

MEDICALGORITHMICS S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2015 ROKU**

Medicalgorithmics S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

SPIS TREŚCI

	Strona
Wybrane dane finansowe	3
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
Informacje objaśniające	11

Medicalgorithmics S.A.
Wybrane dane finansowe

Wybrane pozycje aktywów i pasywów

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	47 594,5	51 524,8	11 168,5	12 088,5
Aktywa obrotowe	54 671,8	43 367,1	12 829,2	10 174,6
Wartości niematerialne	10 772,5	9 344,4	2 527,9	2 192,3
Należności krótkoterminowe	10 207,3	10 897,2	2 395,2	2 556,7
Kapitał własny	99 188,1	90 791,5	23 275,4	21 301,1
Kapitał zakładowy	345,6	345,6	81,1	81,1
Zobowiązania krótkoterminowe	3 027,6	3 853,6	710,5	904,1
Zobowiązania długoterminowe	50,6	246,8	11,9	57,9

Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży	49 330,5	29 714,1	11 788,0	7 092,9
Zysk ze sprzedaży	20 884,7	13 767,7	4 990,6	3 286,4
Zysk na działalności operacyjnej	21 127,3	13 892,4	5 048,6	3 316,2
Zysk brutto	17 289,2	18 000,8	4 131,4	4 296,9
Zysk netto	13 925,4	14 526,3	3 327,6	3 467,5
Zysk na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	4,03	4,22	0,96	1,01

Pozostałe wybrane pozycje

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 347,1	(2 907,7)	4 145,3	(694,1)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 056,3)	(6 635,7)	(3 836,8)	(1 584,0)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 528,8)	(4 661,5)	(1 321,2)	(1 112,7)
Przepływy pieniężne netto razem	(4 238,0)	(14 204,9)	(1 012,7)	(3 390,8)
Liczba akcji (szt.)	3 455 526	3 455 526	3 455 526	3 455 526

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 2015 r., wynoszącego 4,2615 PLN/EUR oraz na dzień 31 grudnia 2014 r., wynoszącego 4,2623 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 01.01.2015 - 31.12.2015, wynoszącego 4,1848 PLN/EUR oraz od 01.01.2014 - 31.12.2014, wynoszącego 4,1893 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

Warszawa, 11 marca 2016 r.

Medicalgorithmics S.A.
Sprawozdanie z sytuacji finansowej

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

AKTYWA	Nota	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	13.3	10 772,5	9 344,4
Rzeczowe aktywa trwałe	12.3	878,9	960,4
Należności długoterminowe	16	5,5	9,9
Aktywa finansowe długoterminowe	10	34 822,8	41 206,4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.3	1 114,8	3,7
Aktywa trwałe ogółem		<u>47 594,5</u>	<u>51 524,8</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	9 118,1	7 941,3
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	16	10 207,3	10 897,2
Aktywa finansowe krótkoterminowe	10	15 384,2	328,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	19 962,2	24 200,2
Aktywa obrotowe ogółem		<u>54 671,8</u>	<u>43 367,1</u>
AKTYWA OGÓŁEM		<u>102 266,3</u>	<u>94 891,9</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

Warszawa, 11 marca 2016 r.

Medicalgorithmics S.A.
Sprawozdanie z sytuacji finansowej

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

PASYWA	Nota	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	18	345,6	345,6
Kapitał zapasowy		84 917,1	75 919,6
Zyski zatrzymane		13 925,4	14 526,3
Kapitał własny ogółem		<u>99 188,1</u>	<u>90 791,5</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy		21,7	15,5
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.3	28,9	231,3
Zobowiązania długoterminowe ogółem		<u>50,6</u>	<u>246,8</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki, w tym kredyty w rachunku bieżącym	19	30,7	2,7
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	20	570,5	1 072,8
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	20	280,7	-
Rozliczenia międzyokresowe	20	2 145,7	2 778,1
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		<u>3 027,6</u>	<u>3 853,6</u>
Zobowiązania ogółem		<u>3 078,2</u>	<u>4 100,4</u>
PASYWA RAZEM		<u>102 266,3</u>	<u>94 891,9</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

Warszawa, 11 marca 2016 r.

