

MEDICALGORITHMICS S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2014 ROKU**

Medicalgorithmics S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

SPIS TREŚCI

	Strona
Wybrane dane finansowe	3
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Informacje objaśniające	10

Medicalgorithmics S.A.
Wybrane dane finansowe

Wybrane pozycje aktywów i pasywów

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa trwałe	51 524,8	36 413,1	12 088,5	8 780,2
Aktywa obrotowe	43 367,1	47 094,3	10 174,6	11 355,7
Wartości niematerialne	9 344,4	5 174,2	2 192,3	1 247,6
Należności krótkoterminowe	10 897,2	1 369,9	2 556,7	330,3
Kapitał własny	90 791,5	80 926,8	21 301,1	19 513,6
Kapitał zakładowy	345,6	342,2	81,1	82,5
Zobowiązania krótkoterminowe	3 853,6	2 340,9	904,1	564,5
Zobowiązania długoterminowe	246,8	239,8	57,9	57,8

Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży	29 714,1	15 697,4	7 092,9	3 727,7
Zysk ze sprzedaży	13 767,7	9 863,4	3 286,4	2 342,3
Zysk na działalności operacyjnej	13 892,4	10 005,8	3 316,2	2 376,1
Zysk brutto	18 000,8	13 474,7	4 296,9	3 199,9
Zysk netto	14 526,3	10 874,1	3 467,5	2 582,3
Zysk na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	4,22	3,18	1,01	0,76

Pozostałe wybrane pozycje

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 907,7)	8 416,5	(694,1)	1 998,7
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 635,7)	(24 728,7)	(1 584,0)	(5 872,4)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 661,5)	(3 733,6)	(1 112,7)	(886,6)
Przepływy pieniężne netto razem	(14 204,9)	(20 045,9)	(3 390,8)	(4 760,4)
Liczba akcji (szt.)	3 455 526	3 421 926	3 455 526	3 421 926

Medicalgorithmics S.A.

Wybrane dane finansowe

Sposób przeliczenia wybranych danych na walutę EUR:

- Zaprezentowane wybrane pozycje bilansu zostały przeliczone z wykorzystaniem kursu średniego ogłoszonego przez NBP na dzień 31 grudnia 2014 r., wynoszącego 4,2623 PLN/EUR, oraz na dzień 31 grudnia 2013 r., wynoszącego 4,1472 PLN/EUR;
- Zaprezentowane wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 01.01.2014 - 31.12.2014, wynoszącego 4,1893 PLN/EUR oraz od 01.01.2013 - 31.12.2013, wynoszącego 4,2110 PLN/EUR.

Sporządził:
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych
WysoccyZaborowscy
Partners Sp. z o.o. Sp.k.
w imieniu
Piotr Wysocki

Marek Dziubiński
Prezes Zarządu

Tomasz Mularczyk
Wiceprezes Zarządu

Piotr Żółkiewicz
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 18 marca 2015 r.

Medicalgorithmics S.A.
Sprawozdanie z sytuacji finansowej

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

AKTYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	14.3	9 344,4	5 174,2	2 676,8
Rzeczowe aktywa trwałe	13.3	960,4	345,0	166,0
Należności długoterminowe	17	9,9	14,3	-
Aktywa finansowe długoterminowe	11	41 206,4	30 874,0	8 413,3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15.3	3,7	5,6	5,0
Aktywa trwałe ogółem		<u>51 524,8</u>	<u>36 413,1</u>	<u>11 261,1</u>
Aktywa obrotowe				
Zapasy	16	7 941,3	1 593,4	573,4
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	17	10 897,2	1 369,9	1 818,7
Aktywa finansowe krótkoterminowe	11	328,4	5 725,9	3 445,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	24 200,2	38 405,1	58 451,0
Aktywa obrotowe ogółem		<u>43 367,1</u>	<u>47 094,3</u>	<u>64 288,8</u>
AKTYWA OGÓŁEM		<u>94 891,9</u>	<u>83 507,4</u>	<u>75 549,9</u>

Sporządził:

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych
WysoccyZaborowscy
Partners Sp. z o.o. Sp..k.
w imieniu
Piotr Wysocki

Marek Dziubiński
Prezes Zarządu

Tomasz Mularczyk
Wiceprezes Zarządu

Piotr Żółkiewicz
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 18 marca 2015 r.

Medicalgorithmics S.A.
Sprawozdanie z sytuacji finansowej

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

PASYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	19	345,6	342,2	342,2
Kapitał zapasowy		75 919,6	69 710,4	66 035,8
Zyski zatrzymane		14 526,3	10 874,1	7 412,5
Kapitał własny ogółem		<u>90 791,5</u>	<u>80 926,8</u>	<u>73 790,5</u>
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy		15,5	15,5	13,8
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15.3	231,3	224,3	226,7
Zobowiązania długoterminowe ogółem		<u>246,8</u>	<u>239,8</u>	<u>240,5</u>
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki, w tym kredyty w rachunku bieżącym	20	2,7	31,4	0,8
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	21	1 072,8	194,4	209,8
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	21	-	340,6	187,3
Rozliczenia międzyokresowe	21	2 778,1	1 774,5	1 121,0
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		<u>3 853,6</u>	<u>2 340,9</u>	<u>1 518,9</u>
Zobowiązania ogółem		<u>4 100,4</u>	<u>2 580,7</u>	<u>1 759,4</u>
PASYWA RAZEM		<u>94 891,9</u>	<u>83 507,4</u>	<u>75 549,9</u>

Sporządził:

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Wysocy Zaborowscy
Partners Sp. z o.o. Sp..k.
w imieniu
Piotr Wysocki

Marek Dziubiński
Prezes Zarządu

Tomasz Mularczyk
Wiceprezes Zarządu

Piotr Żółkiewicz
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 18 marca 2015 r.

Medicalgorithmics S.A.
Sprawozdanie z całkowitych dochodów

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

		01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
	Nota		
Przychody ze sprzedaży	7	29 714,1	15 697,4
Zużycie surowców i materiałów	8	(7 250,3)	(697,2)
Świadczenia pracownicze	9	(5 416,1)	(2 677,7)
Amortyzacja	8	(603,8)	(477,7)
Usługi obce	8	(1 978,0)	(1 584,5)
Pozostałe	8	(698,2)	(396,8)
Koszt własny razem		<u>(15 946,4)</u>	<u>(5 833,9)</u>
Zysk na sprzedaży		<u>13 767,7</u>	<u>9 863,4</u>
Pozostałe przychody operacyjne		155,4	166,8
Pozostałe koszty operacyjne		(30,7)	(24,4)
Zysk na działalności operacyjnej		<u>13 892,4</u>	<u>10 005,8</u>
Przychody finansowe	10	4 111,4	3 583,3
Koszty finansowe	10	(3,0)	(114,4)
Przychody finansowe netto		<u>4 108,4</u>	<u>3 468,9</u>
Zysk przed opodatkowaniem		<u>18 000,8</u>	<u>13 474,7</u>
Podatek dochodowy	12	(3 474,5)	(2 600,6)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		<u>14 526,3</u>	<u>10 874,1</u>
Zysk netto za okres sprawozdawczy		<u>14 526,3</u>	<u>10 874,1</u>
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		<u>14 526,3</u>	<u>10 874,1</u>
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		<u>-</u>	<u>-</u>
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		<u>14 526,3</u>	<u>10 874,1</u>
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję w złotych (zysk netto/ średnioważona liczba akcji)		4,22	3,18

Sporządził:

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych
WysoccyZaborowscy
Partners Sp. z o.o. Sp.k.
w imieniu
Piotr Wysocki

Marek Dziubiński
Prezes Zarządu

Tomasz Mularczyk
Wiceprezes Zarządu

Piotr Żółkiewicz
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 18 marca 2015 r.

