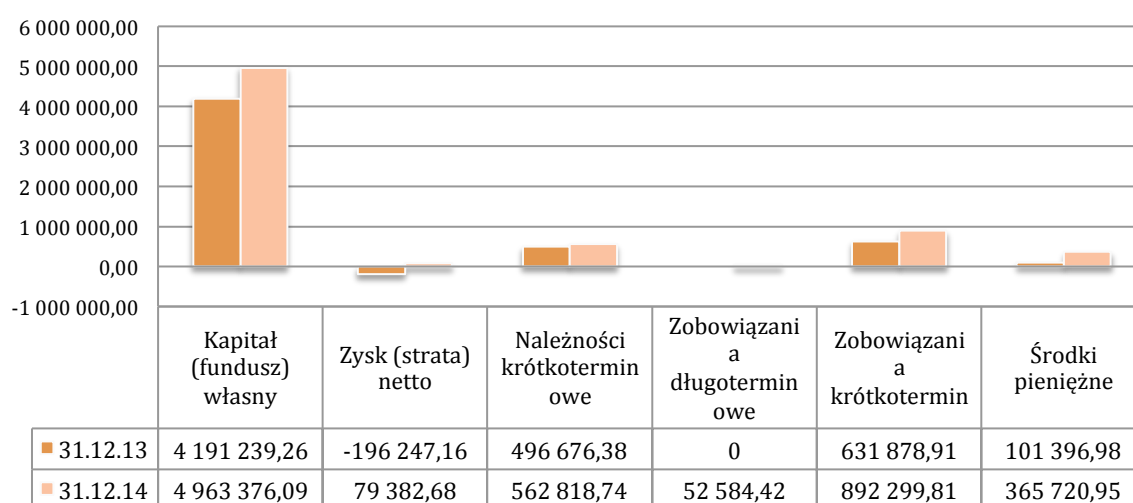
Zatrudnienie w Spółce na koniec Q4 2014 wynosiło ogółem 59 osób, w tym 42 osoby to pracownicy zatrudnieni w wymiarze pełnego etatu, zaś pozostałe 17 osób to stali współpracownicy spółki działający na zasadach zlecenia/kontraktu. Porównując IV kwartał 2013r. z IV kwartałem 2014r. zatrudnienie w spółce wzrosło blisko 60%.