Medicalgorithmics S.A.
Sprawozdanie z całkowitych dochodów

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

		01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
	Nota		
Przychody ze sprzedaży	7	49 330,5	29 714,1
Zużycie surowców i materiałów		(5 182,8)	(7 250,3)
Świadczenia pracownicze	8	(8 292,7)	(5 416,1)
Amortyzacja		(1 610,5)	(603,8)
Usługi obce		(12 193,5)	(1 978,0)
Pozostałe		(1 166,3)	(698,2)
Koszt własny razem		<u>(28 445,8)</u>	<u>(15 946,4)</u>
Zysk na sprzedaży		<u>20 884,7</u>	<u>13 767,7</u>
Pozostałe przychody operacyjne		2 505,3	155,4
Pozostałe koszty operacyjne		(2 262,7)	(30,7)
Zysk na działalności operacyjnej		<u>21 127,3</u>	<u>13 892,4</u>
Przychody finansowe	9	2 390,4	4 111,4
Koszty finansowe	9	(6 228,5)	(3,0)
(Koszty)/Przychody finansowe netto		<u>(3 838,1)</u>	<u>4 108,4</u>
Zysk przed opodatkowaniem		<u>17 289,2</u>	<u>18 000,8</u>
Podatek dochodowy	11	(3 363,8)	(3 474,5)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		<u>13 925,4</u>	<u>14 526,3</u>
Zysk netto za okres sprawozdawczy		<u>13 925,4</u>	<u>14 526,3</u>
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		<u>13 925,4</u>	<u>14 526,3</u>
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		<u>-</u>	<u>-</u>
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		<u>13 925,4</u>	<u>14 526,3</u>
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję w złotych (zysk netto/ średnioważona liczba akcji)		4,03	4,22

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

Warszawa, 11 marca 2016 r.

Medicalgorithmics S.A.

Uwagi do Sprawozdania z całkowitych dochodów

Bardzo wysoki poziom kosztów finansowych wynika głównie z ujemnej wyceny posiadanych przez Spółkę certyfikatów inwestycyjnych. Zgodnie z wiedzą Spółki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie miały miejsca zdarzenia mogące skutkować dalszym istotnym spadkiem wyceny posiadanych certyfikatów.

Ponadto Spółka pragnie zwrócić uwagę na fakt, iż w bieżącym okresie miał miejsce zakup usług doradczo-prawnych, mający swoje odzwierciedlenie w poziomie Usług Obcych, które wzrosły w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku z 1 978,0 tys. PLN do 12 193,5 tys. PLN, tj. o 516%.

Bardziej szczegółowa analiza wyników finansowych Spółki osiągniętych w roku 2015 roku, z uwzględnieniem wydarzeń nietypowych, znajduje się w Sprawozdaniu z działalności Zarządu.

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

Warszawa, 11 marca 2016 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 01.01.2014</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 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
Wyplata 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	18	345,6	75 919,6	14 526,3	90 791,5

		Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<u>Kapitał własny na 01.01.2015</u>		345,6	75 919,6	14 526,3	90 791,5
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Zysk netto za poprzedni okres sprawozdawczy		-	8 997,5	(8 997,5)	-
Zysk netto za bieżący okres sprawozdawczy		-	-	13 925,4	13 925,4
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	8 997,5	4 927,9	13 925,4
Transakcje z właścicielami Spółki ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Wyplata dywidendy		-	-	(5 528,8)	(5 528,8)
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem		-	-	(5 528,8)	(5 528,8)
Kapitał własny na 31.12.2015	18	345,6	84 917,1	13 925,4	99 188,1

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

Warszawa, 11 marca 2016 r.