Medicalgorithmics S.A.
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<u>Kapitał własny na 01.01.2013</u>		342,2	66 035,8	7 412,5	73 790,5
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Zysk netto za poprzedni okres sprawozdawczy		-	7 412,5	(7 412,5)	-
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	10 874,1	10 874,1
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)		-	26,3	-	26,3
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	7 438,8	3 461,6	10 900,4
Transakcje z właścicielami Spółki ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Wypłata dywidendy		-	(3 764,2)	-	(3 764,2)
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem		-	(3 764,2)	-	(3 764,2)
Kapitał własny na 31.12.2013	19	342,2	69 710,4	10 874,2	80 926,8

		Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<u>Kapitał własny na 01.01.2014</u>		342,2	69 710,4	10 874,2	80 926,8
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Zysk netto za poprzedni okres sprawozdawczy		-	6 209,2	(6 209,2)	-
Zysk netto za bieżący okres sprawozdawczy		-	-	14 526,3	14 526,3
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	6 209,2	8 317,0	14 526,2
Transakcje z właścicielami Spółki ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Emisja akcji serii E		3,4	-	-	3,4
Wypłata dywidendy		-	-	(4 664,9)	(4 664,9)
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem		3,4	-	(4 664,9)	(4 661,5)
Kapitał własny na 31.12.2014	19	345,6	75 919,6	14 526,3	90 791,5

Sporządził:
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych
WysockiZaborowscy
Partners Sp. z o.o. Sp.k.
w imieniu
Piotr Wysocki

Marek Dziubiński
Prezes Zarządu

Tomasz Mularczyk
Wiceprezes Zarządu

Piotr Żółkiewicz
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 18 marca 2015 r.

Medicalgorithmics S.A.
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

		01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
	Nota		
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto za okres sprawozdawczy		14 526,3	10 874,1
Korekty:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	13.2	131,7	50,1
Amortyzacja wartości niematerialnych	14.2	472,1	427,6
(Przychody)/Koszty finansowe netto	26.1	(3 737,3)	(2 861,7)
Podatek dochodowy	12	3 474,5	2 600,6
		<u>14 867,3</u>	<u>11 090,7</u>
Zmiana stanu zapasów		(6 347,9)	(1 020,0)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		(9 278,9)	450,2
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(101,9)	(15,8)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		1 853,3	639,8
Zmiana stanu aktywów finansowych krótkoterminowych	26.2	48,6	(301,3)
Pozostałe		-	23,0
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		<u>1 040,5</u>	<u>10 866,7</u>
Różnice kursowe			
Podatek zapłacony		(3 948,2)	(2 450,3)
		<u>(2 907,7)</u>	<u>8 416,5</u>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej			
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Odsetki otrzymane	26.1	3 737,3	2 861,7
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	13	(747,1)	(229,0)
Wpływy ze sprzedaży inwestycji	26.3	6 013,2	-
Nabycie pozostałych inwestycji	26.4	(11 225,7)	(24 521,8)
Wydatki na prace rozwojowe		(4 413,4)	(2 839,6)
		<u>(6 635,7)</u>	<u>(24 728,7)</u>
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej			
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu wydania akcji	19	3,4	-
Wydatki na wypłatę dywidendy		(4 664,9)	(3 764,2)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek		-	30,6
		<u>(4 661,5)</u>	<u>(3 733,6)</u>
Środki pieniężne netto z działalności finansowej			
Przepływy pieniężne netto ogółem			
		<u>(14 204,9)</u>	<u>(20 045,9)</u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	18	38 405,1	58 451,0
		<u>38 405,1</u>	<u>58 451,0</u>
Środki pieniężne na koniec okresu	18	<u>24 200,2</u>	<u>38 405,1</u>

Sporządził:
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych
WysoccyZaborowscy
Partners Sp. z o.o. Sp.k.
w imieniu
Piotr Wysocki

Marek Dziubiński
Prezes Zarządu

Tomasz Mularczyk
Wiceprezes Zarządu

Piotr Żółkiewicz
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 18 marca 2015 r.

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

	Strona
1. Dane Spółki	11
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	13
4. Ustalenie wartości godziwej	23
5. Zarządzanie ryzykiem finansowym	24
6. Sprawozdawczość segmentów działalności	27
7. Struktura przychodów ze sprzedaży	28
8. Koszty działalności operacyjnej	28
9. Świadczenia pracownicze	28
10. Przychody i koszty finansowe	29
11. Aktywa finansowe (hierachia wartości godziwej)	30
12. Podatek dochodowy	32
13. Rzeczowe aktywa trwałe	34
14. Wartości niematerialne	36
15. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39
16. Zapasy	42
17. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	43
18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44
19. Kapitał własny	45
20. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	47
21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	48
22. Instrumenty finansowe	49
23. Leasing operacyjny	57
24. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	58
25. Zobowiązania warunkowe	58
26. Wyjaśnienia do pozycji Sprawozdania z przepływów pieniężnych	59
27. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	59
28. Transakcje z kadrą kierowniczą	60
29. Korekta prezentacji danych porównawczych	60
30. Struktura Zatrudnienia	61
31. Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	61
32. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego	61

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

1. Dane Spółki

Medicalgorithmics SA zwana dalej Spółką jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Spółka została zarejestrowana 23 czerwca 2005 roku aktem notarialnym Repertorium A nr 1327/2005. Spółka 3 lutego 2014 roku zadebiutowała na Głównym Rynku GPW.

Dane rejestrowe:

Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS 0000372848 ; NIP 5213361457 ; REGON 140186973.

Siedziba Spółki mieści się przy: Al. Jerozolimskie 81, 02-001 Warszawa.

Przedmiotem działalności Spółki, zgodnie z umową Spółki jest między innymi:

- usługi w zakresie technologii informatycznych oraz biotechnologicznych;
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych;
- produkcja urządzeń napromieniowujących, sprzętu elektromedycznego;
- produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

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

Zarząd:

Dr Marek Dziubiński – Prezes Zarządu

Piotr Żółkiewicz – Wiceprezes Zarządu ds. finansowych i operacyjnych

Tomasz Mularczyk – Wiceprezes Zarządu ds. IT

Rada Nadzorcza:

Marek Tatar – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Dr hab. Marcin Hoffmann – Członek Rady Nadzorczej

Martin Jasinski – Członek Rady Nadzorczej

Jan Kunkowski – Członek Rady Nadzorczej

Ronald Gale Landes – Członek Rady Nadzorczej

W 2014 roku zmienił się skład Rady Nadzorczej. Pan Marcin Szumowski przestał pełnić funkcję Członka Rady Nadzorczej. Pan Marcin Hoffmann przestał pełnić funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Z kolei jako nowy Członek Rady Nadzorczej został powołany Pana Marek Tatar, który także objął funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2. 1 Oświadczenie zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską (MSSF UE). Spółka zastosowała spójne zasady rachunkowości przy sporządzaniu danych finansowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku z zasadami stosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2013 rok opublikowanego w raporcie rocznym, za wyjątkiem Standardów i Interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się począwszy od 1 stycznia 2014 roku.