WYBRANE DANE JEDNOSTKOWE FINANSOWE SPÓŁKI

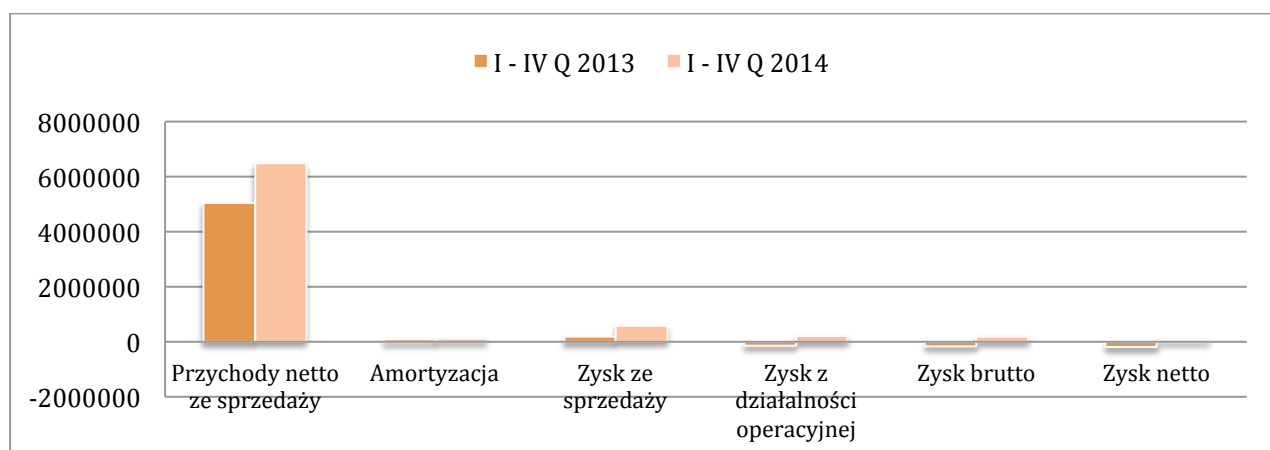
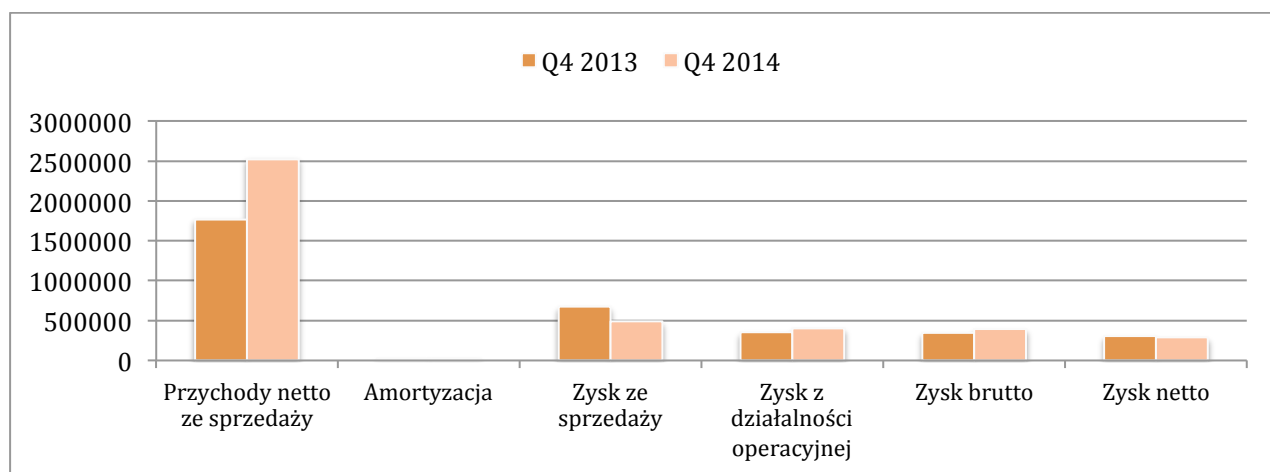
Wybrane dane finansowe z bilansu stan na dzień 31.12.2014 roku [PLN]

Wybrane jednostkowe dane finansowe	31.12.2013	31.12.2014
Kapitał (fundusz) własny	4 191 239,26	4 963 376,09
Zysk (strata) netto	-196 247,16	79 382,68
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	496 676,38	562 818,74
Zobowiązania długoterminowe	0,00	52 584,42
Zobowiązania krótkoterminowe	631 878,91	892 299,81
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	101 396,98	365 720,95



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

Wybrane jednostkowe dane finansowe	IV Q 2013	IV Q 2014	I Q do IV Q 2013	I Q do IV Q 2014
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 769 952,47	2 518 402,39	5 041 813,61	6 485 856,21
Amortyzacja	21 619,31	24 618,71	97 705,35	106 708,47
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	673 117,37	486 595,69	184 377,35	581 971,33
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	351 563,95	401 841,65	-139 189,58	212 193,44
Zysk (strata) brutto (I+/-J)	346 447,05	395 173,36	-155 919,87	187 928,68
Zysk (strata) netto (K- L- M)	306 119,76	286 627,36	-196 247,16	79 382,68



KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANYCH FINANSOWYCH

Emitent zanotował w Q IV 2014 zysk netto w wysokości 286 627,36 zł. Zysk Emitenta był niższy od zysku w porównywalnym okresie roku ubiegłego i wiązał się bezpośrednio ze znacznym wzrostem kosztów związanych z zatrudnieniem nowych pracowników. Czynnikiem, który miał także wpływ na wynik IV kwartału było przedłużenie czasu realizacji projektu „Już dzisiaj – urzędy jutra w Małopolsce”, „e-Powiat Nowosądecki.”, a także zawieszenie realizacji projektu pt. „Urzędy na miarę potrzeb i oczekiwań naszych mieszkańców”, którego wartość zamówienia wynosi 800 065,59 zł. Gdyby oba projekty zostały zrealizowane w IV kwartale, Emitent zrealizował by wcześniej założone prognozy Zarządu na 2014 r. Pomimo wystąpienia powyższych opóźnień Emitent w porównaniu IV Q 2013 z IV Q 2014 zanotował, aż 42% wzrost przychodów spółki ze sprzedaży, a w ujęciu rocznym zanotował zysk ze sprzedaży w wysokości 581 971,33 tj. wzrost o 131%