Medicalgorithmics S.A.
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Nota	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto za okres sprawozdawczy		13 925,4	14 526,3
Korekty:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	12.2	243,3	131,7
Amortyzacja wartości niematerialnych	13.2	1 367,2	472,1
(Przychody)/Koszty finansowe netto	25.1	4 419,6	(3 737,3)
(Zysk)/Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		7,4	-
Podatek dochodowy	11	3 363,8	3 474,5
		<u>23 326,7</u>	<u>14 867,3</u>
Zmiana stanu zapasów		(1 176,8)	(6 347,9)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		4 052,4	(9 278,9)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(4 132,5)	(101,9)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		(474,3)	1 853,3
Zmiana stanu aktywów finansowych krótkoterminowych		-	48,6
Pozostałe		6,2	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		<u>21 601,7</u>	<u>1 040,5</u>
Różnice kursowe			
Podatek zapłacony		(4 254,6)	(3 948,2)
		<u>17 347,1</u>	<u>(2 907,7)</u>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Odsetki otrzymane	25.2	1 732,0	3 737,3
Inne wpływy finansowe		34,0	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	12	(170,6)	(747,1)
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		1,4	-
Wpływy ze sprzedaży inwestycji	25.3	3 342,0	6 013,2
Nabycie pozostałych inwestycji	25.4	(18 472,4)	(11 225,7)
Wydatki na prace rozwojowe		(2 522,7)	(4 413,4)
		<u>(16 056,3)</u>	<u>(6 635,7)</u>
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu wydania akcji	18	-	3,4
Wydatki na wypłatę dywidendy		(5 528,8)	(4 664,9)
		<u>(5 528,8)</u>	<u>(4 661,5)</u>
Przepływy pieniężne netto ogółem			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	17	<u>24 200,2</u>	<u>38 405,1</u>
	17	<u>19 962,2</u>	<u>24 200,2</u>

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

Warszawa, 11 marca 2016 r.

Medicalgorithmics S.A.
Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

	Strona
1. Dane Spółki	12
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	13
3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	15
4. Ustalenie wartości godziwej	25
5. Zarządzanie ryzykiem finansowym	26
6. Sprawozdawczość segmentów działalności	29
7. Struktura przychodów ze sprzedaży	30
8. Świadczenia pracownicze	30
9. Przychody i koszty finansowe	31
10. Aktywa finansowe (hierarchia wartości godziwej)	32
11. Podatek dochodowy	34
12. Rzeczowe aktywa trwałe	36
13. Wartości niematerialne	38
14. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41
15. Zapasy	44
16. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	45
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46
18. Kapitał własny	47
19. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	49
20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	50
21. Instrumenty finansowe	51
22. Leasing operacyjny	58
23. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	59
24. Zobowiązania warunkowe	59
25. Wyjaśnienia do pozycji Sprawozdania z przepływów pieniężnych	60
26. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	61
27. Transakcje z kadrą kierowniczą	61
28. Struktura Zatrudnienia	62
29. Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	62
30. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego	62

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

1. Dane Spółki

Medicalgorithmics S.A. 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

Tomasz Mularczyk – Wiceprezes Zarządu ds. IT

W dniu 30 czerwca Pan Piotr Michał Żółkiewicz złożył rezygnację ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu Spółki ds. Finansowych i Operacyjnych.

Rada Nadzorcza:

Marek Tatar – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Dr hab. Marcin Hoffmann – Członek Rady Nadzorczej

Jan Kunkowski – Członek Rady Nadzorczej

Piotr Żółkiewicz – Członek Rady Nadzorczej

Artur Małek – Członek Rady Nadzorczej

Dnia 30 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało z funkcji Członka Rady Nadzorczej, Pana Martina Jasińskiego i powołało nowego Członka Rady Nadzorczej, Pana Artura Małka. Dnia 18 sierpnia 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Spółki odwołało z funkcji Członka Rady Nadzorczej, Pana Ronalda Gale Landes i powołało nowego Członka Rady Nadzorczej, Pana Piotra Michała Żółkiewicza.