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

2. 2 Podstawa wyceny

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

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

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

2. 3 Waluta prezentacyjna i funkcjonalna

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

Złoty polski jest walutą funkcjonalną Spółki.

2. 4 Dokonane osądy i oszacowania

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

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

2. 5 Organ zatwierdzający sprawozdanie finansowe do publikacji

Organem zatwierdzającym sprawozdanie finansowe do publikacji jest Zarząd Spółki.

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

3. 1 Waluty obce

Transakcje w walucie obcej

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

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

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

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

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

3. 2 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

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

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

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

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

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

Pożyczki i należności:

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych dodatkowo o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, stanowiące integralną część systemu zarządzania środkami pieniężnymi Spółki.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

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

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

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

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

Korekta danych porównawczych

W bieżącym okresie Spółka dokonała korekty danych porównawczych za lata ubiegłe. Zmiana dotyczy wyłącznie prezentacji pozycji bilansowych i nie ma wpływu na wyniki lat ubiegłych. Szczegółowe informacje znajdują się w notcie 29.

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

3. 3 Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

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

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

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

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

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

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

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

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Amortyzacja

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

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

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii środków trwałych:

Budynki i budowle 10 do 50 lat

Urządzenia techniczne, maszyny 5 do 25 lat

Wyposażenie 5 do 10 lat

Sprzęt komputerowy do 3 lat

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

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

3. 4 Wartości niematerialne

Oprogramowanie oraz pozostałe wartości niematerialne

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nakłady ponoszone na prace rozwojowe

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

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

Amortyzacja

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

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

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

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych i prawnych:

Zakończone prace rozwojowe: od 5 do 10 lat

Autorskie prawa majątkowe - licencje: od 2 do 5 lat

3. 5 Zapasy

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

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

Spółka do wyceny zapasów oraz ich rozchodu wykorzystuje metodę FIFO.

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

3. 6 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe (w tym należności)

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

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

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

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

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

Aktywa niefinansowe

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

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

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

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

3. 7 Świadczenia pracownicze

Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej świadczenia pracownicze. Na dzień bilansowy Spółka ewidencjonowała tylko krótkoterminowe świadczenia pracownicze. Ze względu na szacowane niskie wartości oraz niskie ryzyko w tym zakresie Spółka nie rozpoznaje konieczności ujawniania potencjalnych zobowiązań dotyczących świadczeń po okresie zatrudnienia.

3. 8 Rezerwy

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

3. 9 Przychody

Sprzedaż produktów i usług

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

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

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

3. 10 Przychody i koszty finansowe

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

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

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

3. 11 Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku następujących różnic przejściowych: początkowe ujęcie aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania, różnice związane z inwestycjami w jednostkach zależnych i współkontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości. Ponadto, nie ujmuje się podatku odroczonego od różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy. Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.

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

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014, przyjęto te same ogólne zasady, zastosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku:

- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzony przez KE w dniu 11 grudnia 2012 roku,
- MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzony przez KE w dniu 11 grudnia 2012 roku,
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzony przez KE w dniu 11 grudnia 2012 roku,
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzony przez KE w dniu 11 grudnia 2012 roku,
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone przez KE w dniu 13 grudnia 2012 roku,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone przez KE w dniu 20 listopada 2013 roku,
- Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - ujawnianie wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do aktywów niefinansowych, zatwierdzone przez KE w dniu 19 grudnia 2013 roku,
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone przez KE w dniu 19 grudnia 2013 roku,
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 18 marca 2015 nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany (nie została określona jeszcze data obowiązującego wejścia w życie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”. Standard został opublikowany 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 – Wyjaśnienia w zakresie akceptowalnych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 – Rolnictwo: Rośliny produkcyjne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE na dzień 31 grudnia 2014.

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

4. Ustalenie wartości godziwej

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

4. 1 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe

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

Wartość godziwa szacowana jest jedynie w celu ujawnienia.

4. 2 Zobowiązania finansowe

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

4. 3 Aktywa finansowe

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

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

5. Zarządzanie ryzykiem finansowym

5.1 Wprowadzenie

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

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko płynności
- Ryzyko rynkowe
- Ryzyko operacyjne

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

5.2 Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

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

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

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

5.3 Ryzyko kredytowe

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

5.4 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

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

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

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

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

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

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

5. 5 Ryzyko płynności

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

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

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

5. 6 Ryzyko rynkowe

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

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

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

5. 7 Ryzyko operacyjne

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

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

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

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

5. 8 Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Zobowiązania ogółem	4 100,4	2 580,7	1 759,4
Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(24 200,2)	(38 405,1)	(58 451,0)
Zadłużenie netto	(20 099,8)	(35 824,4)	(56 691,6)

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

6. Sprawozdawczość segmentów działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki Medicalgorithmics S.A. jest:

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

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

Działalność klasyfikuje się w obrębie jednego segmentu, który obejmuje zarówno sprzedaż usług badawczych i informatycznych, jak i urządzeń będących produktami pokrewnymi wobec oferowanych usług.

6. 1 Informacje dotyczące segmentów działalności operacyjnej Spółki

	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Przychody		
Sprzedaż Krajowa		
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	224,9	111,8
Sprzedaż na rzecz klientów powiązanych	-	-
Sprzedaż krajowa ogółem	224,9	111,8
Sprzedaż zagraniczna		
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	29 489,2	15 585,6
Sprzedaż na rzecz klientów powiązanych	-	-
Sprzedaż zagraniczna ogółem	29 489,2	15 585,6
Wynik operacyjny segmentu	13 767,7	9 863,4
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	124,7	142,4
Zysk na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	13 892,4	10 005,8
Zysk przed opodatkowaniem	18 000,8	13 474,7
Podatek dochodowy	(3 474,5)	(2 600,6)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	14 526,3	10 874,1

Medicalgorithmics S.A.
Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

7. Struktura przychodów ze sprzedaży

7. 1 Struktura rzeczowa

	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży produktów	29 714,1	15 697,4
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Przychody ogółem	<u>29 714,1</u>	<u>15 697,4</u>

7. 2 Struktura terytorialna

	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Sprzedaż krajowa	224,9	111,8
Eksport	29 489,2	15 585,6
Przychody ogółem	<u>29 714,1</u>	<u>15 697,4</u>

8. Koszty działalności operacyjnej

	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Zużycie surowców i materiałów	(7 250,3)	(697,2)
Świadczenia pracownicze	(5 416,1)	(2 677,7)
Amortyzacja	(603,8)	(477,7)
Usługi obce	(1 978,0)	(1 584,5)
Pozostałe	(698,2)	(396,8)
Koszty działalności operacyjnej ogółem	<u>(15 946,4)</u>	<u>(5 833,9)</u>

9. Świadczenia pracownicze

	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Wynagrodzenia	(4 991,0)	(2 469,0)
Ubezpieczenia społeczne	(425,1)	(208,7)
Świadczenia pracownicze ogółem	<u>(5 416,1)</u>	<u>(2 677,7)</u>