Szczegóły dot. danych finansowych w ujęciu rocznym omówione zostaną w raporcie rocznym którego publikacja planowana jest na 15 maja 2015 r.

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

- Rachunek zysków i strat za okres Q4 oraz dane porównywalne - załącznik nr 2
- Bilans spółki sporządzony na dzień 31.12.2014 oraz dane porównywalne - załącznik nr 3

- Rachunek przepływów finansowych za okres Q4 oraz dane porównywalne - załącznik nr 4
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres Q4 oraz dane porównywalne - załącznik nr 5

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

Zarząd Emitenta w IV kwartał 2014r. położył szczególny nacisk na działania handlowe, które zaowocowały podpisaniem tylko w tym okresie, aż dziewięcioma nowymi zamówieniami, których sumaryczna wartość wynosi 6 050 068,92 zł.

Na wyróżnienie w IV kwartale 2014r. zasługuje zamówienie dotyczące realizacji projektu „e-Urzędy – utworzenie zintegrowanego systemu wspomagania zarządzania w administracji publicznej wraz z zapewnieniem świadczenia usług drogą elektroniczną”.

Projekt realizowany jest na rzecz sześciu śląskich gmin, tj. Gminy Jaworzno, która jest Lider Projektu oraz Gmin Partnerów w tym Gmina Sosnowiec, Gmina Tarnowskie Góry, Gmina Świerklaniec, Gmina Wielowieś czy Gmina Zbrostawice, biorących udział w realizacji wspólnego, w/w projektu dofinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Społecznego 2007-2013. Podpisanie umowy mogło nastąpić dzięki współpracy i synergii wzajemnego zrozumienia potrzeb klienta, spółki MADKOM SA oraz Rekord SI Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku-Białej, która to w województwie śląskim posiada status lidera wśród firm dostarczających Zintegrowane Systemy Dziedziczne. Wartość pozyskanego zamówienia wynosi 2 796 895,12 zł. W ramach realizacji umowy przewidziana jest dostawa oprogramowania Madkom i REKORD SI oraz usług wdrożeniowych i szkoleniowych wraz z budową e-usług i utworzenie punktów potwierdzania profilu zaufanego. Zamówienie przewiduje również uruchomienie integracji modułów oprogramowania Emitenta z modułami dziedzicznymi wykorzystywanymi przez Partnerów Projektu, w tym dostarczanych przez REKORD SI Sp. z o.o.

W IV kwartale Emitent uzyskał także nowe zamówienie na dostarczenie i wdrożenie rozwiązania wspomagającego pracę sześciu podhalańskich urzędów. W ramach realizacji projektu pn.: „Od dziś – szybciej, łatwiej, sprawniej – cyfrowa administracja w małopolskich JST” dostarczone zostaną między innymi System Elektronicznego Obiegu Dokumentów wraz z uruchomieniem e-Usług i integracją z platformą ePUAP, Systemy Dziedziczne oraz w każdym z Urzędów zostanie uruchomiony Punkt Potwierdzania Profilu Zaufanego. Ponadto zamówienie obejmuje kompleksowe wdrożenie dostarczanych rozwiązań oraz przeszkolenie pracowników wyżej wymienionych Jednostek Samorządu Terytorialnego. Wartość uzyskanego zamówienia to 784 542,65 zł

Pod koniec IV kwartału Emitent podpisał również list intencyjny dotyczący objęcia 51% udziałów w spółce z branży IT świadczącej usługi z zakresu analizy finansowej dla branży hotelarskiej i medycznej. Przejmowana Spółka posiada własne narzędzia do rachunkowości zarządczej służące do analizy finansowej (Revenue Management), planowania (Budgeting) i monitorowania działalności obiektów hotelowych i obiektów świadczących usługi medyczne. W ocenie Zarządu Madkom SA przejęcie pozwoli na dywersyfikację przychodów Spółki i jest zbieżne z planami inwestycyjnymi związanymi z ekspansją na kolejne obszary IT w tym jest zbieżne z inwestycją w rynek oprogramowania dla sektora służby zdrowia.