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 2015 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 2015 roku z zasadami stosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2014 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 2015 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej 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 w dającej 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)

2. 6 *Informacje o Grupie Kapitałowej Medicalgorithmics*

W dniu 14 października 2015 r. Medicalgorithmics S.A. (Jednostka Dominująca) utworzyła spółkę zależną pod firmą Medicalgorithmics US Holding Corporation z siedzibą w Wilmington w stanie Delaware w USA. Jednostka Dominująca jest właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym Medicalgorithmics US Holding Corporation, reprezentujących tym samym 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Kapitał zakładowy spółki zależnej posiada wartość 1 USD (słownie: jeden dolar amerykański) i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 0,01 USD (słownie: jeden cent) każdy.

Z uwagi na brak rozpoczęcia działalności przez spółkę zależną w 2015 roku i nieistotny wpływ jej danych finansowych na informacje zarówno o wyniku finansowym jak i stanie majątku Medicalgorithmics S.A. oraz Grupy Kapitałowej Medicalgorithmics, Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o odstąpieniu od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

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 posiada obligacje oraz certyfikaty funduszu inwestycyjnego zamkniętego, które są wyceniane w wartości godziwej. Dodatnie różnice wartości są uznawane za przychody finansowe, a ujemne różnice są uznawane za koszty finansowe.

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.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka w czynnych rozliczeniach międzyokresowych ujmuje koszty, które zostały poniesione z góry, natomiast w całości lub części dotyczą kolejnych okresów.

Wydatki poniesione w relacji do prowadzonych inwestycji kapitałowych docelowo stanowiąc będą część składową wartości ich nabycia.

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 może posiadać następujące zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi: pożyczki, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania wynikające z płatności kartami kredytowymi, zobowiązania handlowe i inne.

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

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 2 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 niespłatenie 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, wyceny do wartości godziwej instrumentów podlegających takiej wycenie oraz zrealizowane różnice pomiędzy wartością nabycia, a ceną realizacji sprzedaży lub zamiany aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik. Przychody odsetkowe ujmuje się jako zysk lub stratę bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Przychody z wyceny do wartości godziwej (w tym transakcji zrealizowanej) ujmuje się jako zysk lub stratę bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metod wyceny wartości godziwej.

Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów podlegających takiej wycenie.

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 przeprowadzenia 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 ustaloną 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 2015, 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 2015 roku:

- 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).
- 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)

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni 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 31 grudnia 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 ((obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku 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),

- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”. Standard został opublikowany 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- Coroczne zmiany do MSSF - cykl 2012-2014 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 27 - Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (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 2015.

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 zgłaszanych na rynku ofert kupna wycenianego aktywa notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych wynikających z danego składnika majątku przeliczonych do kwoty bieżącej.

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 21 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 zmian 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, obligacjami i certyfikatami inwestycyjnymi.

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.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym związanym z posiadanymi certyfikatami inwestycyjnymi znajduje się w gestii funduszu zarządzającego tymi aktywami i wynika z postanowień jego statutu.

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 zaradczych,
-
- opracowywanie planów awaryjnych,
 - szkolenia i rozwój zawodowy,
 - standardy etyczne i biznesowe,
 - minimalizowanie ryzyka, w tym poprzez ubezpieczenie, 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:

	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania ogółem	3 078,2	4 100,4
Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(19 962,2)	(24 200,2)
Zadłużenie netto	(16 884,0)	(20 099,8)

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. W związku z tym aktywami i zobowiązaniami segmentu są wszystkie aktywa i zobowiązania ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

6. 1 Informacje dotyczące segmentów działalności operacyjnej Spółki

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Przychody		
Sprzedaż Krajowa		
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	38,1	224,9
Sprzedaż na rzecz klientów powiązanych	-	-
Sprzedaż krajowa ogółem	38,1	224,9
Sprzedaż zagraniczna		
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	49 292,4	29 489,2
Sprzedaż na rzecz klientów powiązanych	-	-
Sprzedaż zagraniczna ogółem	49 292,4	29 489,2
Wynik operacyjny segmentu	20 884,7	13 767,7
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	242,6	124,7
Zysk na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	21 127,3	13 892,4
Zysk przed opodatkowaniem	17 289,2	18 000,8
Podatek dochodowy	(3 363,8)	(3 474,5)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	13 925,4	14 526,3