Medicalgorithmics S.A.**Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

10. Przychody i koszty finansowe**10. 1 Ujęte, jako zysk lub strata bieżącego okresu**

	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek	3 538,9	3 123,1
Inne	744,0	-
Przeszacowanie inwestycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(171,5)	460,2
- zakwalifikowanych do tego typu instrumentów w momencie ujęcia	(171,5)	460,2
Przychody finansowe ogółem	4 111,4	3 583,3
	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Odsetki	(2,5)	(0,8)
Inne	(0,5)	(113,6)
Koszty finansowe ogółem	(3,0)	(114,4)
Przychody finansowe netto ujęte jako zysk bieżącego okresu	4 108,4	3 468,9

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

11. Aktywa finansowe (hierachia wartości godziwej)

	Długoterminowe Aktywa finansowe (wycenione według zamortyzowanego kosztu)	Krótkoterminowe Aktywa Finansowe (wycenione według wartości godziwej)	Ogółem
Wartość aktywów finansowych na dzień 01.01.2013	8 413,3	3 445,7	11 859,0
Reklasyfikacje	(3 453,5)	3 453,5	-
Zwiększenia	25 914,2	340,5	26 254,7
Zmniejszenia	-	(1 513,8)	(1 513,8)
Wycena aktywów do wartości godziwej	-	-	-
Wartość aktywów finansowych na dzień 31.12.2013	30 874,0	5 725,9	36 599,9
Wartość aktywów finansowych na dzień 01.01.2014	30 874,0	5 725,9	36 599,9
Reklasyfikacje	-	-	-
Zwiększenia	11 030,0	139,3	11 169,3
Zmniejszenia	(697,6)	(5 365,3)	(6 062,9)
Wycena aktywów do wartości godziwej	-	(171,5)	(171,5)
Wartość aktywów finansowych na dzień 31.12.2014	41 206,4	328,4	41 534,8

Na dzień 31 grudnia 2014 r. w skład aktywów finansowych Spółki wchodzi portfel obligacji, którego 99,2% wartości stanowią obligacje trzymane do wykupu. Na dzień 31 grudnia 2013 r. obligacje trzymane do wykupu stanowiły 84,4% wartości całego portfela inwestycyjnego Spółki.

Szczegółowe dane dotyczące charakterystyki posiadanego przez Spółkę portfela obligacji przedstawia poniższa tabela.

Typ portfela obligacji	wartość godziwa na 31.12.2014	wartość godziwa na 31.12.2013
Trzymane do wykupu	41 206,4	30 874,1
Obligacje krótkoterminowe	-	4 861,3
Przeznaczone do sprzedaży	328,4	864,5
Razem	41 534,8	36 599,9

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

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

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

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

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

W okresie zakończonym 31 grudnia 2014 roku nie miały miejsce przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/ do poziomu 3

Przedstawione w nocie instrumenty finansowe wyceniane są według Poziomu 1.

Medicalgorithmics S.A.**Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

	Nota	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Podatek dochodowy (część bieżąca)			
Podatek dochodowy za rok bieżący		(3 465,6)	(2 603,6)
Korekta podatku za lata poprzednie		-	-
		<u>(3 465,6)</u>	<u>(2 603,6)</u>
Podatek dochodowy (część odroczone)			
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych		(8,9)	3,1
		<u>(8,9)</u>	<u>3,1</u>
Podatek dochodowy z działalności kontynuowanej		(3 474,5)	(2 600,6)
Podatek dochodowy z działalności zaniechanej (bez podatku od zysku ze sprzedaży)		-	-
		<u>(3 474,5)</u>	<u>(2 600,6)</u>
Podatek dochodowy od zysku ze sprzedaży działalności zaniechanej		-	-
Udział w podatku jednostek rozliczanych metodą praw własności		-	-
Podatek dochodowy ogółem		<u>(3 474,5)</u>	<u>(2 600,6)</u>

Medicalgorithmics S.A.**Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

12. Podatek dochodowy (c.d.)**12. 2 Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej**

	Stawka	01.01.2014- 31.12.2014	Stawka	01.01.2013- 31.12.2013
	%		%	
Zysk netto za okres sprawozdawczy		14 526,3		10 874,1
Podatek dochodowy		<u>3 474,5</u>		<u>2 600,6</u>
Zysk przed opodatkowaniem		<u>18 000,8</u>		<u>13 474,7</u>
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	19%	3 420,2	19%	2 560,2
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	19%	85,6	19%	73,6
Przychody zwolnione z opodatkowania	19%	(37,3)	19%	(27,7)
Różnice przejściowe mające wpływ na podatek odroczony	19%	8,9	19%	(3,1)
Pozostałe	19%	<u>(2,9)</u>	19%	<u>(2,4)</u>
	19%	<u>3 474,5</u>	19%	<u>2 600,6</u>

Medicalgorithmics S.A.**Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

	Maszyny i urządzenia, w tym sprzęt komputerowy	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2013	52,2	149,8	110,6	312,6
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Zwiększenia	80,4	90,0	58,7	229,1
Zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31.12.2013	132,6	239,8	169,3	541,7
Wartość brutto na dzień 01.01.2014	132,6	239,8	169,3	541,7
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Zwiększenia	405,0	208,6	133,5	747,1
Zmniejszenia	(2,8)	-	-	(2,8)
Wartość brutto na dzień 31.12.2014	534,8	448,4	302,8	1 286,0

13. 2 Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości

	Maszyny i urządzenia, w tym sprzęt komputerowy	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Ogółem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2013	25,9	118,9	1,8	146,6
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Amortyzacja	23,0	15,1	12,0	50,1
Zmniejszenia	-	-	-	-
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2013	48,9	134,0	13,8	196,7
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2014	48,9	134,0	13,8	196,7
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Amortyzacja	66,4	46,6	18,7	131,7
Zmniejszenia	(2,8)	-	-	(2,8)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2014	112,5	180,6	32,5	325,6

13. 3 Wartość netto

Na dzień 01.01.2013	26,3	30,9	108,8	166,0
Na dzień 31.12.2013	83,7	105,8	155,5	345,0
Na dzień 01.01.2014	83,7	105,8	155,5	345,0
Na dzień 31.12.2014	422,3	267,8	270,3	960,4

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

13. Rzeczowe aktywa trwałe (c.d.)

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

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

13. 5 Środki trwałe w leasingu finansowym

Spółka nie użytkuje środków trwałych w ramach umów leasingu finansowego.

13. 6 Zabezpieczenia

Spółka nie posiada zobowiązań zabezpieczonych na jej aktywach.

13. 7 Środki trwałe w budowie

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

Medicalgorithmics S.A.**Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

14. Wartości niematerialne**14. 1 Wartość brutto wartości niematerialnych**

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prace rozwojowe w realizacji	Pozostałe	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2013	2 094,6	1 446,4	57,6	3 598,6
Zwiększenia	-	2 839,6	82,3	2 921,9
Zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31.12.2013	2 094,6	4 286,0	139,9	6 520,5
Wartość brutto na dzień 01.01.2014	2 094,6	4 286,0	139,9	6 520,5
Zwiększenia	2 275,4	4 413,4	228,9	6 917,7
Zmniejszenia	-	(2 275,4)	-	(2 275,4)
Wartość brutto na dzień 31.12.2014	4 370,0	6 424,0	368,8	11 162,8

W roku 2014 Spółka dokonała zmiany prezentacji prowadzonych a nie zakończonych prac rozwojowych. W latach ubiegłych nakłady te prezentowane były jako rozliczenia międzyokresowe, jednakże w opinii Zarządu obecna prezentacja lepiej odzwierciedla charakter prowadzonych prac. Szczegółowy opis prac rozwojowych w realizacji znajduje się w notcie 14.5.