Warto również zaznaczyć że wartość podpisanych kontraktów przez Spółkę przekroczyła 10 mln zł i był to najlepszy rok w historii Spółki.

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 działając na podstawie §3 pkt. 2 ust 15 Załącznika do Uchwały Nr 363/2009 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 27 lipca 2009 r. "Informacje Bieżące i Okresowe w Alternatywnym Systemie Obrotu" odwołał prognozy finansowe Spółki na rok 2014 opublikowane 10 grudnia 2013r.

O odwołaniu prognoz Emitent informował w komunikacie EBI 57/2014 „Odwołanie prognoz finansowych na rok 2014” z dn. 14 listopada 2014r. oraz w Raporcie Okresowym Madkom SA za III kwartał 2014 r. z dn. 14 listopada 2014r. Na dzień 13 lutego 2014r. Emitent nie publikował prognoz na rok 2015.

ZNACZĄCE WYDARZENIA

22 grudnia 2014	Podpisanie listu intencyjnego przez MADKOM SA dotyczącego przejęcia spółki z branży IT świadczącej usługi z zakresu analizy finansowej dla branży hotelarskiej i medycznej.
26 listopada 2014	Informacja o podpisaniu znaczącej umowy na realizację projektu „od dziś – szybciej, łatwiej, sprawniej – cyfrowa administracja w małopolskich JST”.
24 października 2014	Informacja o podpisaniu znaczącej umowy na realizację projektu pt. „urzędy na miarę potrzeb i oczekiwań naszych mieszkańców”.
13 października 2014	Informacja o podpisaniu znaczącej umowy z gminą Jaworzno umowy na realizację projektu pn. „e-urzędy – utworzenie zintegrowanego systemu wspomagania zarządzania w administracji publicznej wraz z zapewnieniem świadczenia usług drogą elektroniczną”.

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.

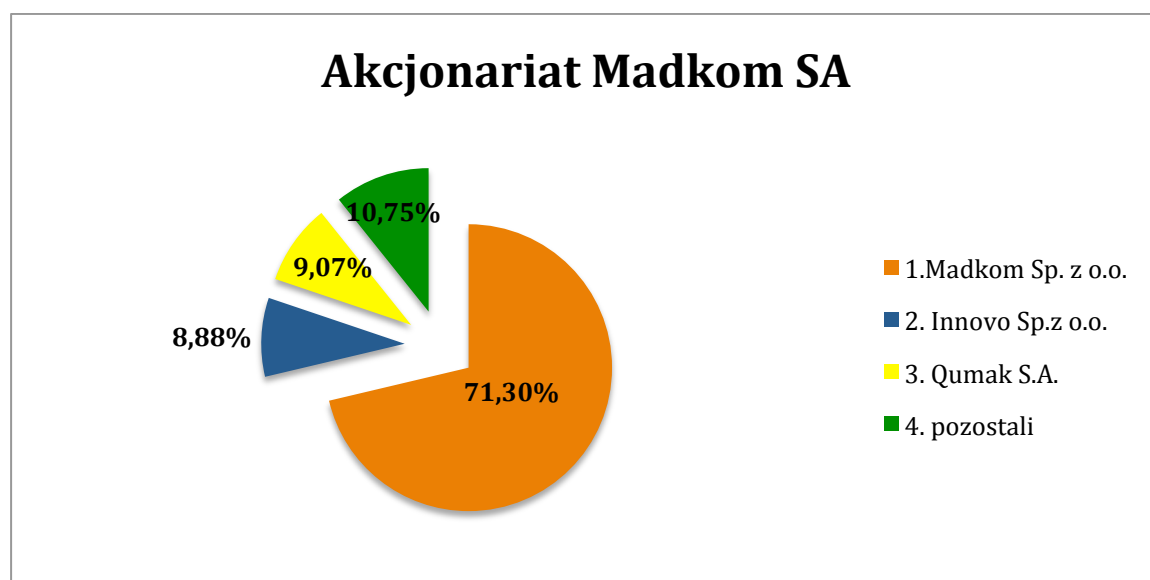
AKCJONARIAT

Struktura akcjonariatu na dzień 13 lutego 2015 r.