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

7. Struktura przychodów ze sprzedaży

7. 1 Struktura rzeczowa

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży abonamentów (usług)	40 728,5	17 783,0
Przychody ze sprzedaży urządzeń	8 602,0	11 931,1
Przychody ogółem	49 330,5	29 714,1

7. 2 Struktura terytorialna

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Sprzedaż krajowa	38,1	224,9
Eksport	49 292,4	29 489,2
Przychody ogółem	49 330,5	29 714,1

8. Świadczenia pracownicze

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Wynagrodzenia	(7 469,6)	(4 991,0)
Ubezpieczenia społeczne	(823,1)	(425,1)
Świadczenia pracownicze ogółem	(8 292,7)	(5 416,1)

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

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

9. Przychody i koszty finansowe**9. 1 Ujęte, jako zysk lub strata bieżącego okresu**

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek	1 745,1	3 538,9
Inne	645,3	744,0
Przeszacowanie inwestycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	(171,5)
Przychody finansowe ogółem	2 390,4	4 111,4
	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Odsetki	(23,5)	(2,5)
Przeszacowanie netto inwestycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(5 361,4)	-
Przeszacowanie wartości instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności - zamiana i reklasyfikacja	(843,6)	-
Inne	-	(0,5)
Koszty finansowe ogółem	(6 228,5)	(3,0)
Przychody finansowe netto ujęte jako zysk bieżącego okresu	(3 838,1)	4 108,4

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

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

10. Aktywa finansowe (hierachia wartości godziwej)

	Długo- terminowe Aktywa Finansowe (wycenione według zamorty- zowanego kosztu)	Długo- terminowe Aktywa Finansowe (wycenione według wartości godziwej)	Krótko- terminowe Aktywa Finansowe (wycenione według wartości godziwej)	Ogółem
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)
Wycena aktywów wg zamortyzowanego kosztu	-	-	-	-
Wartość aktywów finansowych na dzień 31.12.2014	41 206,4	-	328,4	41 534,8
Wartość aktywów finansowych na dzień 01.01.2015	41 206,4	-	328,4	41 534,8
Reklasyfikacje	(505,4)	(16 115,6)	16 621,0	-
Zwiększenia	2 049,9	55 010,4	-	57 060,3
Zmniejszenia	(41 944,5)	(258,0)	-	(42 202,5)
Wycena aktywów do wartości godziwej	-	(3 814,0)	(1 547,4)	(5 361,4)
Wycena aktywów do wartości godziwej - odsetki	-	-	(17,8)	(17,8)
Wycena aktywów wg zamortyzowanego kosztu	(806,4)	-	-	(806,4)
Wartość aktywów finansowych na dzień 31.12.2015	-	34 822,8	15 384,2	50 207,0

W dniu 13.07.2015 Spółka wniosła znaczącą część posiadanych obligacji do Bezpiecznych Obligacji Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego prowadzonego przez Copernicus Capital TFI SA w Warszawie (wartość wniesionych obligacji w cenie nabycia: 38 860,5 tys. zł). Ponieważ wniesiona część obligacji była wyceniana wg zamortyzowanego kosztu, a Spółka dokonała wymiany tych instrumentów przed ich terminem wykupu, zgodnie z zapisami MSR 39 Spółka musiała na dzień 13.07.2015 przenieść wszystkie posiadane obligacje z kategorii "trzymanych do wykupu" do kategorii "wyceniane w wartości godziwej przez wynik", a tym samym, zaprzestać wyceniać posiadane aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu.

Typ portfela obligacji	Wartość godziwa na 31.12.2015	Wartość godziwa na 31.12.2014
Trzymane do wykupu	-	41 206,4
Przeznaczone do sprzedaży	-	328,4
Składniki aktywów finansowych wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	50 207,0	-
Razem	50 207,0	41 534,8

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 roku 2014 nie miały miejsce przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty do poziomu 3.