14. 2 Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prace rozwojowe w realizacji	Pozostałe	Ogółem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2013	918,8	-	3,0	921,8
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Amortyzacja	418,8	-	8,8	427,6
Zmniejszenia	(3,1)	-	-	(3,1)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2013	1 334,5	-	11,8	1 346,3
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2014	1 334,5	-	11,8	1 346,3
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Amortyzacja	420,9	-	51,2	472,1
Zmniejszenia	-	-	-	-
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2014	1 755,4	-	63,0	1 818,4

14. 3 Wartość netto

Na dzień 01.01.2013	1 175,8	1 446,4	54,6	2 676,8
Na dzień 31.12.2013	760,1	4 286,0	128,1	5 174,2
Na dzień 01.01.2014	760,1	4 286,0	128,1	5 174,2
Na dzień 31.12.2014	2 614,6	6 424,0	305,8	9 344,4

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

14. Wartości niematerialne (c.d.)

14. 4 Koszty zakończonych prac rozwojowych

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka aktywowała jako wartości niematerialne i prawne nakłady poniesione na prace rozwojowe których przedmiotem jest:

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

Wartość brutto projektu: 1 068,1 tys. zł

Wartość netto projektu: 338,2 tys. zł

Projekt będzie amortyzowany do 30 lipca 2016 r.

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

Wartość brutto projektu: 2 963,1 tys. zł

Wartość netto projektu: 2 276,4 tys. zł

Projekt będzie amortyzowany do 31 grudnia 2019 r.

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

Wartość brutto projektu: 338,8 tys. zł

Wartość netto projektu: 0,0 tys. zł

Projekt całkowicie zamortyzowany

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Powyższe prace rozwojowe prowadzone są w części przy współfinansowaniu z funduszy Unii Europejskiej których to niezamortyzowana wartość na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosiła 1 800,3 tys. zł (31 grudnia 2013 r. 780,3 tys. zł).

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

14. 5 Prace rozwojowe w realizacji

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

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

Powyższe prace rozwojowe prowadzone są przy współfinansowaniu z funduszy Unii Europejskim, których to wartość na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosiła 977,7 tys. zł (31 grudnia 2013 r. 942,9 tys. zł).

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

Spółka prowadzi także 3 inne projekty, które nie w pełni weszły jeszcze w fazę patentową, z tego też względu nie są ujawniane szczegóły tych rozwiązań. Są to obecnie kluczowe dla Spółki projekty a dotyczą one:

- Projekt 1: Urządzenie do telerehabilitacji kardiologicznej
- Projekt 2: Software do optymalizowania powtarzalnych czynności w szpitalnych sieciach informatycznych w USA
- Projekt 3: Urządzenie i system do zdalnego, natychmiastowego opisu EKG.

14. 6 Amortyzacja wartości niematerialnych oraz odpisy z tytułu utraty wartości

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

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

14. 7 Odpisy z tytułu utraty wartości oraz odwrócenia odpisów

Brak

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

14. 7 Amortyzacja wartości niematerialnych oraz odpisy z tytułu utraty wartości

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

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

15. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

15. 1 Nieujęte rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2014 r. Spółka rozpoznała rezerwę z tytułu podatku odroczonego.

15. 2 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W 2014 roku Spółka nie osiągnęła strat podatkowych, które należałoby ująć do kalkulacji aktywa z tytułu podatku odroczonego.

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2012
Ujemne różnice przejściowe	3,7	5,6	5,0
Straty podatkowe	-	-	-
	<u>3,7</u>	<u>5,6</u>	<u>5,0</u>

Medicalgorithmics S.A.**Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

15. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (c.d.)**15. 3 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	Aktywa		Pasywa		Wartość netto	
	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Aktywa finansowe	-	-	(148,0)	(150,9)	(148,0)	(150,9)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	2,4	(16,3)	(73,1)	(16,3)	(70,7)
Należności z tytułu dostaw i usług	0,1	-	(65,5)	(0,1)	(65,4)	(0,1)
Rozliczenia międzyokresowe	2,9	2,9	-	-	2,9	2,9
Pozostałe	0,7	0,3	(1,5)	(0,2)	(0,8)	0,1
Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3,7	5,6	(231,3)	(224,3)	(227,6)	(218,7)
Kompensata	-	-	-	-	-	-
Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	3,7	5,6	(231,3)	(224,3)	(227,6)	(218,7)

Medicalgorithmics S.A.**Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

	Stan na 01.01.2013	Zmiana różnic przejściowych ujęta jako zysk lub strata bieżącego	Zmiana różnic przejściowych ujęta w kapitale własnym	Zmiana różnic przejściowych ujęta w innych całkowitych dochodach	Stan na 31.12.2013	Zmiana różnic przejściowych ujęta jako zysk lub strata bieżącego okresu	Zmiana różnic przejściowych ujęta w kapitale własnym	Zmiana różnic przejściowych ujęta w innych całkowitych dochodach	Stan na 31.12.2014
Aktywa finansowe	(333,9)	(460,2)	-	-	(794,1)	15,3	-	-	(778,8)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(859,0)	486,8	-	-	(372,2)	286,5	-	-	(85,7)
Należności z tytułu dostaw i usług	10,9	-	-	-	(0,5)	(343,7)	-	-	(344,2)
Rozliczenia międzyokresowe	13,8	1,7	-	-	15,5	-	-	-	15,5
Pozostałe	(0,6)	(0,4)	-	-	(1,0)	(3,5)	-	-	(4,5)
	(1 168,8)	27,9	-	-	(1 152,3)	(45,4)	-	-	(1 197,7)

Medicalgorithmics S.A.**Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

16. Zapasy

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Materiały	4 703,6	1 237,6	573,4
Produkty gotowe	3 237,7	355,8	-
	7 941,3	1 593,4	573,4
Wartość zapasów o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

17. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Należności z tytułu dostaw i usług	10 107,1	1 187,6	1 672,5
Należności budżetowe	602,8	157,3	124,7
Należności pozostałe	59,4	3,3	1,3
Rozliczenia międzyokresowe	137,8	36,0	20,2
Należności ogółem	10 907,1	1 384,3	1 818,7
Długoterminowe	9,9	14,3	-
Krótkoterminowe	10 897,2	1 369,9	1 818,7
	10 907,1	1 384,3	1 818,7

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Spółka nie szacowała wartości godziwej należności krótkoterminowej w sposób określony w nocie 4.1 z racji jej małego wpływu na wartość tych należności ujawnioną w sprawozdaniu.

Nie szacowano także wartości godziwej należności długoterminowych, gdyż w całości stanowią one rozliczenia międzyokresowe i nie wystąpią przyszłe przepływy pieniężne.

17. 1 Należności z tytułu dostaw i usług

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	10 107,1	1 187,6	1 672,5
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	10 107,1	1 187,6	1 672,5
Krótkoterminowe	10 107,1	1 187,6	1 672,5
	10 107,1	1 187,6	1 672,5

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

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

17. 2 Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Dzierżawa serwera	1,7	5,1	-
Opłata FDA	-	10,1	15,6
Wydatki dotyczące telerehabilitacji, optymalizacji czynności powtarzalnych i natychmiastowego opisu EKG	-	-	-
Wydatki dotyczące projektu eHealth	-	-	-
Wydatki dotyczące projektu POIG 1.4.	-	-	-
Targi	84,1	-	-
Pozostałe	52,0	20,8	4,6
Rozliczenia międzyokresowe ogółem	137,8	36,0	20,2
Część długoterminowa	9,9	14,3	-
Część krótkoterminowa	127,9	21,6	20,2

Opis zmian prezentacyjnych dotyczących prowadzonych prac rozwojowych znajduje się w nocie 14 oraz 29.