Dane ogólne:			
Kapitalizacja*	8 872 062,50 zł	Liczba dużych akcjonariuszy	3
Liczba akcji	5 069 750	Liczba akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy	4 524 612
Liczba głosów na WZA:	5 069 750	Procent akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	89.25%
Kapitał akcyjny:	5 069 750	Liczba głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	4 524 612
Cena nominalna akcji:	1,00	Procent głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy	89.25%
Rozwodniona liczba akcji:	545 138	Free float:	10,75%

* Kapitalizacja na zamknięcie notowań w dniu 12 lutego 2015 r.

Najwięksi akcjonariusze				
Nazwa	Uwagi	Liczba akcji	Liczba głosów	Data zmiany
Madkom Sp. z o.o.		3 614 612 (71,3%)	3 614 612 (71,3%)	18.09.2014
Inново Sp. z o.o.		450 000 (8,88%)	450 000 (8,88%)	03.08.2012
Qumak S.A.		460 000 (9,07%)	460 000 (9,07%)	20.12.2013



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

Źródło: Na podstawie danych Emitenta

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

Gdynia 13 lutego 2015r.



Grzegorz Szczechowiak
Prezes Zarządu

ZAŁĄCZNIK NR. 1- POLITYKA RACHUNKOWOŚCI MADKOM SA

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

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

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat jest sporządzony w 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 rezerw na odprawy emerytalne z uwagi na niestotny wpływ tej rezerwy na całość sprawozdania finansowego.

Podatek dochodowy

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

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczone 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	IV Q 2013	IV Q 2014	01-12.2013	01-12.2014
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 769 952,47	2 518 402,39	5 041 813,61	6 485 856,21
I	Przychody netto ze sprzedaży usług	1 420 031,15	2 394 523,33	4 240 020,80	5 494 079,37
II	Zmiana stanu produktów (zw.-wart.dod.,zm.-wart.uj)	115 740,41	102 481,27	514 535,20	937 657,69
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jed	227 988,41	0,00	227 988,41	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 192,50	21 397,79	59 269,20	54 119,15
B	Koszty działalności operacyjnej	1 096 835,10	2 031 806,70	4 857 436,26	5 903 884,88
I	Amortyzacja	21 619,31	24 618,71	97 705,35	106 708,47
II	Zużycie materiałów i energii	108 108,38	197 485,92	476 008,04	437 689,26
III	Usługi obce	578 434,20	1 155 321,45	2 580 975,25	3 313 113,16
IV	Podatki i opłaty	8 905,00	6 691,32	31 198,86	21 492,63
V	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Wynagrodzenia	277 026,95	455 436,48	1 233 406,00	1 487 796,97
VII	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	75 197,65	100 639,13	283 300,96	333 934,17
VIII	Pozostałe koszty rodzajowe	23 181,64	52 402,54	99 992,29	137 422,01
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 361,97	39 211,15	54 849,51	65 728,21
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	673 117,37	486 595,69	184 377,35	581 971,33
D	Pozostałe przychody operacyjne	-230 117,25	738,00	55 148,11	3 751,96
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-252 925,20	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	22 807,95	738,00	55 148,11	3 751,96
E	Pozostałe koszty operacyjne	91 436,17	85 492,04	378 715,04	373 529,85
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	91 436,17	85 492,04	378 715,04	373 529,85
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	351 563,95	401 841,65	-139 189,58	212 193,44
G	Przychody finansowe	19,67	332,28	6 530,75	520,56
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	19,67	162,66	6 530,75	345,17
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	169,62	0,00	175,39
H	Koszty finansowe	5 136,57	7 000,57	23 261,04	24 785,32
I	Odsetki	5 136,57	7 000,57	23 261,04	24 785,32
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)	346 447,05	395 173,36	-155 919,87	187 928,68
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)	346 447,05	395 173,36	-155 919,87	187 928,68
L	Podatek dochodowy	40 327,29	108 546,00	40 327,29	108 546,00
M	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K- L- M)	306 119,76	286 627,36	-196 247,16	79 382,68