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 019,2	2 162,1	856,9
Lokaty krótkoterminowe	23 181,0	36 243,0	57 594,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	24 200,2	38 405,1	58 451,0

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

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

19. Kapitał własny

19.1 Kapitał zakładowy

	Akcje zwykłe		
	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Ilość akcji na początek okresu	3 421,9	3 421,9	3 421,9
Emisja akcji serii E	33,6	-	-
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacone)	3 455,5	3 421,9	3 421,9

19.2 Emisja akcji zwykłych

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

W dniu 26 marca 2014 roku z godnie z Uchwałą Zarządu podjęto decyzję o emisji 33.600 (trzydzieści trzy tysiące sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja ("Akcje serii E") o łącznej wartości nominalnej 3.360,00 zł (trzy tysiące trzysta sześćdziesiąt) złotych. Objęcie Akcji serii E Spółki, nastąpiło w trybie subskrypcji prywatnej, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego przewidzianego w §9 statutu Spółki.

Emisja akcji serii E została zrealizowana w dniu 30 kwietnia 2014 roku.

19.3 Akcje zwykłe

Na dzień 31 grudnia 2014 roku zarejestrowany kapitał zakładowy składał się z 3.455,5 tys. akcji zwykłych. Wszystkie wyemitowane akcje zostały w pełni opłacone.

Dnia 30 kwietnia 2014 roku Zarząd Medicalgorithmics Spółka Akcyjna („Emitent”) podał do publicznej wiadomości, że doszła do skutku emisja 33.600 (trzydziestu trzech tysięcy sześciuset) akcji zwykłych na okaziciela serii E w drodze subskrypcji prywatnej w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego przewidzianego w §9 statutu Spółki, do kwoty 345.552,60 (trzysta czterdzieści pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt dwa 60/100) złotych tj. o kwotę 3.360,0 zł (trzy tysiące trzysta sześćdziesiąt złotych), przeprowadzona na podstawie:

1. Uchwały nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 26 marca 2014 r. w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wyrażenia zgody i upoważnienia do zawarcia umów z członkami Zarządu

2. Uchwały nr 1/3/2014 z dnia 26 marca 2014 r. Zarządu Spółki pod firmą Medicalgorithmics Spółka Akcyjna w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii E w trybie subskrypcji prywatnej, pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym i dematerializacji akcji serii E.

Akcje serii E zostały skierowane do kierownictwa firmy.

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

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

19. 4 Dywidendy proponowane przez Zarząd

Dnia 27 czerwca 2014 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło sprawozdanie finansowego za 2013 rok sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską zwanymi dalej MSSF UE.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 27 czerwca 2014 r. wypracowany w 2013 roku zysk netto w wysokości 10.874,1 tys. zł przeznaczono na wypłatę dywidendy w łącznej wysokości 4.664,9 tys. zł oraz podwyższenie kapitału zapasowego w wysokości 6.209,2 tys. zł.

Wypłata dywidendy nastąpiła dnia 19 sierpnia 2014 r.

19. 5 Podział zysku z lat ubiegłych

	31.12.2013	31.12.2012
Wypłata dywidendy	4 664,9	3 764,2
Kapitał zapasowy	6 209,2	3 674,6
	<u>10 874,1</u>	<u>7 438,8</u>
Wartość dywidendy na 1 akcję zwykłą (dywidenda/liczba akcji zwykłych)	1,35	1,10

19. 6 Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2014

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	% akcji	% głosów
Marek Dziubiński (Prezes Zarządu)	400 000	11,58%	11,58%
BIB Seed Capital S.A.	218 122	6,31%	6,31%
New Europe Ventures LLC	276 061	7,99%	7,99%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	451 000	13,05%	13,05%
Nordea Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	257 332	7,45%	7,45%
Aviva Investors Poland S.A	174 075	5,04%	5,04%
Pozostali akcjonariusze	1 678 936	48,58%	48,58%
Liczba Akcji	<u>3 455 526</u>		

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

20. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

20. 1 Zobowiązania długoterminowe

Na dzień bilansowy objęty sprawozdaniem finansowym Spółka nie posiadała zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek.

20. 2 Zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Krótkoterminowa część niezabezpieczonych kredytów	2,7	31,4	0,8
	<u>2,7</u>	<u>31,4</u>	<u>0,8</u>

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Spółka nie szacowała wartości godziwej zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek w sposób określony w nocie 4.2 z racji jej małego wpływu na wartość tych zobowiązań ujawnioną w sprawozdaniu.

20. 3 Warunki oraz harmonogram spłat kredytów i pożyczek

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

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	866,6	189,8	147,7
Zobowiązania budżetowe	206,1	-	57,1
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	340,6	187,3
Pozostałe zobowiązania	0,1	4,6	5,0
Rozliczenia międzyokresowe	2 778,1	1 774,5	1 121,0
<i>w tym część krótkoterminowa</i>	<i>428,3</i>	<i>143,7</i>	<i>143,7</i>
<i>w tym część długoterminowa</i>	<i>2 349,8</i>	<i>1 630,8</i>	<i>977,3</i>
	3 850,9	2 309,5	1 518,1

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

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

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Spółka nie szacowała wartości godziwej zobowiązań krótkoterminowej w sposób określony w nocie 4.2 z racji jej małego wpływu na wartość tych zobowiązań ujawnioną w sprawozdaniu.

Medicalgorithmics S.A.
Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

22. Instrumenty finansowe

22. 1 Ryzyko kredytowe

Ekspozycja na ryzyko kredytowe

Wartości bilansowe aktywów finansowych odpowiadają maksymalnej ekspozycji na ryzyko kredytowe.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia się następująco:

	31.12.2014	31.12.2013 *	01.01.2013 *
Pożyczki i należności własne	10 769,2	1 348,3	1 798,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 200,2	38 405,1	58 451,0
	<u>34 969,4</u>	<u>39 753,4</u>	<u>60 249,5</u>

* W roku 2014 Spółka zmieniła prezentację ekspozycji na ryzyko kredytowe, w latach ubiegłych zaliczane do pozycji należności własne były również aktywowane nakłady na prace rozwojowe. W obecnej ocenie Spółki nakłady te nie są narażone na ryzyko kredytowe i nie są prezentowane w powyższym zestawieniu.

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

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Krajowe	7,8	143,3	24,5
Obszar euro	9,1	2,3	1,4
Pozostałe regiony	10 090,2	1 042,0	1 646,6
	<u>10 107,1</u>	<u>1 187,6</u>	<u>1 672,5</u>

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

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Odbiorcy instytucjonalni	10 107,1	1 187,6	1 672,5
Odbiorcy indywidualni	-	-	-
	<u>10 107,1</u>	<u>1 187,6</u>	<u>1 672,5</u>

Medicalgorithmics S.A.
Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

22. Instrumenty finansowe (c.d.)

22. 2 Odpisy aktualizujące

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

	Wartość brutto na 31.12.2014	Odpis aktualizujący na 31.12.2014	Wartość brutto na 31.12.2013	Odpis aktualizujący na 31.12.2013	Wartość brutto na 01.01.2013	Odpis aktualizujący na 31.12.2013
Nie wymagalne	4 694,8	-	1 187,6	-	1 672,5	-
Przeterminowane od 0 do 30 dni	2 614,9	-	-	-	-	-
Przeterminowane od 31 do 60 dni	1 506,7	-	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 61 dni	1 290,7	-	-	-	-	-
	10 107,1	-	1 187,6	-	1 672,5	-

Dnia 12 marca 2015 roku wpłynęła do Spółki informacja od jednego z klientów z USA, informująca iż partner ten wnosi zastrzeżenia do wysokości otrzymywanych faktur i wystąpił o wyjaśnienia dotyczące obciążeń na łączną kwotę 1 013,2 tys. USD (3 553,5 tys. PLN). Wątpliwości partnera dotyczą zarówno wysokości obciążeń za sprzedawane urządzenia jak i za świadczone, comiesięczne usługi utrzymania systemu.

W opinii Zarządu Spółki uwagi zgłoszone przez kontrahenta są zupełnie niezasadne gdyż stosowane przez Spółkę ceny za urządzenia oraz usługi wynikają jednoznacznie z zawartych umów o współpracę i są konsekwentnie stosowane od początku jej trwania. Dotychczas partner nie zgłaszał żadnych uwag do wysokości obecnie kwestionowanych faktur, ponadto na dzień publikacji sprawozdania dokonał spłat ich części, w łącznej kwocie 515,8 tys. USD (1 809,0 tys. PLN). Na podstawie wstępnych analiz poprawności naliczania opłat za usługi przez stosowany przez Spółkę system billingowy, Spółka nie stwierdziła ryzyka zasadności zgłaszanych roszczeń. Równocześnie Spółka nie stwierdza ryzyka kredytowego dotyczącego płatności od wyżej wymienionego odbiorcy.

Medicalgorithmics S.A.
Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

22. Instrumenty finansowe (c.d.)

Poniżej prezentowane są umowne warunki zobowiązań finansowych:

22. 3 Ryzyko płynności

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

31.12.2014	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Poniżej 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lat	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne							
Kredyty bankowe zabezpieczone	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty bankowe niezabezpieczone	2,7	2,7	2,7	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe*	1 072,8	1 072,8	1 072,8	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-	-
	1 075,5	1 075,5	1 075,5	-	-	-	-

* poza instrumentami pochodnymi prezentowanymi w szyku rozwartym

31.12.2013	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Poniżej 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lat	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne							
Kredyty bankowe zabezpieczone	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty bankowe niezabezpieczone	31,4	31,4	31,4	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe*	535,0	535,0	535,0	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-	-
	566,4	566,4	566,4	-	-	-	-

* poza instrumentami pochodnymi prezentowanymi w szyku rozwartym

Medicalgorithmics S.A.
Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

22. 3 Ryzyko płynności (c.d)

01.01.2013	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Poniżej 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lat	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne							
Kredyty bankowe zabezpieczone	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty bankowe niezabezpieczone	0,8	0,8	0,8	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe*	397,2	397,2	397,2	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-	-
	398,0	398,0	398,0	-	-	-	-

* poza instrumentami pochodnymi prezentowanymi w szyku rozwartym

Medicalgorithmics S.A.
Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

22. Instrumenty finansowe (c.d.)

22. 4 Ryzyko walutowe

Ekspozycja na ryzyko walutowe

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

<i>wartości wyrażone w przeliczeniu na tys. zł</i>	31.12.2014			31.12.2013		
	EUR	USD	GBP	EUR	USD	GBP
Należności z tytułu dostaw i usług	9,1	10 042,8	47,4	2,3	1 035,9	6,2
Kredyty bankowe zabezpieczone	-	-	-	-	-	-
Kredyty bankowe niezabezpieczone	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(0,4)	(118,1)	(80,6)	(2,0)	(84,2)	-
Ekspozycja bilansowa brutto	8,7	9 924,7	(33,2)	0,3	951,7	6,2
				01.01.2013		
				EUR	USD	GBP
Należności z tytułu dostaw i usług				8,2	1 639,8	-
Kredyty bankowe zabezpieczone				-	-	-
Kredyty bankowe niezabezpieczone				-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług				(2,0)	(22,5)	-
Ekspozycja bilansowa brutto				6,2	1 617,3	-

Medicalgorithmics S.A.
Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

22. Instrumenty finansowe (c.d.)

22. 4 Ryzyko walutowe (c.d.)

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

w złotych	Średnie kursy walut		Koniec okresu sprawozdawczego kurs spot	
	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
	EUR	4,1893	4,2110	4,2623
USD	3,1784	3,1653	3,5072	3,0120
GBP	5,2225	4,9532	5,4648	4,9828

Analiza wrażliwości

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

W poniższej tabeli uwzględniono przykładowe waluty i zmiany procentowe:

<i>Efekt w tysiącach złotych</i>	Kapitał własny	Zysk lub strata bieżącego okresu
31.12.2014		
EUR (umocnienie o 5%)	0,4	0,4
USD (umocnienie o 5%)	496,2	496,2
GBP (umocnienie o 5%)	(1,7)	(1,7)
31.12.2013		
EUR (umocnienie o 5%)	0,0	0,0
USD (umocnienie o 5%)	47,6	47,6
GBP (umocnienie o 5%)	0,3	0,3

Oslabienie się złotego w odniesieniu do EUR oraz USD na dzień 31 grudnia 2014 r., przy założeniu stałości pozostałych zmiennych skutkowałaby wzrostem zysku bieżącego okresu. W przypadku GBP efekt byłby odwrotny osłabieniu złotego towarzyszyłby spadek zysku bieżącego okresu.

Medicalgorithmics S.A.
Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

22. Instrumenty finansowe (c.d.)

22. 5 Ryzyko stopy procentowej

Na koniec okresu sprawozdawczego struktura oprocentowanych instrumentów finansowych przedstawia się

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej			
Aktywa finansowe	41 534,8	36 599,9	11 859,0
Zobowiązania finansowe	-	-	-
	<u>41 534,8</u>	<u>36 599,9</u>	<u>11 859,0</u>

Analiza wrażliwości przepływów pieniężnych instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej

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

<i>Efekt w tysiącach złotych</i>	Zysk lub strata bieżącego okresu		Kapitał własny	
	Wzrost o 100 pb	Spadek o 100 pb	Wzrost o 100 pb	Spadek o 100 pb
31.12.2014				
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	74,6	(75,0)	74,6	(75,0)
Wrażliwość przepływów pieniężnych (netto)	<u>74,6</u>	<u>(75,0)</u>	<u>74,6</u>	<u>(75,0)</u>
31.12.2013				
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	59,5	(32,1)	59,5	(32,1)
Wrażliwość przepływów pieniężnych (netto)	<u>59,5</u>	<u>(32,1)</u>	<u>59,5</u>	<u>(32,1)</u>

Medicalgorithmics S.A.
Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

22. Instrumenty finansowe (c.d.)

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

Porównanie wartości godziwych z wartościami bilansowymi

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

	Nota	31.12.2014		31.12.2013		01.01.2013	
		Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu							
Pożyczki i należności własne	17	10 897,2	10 897,2	1 369,9	1 369,9	1 818,7	1 818,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	24 200,2	24 200,2	38 405,1	38 405,1	58 451,0	58 451,0
		35 097,4	35 097,4	39 775,0	39 775,0	60 269,7	60 269,7
Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu							
Kredyty bankowe niezabezpieczone	20	2,7	2,7	0,8	0,8	0,8	0,8
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe *	21	1 072,8	1 072,8	194,4	194,4	209,8	209,8
		1 075,5	1 075,5	195,2	195,2	210,6	210,6