ZAŁĄCZNIK NR 3 – BILANS

Segment	Nazwa	31.12.2013	31.12.2014
-	AKTYWA	4 875 085,88	5 991 379,38
A	Aktywa trwałe	3 165 682,33	3 841 188,26
I	Wartości niematerialne i prawne	2 844 840,78	3 467 277,07
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	227 988,41	1 191 753,27
2	Wartość firmy	2 616 852,37	2 275 523,80
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4	Zaliczki na poczet wartości niemater. i prawnych	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	105 953,07	229 158,41
1	Środki trwałe	105 953,07	229 158,41
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	98 300,00	98 300,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	98 300,00	98 300,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	116 588,48	46 452,78
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	111 852,71	45 410,71
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	4 735,77	1 042,07
B	Aktywa obrotowe	1 709 403,55	2 150 191,12
I	Zapasy	48 283,63	44 092,36
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	48 283,63	44 092,36
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	496 676,38	562 818,74
1	Należności od jednostek powiązanych	2 171,81	22 364,55
2	Należności od pozostałych jednostek	494 504,57	540 454,19
III	Inwestycje krótkoterminowe	101 396,98	505 720,95
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	101 396,98	505 720,95
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 063 046,56	1 037 559,07
-	Aktywa razem	4 875 085,88	5 991 379,38

-	PASYWA	4 875 085,88	5 991 379,38
A	Kapitał (fundusz) własny	4 191 239,26	4 963 376,09
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 609 000,00	5 069 750,00
II	Należne wpłaty na kapitał podst. (wielkość ujemna)	-39 105,99	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	46 000,00	308 000,00
V	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	115 101,84	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-343 509,43	-493 756,59
VIII	Zysk (strata) netto	-196 247,16	79 382,68
IX	Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	683 846,62	1 028 003,29
I	Rezerwy na zobowiązania	51 967,71	83 119,06
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	51 967,71	83 119,06
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	52 584,42
III	Zobowiązania krótkoterminowe	631 878,91	892 299,81
1	Wobec jednostek powiązanych	153 497,30	686,10
2	Wobec pozostałych jednostek	463 510,25	885 607,85
3	Fundusze specjalne	14 871,36	6 005,86
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-	Pasywa razem	4 875 085,88	5 991 379,38

ZAŁĄCZNIK NR 4 – RACHUNEK PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH (metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
		01.01.2013 r.- 31.12.2013 r.	01.01.2014 r.- 31.12.2014 r.	IV Q 2013	IV Q 2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-196 247,16	79 382,68	306 119,76	286 627,36
II.	Korekty razem	-1 195 041,07	856 249,34	-678 040,00	1 580 884,93
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-1 391 288,23	935 632,02	-371 920,24	1 867 512,29
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	41 574,80	0,00	-104 766,66	0,00
II.	Wydatki	5 121,89	1 192 114,37	5 121,89	1 154 805,28
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	36 452,91	-1 192 114,37	-109 888,55	-1 154 805,28
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	679 672,74	692 754,15	581 995,85	0,00
II.	Wydatki	104 721,60	171 947,83	413 613,39	349 486,09
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	574 951,14	520 806,32	168 382,46	-349 486,09
					0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-779 884,18	264 323,97	-313 426,33	363 220,92
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-779 884,18	264 323,97	-313 426,33	363 220,92
F.	Środki pieniężne na początek okresu	881 281,16	101 396,98	414 823,31	2 500,03
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	101 396,98	365 720,95	101 396,98	365 720,95

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

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2014- 31.12.2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	3 805 490,57	4 191 239,26
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	3 805 490,57	4 191 239,26
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 270 621,94	4 963 376,09
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 270 621,94	4 963 376,09