* z wyłączeniem instrumentów pochodnych (wykazywane w szyku rozwartym)

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

23. Leasing operacyjny

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

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

	31.12.2014	31.12.2013 *	01.01.2013
do roku	482,5	192,2	209,3
1 do 5 lat	1 534,9	1 257,2	1 466,5
powyżej 5 lat	-	-	-
	2 017,4	1 449,4	1 675,8

W sierpniu 2012 roku Spółka zawarła umowę najmu powierzchni biurowej w Warszawie z datą rozpoczęcia najmu od 1 października 2012 r. Umowa była aneksowana w dniu 23 sierpnia 2013 r. o dodatkową powierzchnię biurową. Obecny okres wynajmu trwa od 1 lipca 2013 r. do 30 czerwca 2019 r. bez możliwości skrócenia.

Dodatkowo Spółka użytkuje pojazd osobowy będący przedmiotem umowy leasingu w formie najmu długoterminowego. Umowa ta jest traktowana dla potrzeb bilansowych oraz podatku dochodowego od osób prawnych jak leasing operacyjny. Została ona zawarta na 3 lata i kończy się w czerwcu 2017 r.

W roku kończącym się dnia 31 grudnia 2014 r., ujęto w rachunku zysków i strat 387,6 tys. zł. jako koszty z tytułu opłat w ramach powyżej omówionych umów leasingu operacyjnego.

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

24. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych

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

25. Zobowiązania warunkowe

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

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

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

26. Wyjaśnienia do pozycji Sprawozdania z przepływów pieniężnych

26. 1		Nota	31.12.2014
	(Przychody finansowe netto)/Odsetki otrzymane		3 737,3
	<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	10	3 538,9
	Korekta - wycena długoterminowych aktywów finansowych (wycenionych według zamortyzowanego kosztu)		(104,5)
	Korekta - naliczone odsetki od lokat		302,9

26. 2		Nota	31.12.2014
	Zmiana stanu aktywów finansowych krótkoterminowych		48,6
	<i>Zmiana stanu aktywów długoterminowych</i>	11	(10 332,4)
	Korekta - nabycie aktywów długoterminowych		10 874,0
	Korekta - wpływy ze sprzedaży aktywów długoterminowych		(648,0)
	<i>Zmiana stanu aktywów krótkoterminowych</i>	11	5 397,5
	Korekta - nabycie aktywów krótkoterminowych		122,8
	Korekta - wpływy ze sprzedaży aktywów krótkoterminowych		(5 365,3)

26. 3		Nota	31.12.2014
	Wpływy ze sprzedaży inwestycji		(6 013,2)
	Wpływy ze sprzedaży aktywów długoterminowych		(648,0)
	Wpływy ze sprzedaży aktywów krótkoterminowych		(5 365,2)

26. 4		Nota	31.12.2014
	Nabycie pozostałych inwestycji		(11 225,7)
	Nabycie pozostałych wartości niematerialnych i prawnych	14.1	(228,9)
	Nabycie aktywów długoterminowych		(10 874,0)
	Nabycie aktywów krótkoterminowych		(122,8)

27. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

27. 1 Jednostka dominująca oraz jednostka dominująca najwyższego szczebla

Spółka nie należy bezpośrednio do jakiejkolwiek Grupy Kapitałowej, a w okresach objętych sprawozdaniem finansowym transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi nie wystąpiły.

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

28. Transakcje z kadrą kierowniczą

28. 1 Pożyczki dla Kierownictwa oraz Rady Nadzorczej

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

28. 2 Wynagrodzenia kadry kierowniczej

	31.12.2014	31.12.2013
Wynagrodzenia członków kierownictwa	3 013,3	1 457,0
	3 013,3	1 457,0

28. 3 Wynagrodzenia Rady Nadzorczej

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 tak, jak w roku poprzedzającym, Rada Nadzorcza nie pobierała wynagrodzenia.

29. Korekta prezentacji danych porównawczych

Spółka dokonała skorygowania prezentacji skapitalizowanych nakładów na prace rozwojowe w realizacji, które w latach ubiegłych były niepoprawnie ujmowane jako należności, długo i krótkoterminowe i obecnie prezentuje je, zgodnie z MSR 38 jako wartości niematerialne i prawne. Opisywana zmiana jest wyłącznie prezentacyjna i nie powodowała zmiany wyniku finansowego za lata ubiegłe. Szczegóły korekty i ich wpływ na zatwierdzone sprawozdania finansowe za lata ubiegłe przedstawiono poniżej:

Pozycja w bilansie	Bilans na dzień	Korekta	Bilans na dzień
	31.12.2013		31.12.2013
	zatwierdzony		po korektach
Aktywa trwałe, w tym:	33 489,0	2 924,1	36 413,1
Wartości niematerialne	888,2	4 286,0	5 174,2
Należności długoterminowe	1 376,3	(1 361,9)	14,4
Aktywa obrotowe, w tym	50 018,4	(2 924,1)	47 094,3
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	4 294,0	(2 924,1)	1 369,9

Pozycja w bilansie	Bilans na dzień	Korekta	Bilans na dzień
	31.12.2012		31.12.2012
	zatwierdzony		po korektach
Aktywa trwałe, w tym:	10 365,3	895,8	11 261,1
Wartości niematerialne	1 230,4	1 446,4	2 676,8
Należności długoterminowe	550,6	(550,6)	-
Aktywa obrotowe, w tym	65 184,6	(895,8)	64 288,8
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	2 714,5	(895,8)	1 818,7

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

30. Struktura Zatrudnienia

Liczba zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty

	31.12.2014	31.12.2013
Wielkość zatrudnienia	78	36

31. Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Dnia 17 grudnia 2014 roku na Posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki, dokonano wyboru firmy Crystal Audit & Consulting Mateusz Szafranski- Sałajczyk z siedzibą w Warszawie, wpisanego do rejestru podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzonego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3835 jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki oraz Sprawozdania Zarządu z działalności jednostki za rok 2014.

Wynagrodzenie Biełego rewidenta wynosi 11 tys. PLN.

32. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego

W dniu 28 stycznia 2015 r. Zarząd Medicalgorithmics S.A. otrzymał informację, że Brazylijska Agencja Nadzoru Zdrowia (port. Agência Nacional de Vigilância Sanitária), dopuściła do obrotu na terenie Brazylii (Federacyjnej Republiki Brazylii) najnowszą, trzecią wersję systemu PocketECG.

System PocketECG III generacji stanowi zintegrowaną platformę sprzętową i unifikuje w jednym rozwiązaniu najpowszechniej wykorzystywane nieinwazyjne metody diagnostyki arytmii łącząc w ramach jednej platformy zalety powszechnie używanych metod diagnostycznych.

Sporządził:
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych
WysoceyZaborowscy
Partners Sp. z o.o. Sp.k.
w imieniu
Piotr Wysocki

Marek Dziubiński
Prezes Zarządu

Tomasz Mularczyk
Wiceprezes Zarządu

Piotr Żółkiewicz
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 18 marca 2015 r.