W roku bieżącym nastąpiło zaklasyfikowanie wyżej wymienionych certyfikatów funduszu zamkniętego do poziomu 2.

W związku powyższym na dzień 31.12.2015 przedstawione instrumenty finansowe są wyceniane następująco:

- poziom 1: 529,9 tys. zł

- poziom 2: 49 677,1 tys. zł

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

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

11. Podatek dochodowy**11. 1 Podatek dochodowy ujęty jako zysk (strata) bieżącego okresu**

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Podatek dochodowy (część bieżąca)		
Podatek dochodowy za rok bieżący	(4 677,3)	(3 465,6)
Korekta podatku za lata poprzednie	-	-
	<u>(4 677,3)</u>	<u>(3 465,6)</u>
Podatek dochodowy (część odroczone)		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	1 313,5	(8,9)
	<u>1 313,5</u>	<u>(8,9)</u>
Podatek dochodowy z działalności kontynuowanej	(3 363,8)	(3 474,5)
Podatek dochodowy z działalności zaniechanej (bez podatku od zysku ze sprzedaży)	-	-
	<u>(3 363,8)</u>	<u>(3 474,5)</u>
Podatek dochodowy ogółem	<u>(3 363,8)</u>	<u>(3 474,5)</u>

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

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

11. Podatek dochodowy (c.d.)**11. 2 Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej**

	Stawka	01.01.2015- 31.12.2015	Stawka	01.01.2014- 31.12.2014
	%		%	
Zysk netto za okres sprawozdawczy		13 925,4		14 526,3
Podatek dochodowy		3 363,8		3 474,5
Zysk przed opodatkowaniem		17 289,2		18 000,8
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	19%	3 284,9	19%	3 420,2
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	19%	1 737,3	19%	85,6
Przychody zwolnione z opodatkowania	19%	(341,6)	19%	(37,3)
Różnice przejściowe mające wpływ na podatek odroczony	19%	(1 313,5)	19%	8,9
Pozostałe	19%	(3,3)	19%	(2,9)
	19%	3 363,8	19%	3 474,5

Medicalgorithmics S.A.
Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

12. Rzeczowe aktywa trwałe

12. 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 01.01.2014	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
Wartość brutto na dzień 01.01.2015	534,8	448,4	302,8	1 286,0
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Zwiększenia	130,5	35,1	5,0	170,6
Zmniejszenia	(15,7)	(5,0)	-	(20,7)
Wartość brutto na dzień 31.12.2015	649,6	478,5	307,8	1 435,9

12. 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 01.01.2014	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
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2015	112,5	180,6	32,5	325,6
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Amortyzacja	140,4	70,0	32,9	243,3
Zmniejszenia	(10,4)	(1,5)	-	(11,9)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2015	242,5	249,1	65,4	557,0

12. 3 Wartość netto

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
Na dzień 01.01.2015	422,3	267,8	270,3	960,4
Na dzień 31.12.2015	407,1	229,4	242,4	878,9

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

12. Rzeczowe aktywa trwałe (c.d.)

12. 4 Odpisy z tytułu utraty wartości i ich późniejsze odwracanie

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

12. 5 Środki trwałe w leasingu finansowym

Spółka nie użytkuje środków trwałych w ramach umów leasingu finansowego.

12. 6 Zabezpieczenia

Spółka nie posiada zobowiązań zabezpieczonych na jej aktywach.

12. 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)

13. Wartości niematerialne**13. 1 Wartość brutto wartości niematerialnych**

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Prace rozwojowe w realizacji	Pozostałe	Ogółem
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
Wartość brutto na dzień 01.01.2015	4 370,0	6 424,0	368,8	11 162,8
Zwiększenia	1 566,8	2 522,7	272,6	4 362,1
Zmniejszenia	-	(1 566,8)	-	(1 566,8)
Wartość brutto na dzień 31.12.2015	5 936,8	7 379,9	641,4	13 958,1

13. 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 01.01.2014	1 334,5	-	11,8	1 346,3
Amortyzacja	420,9	-	51,2	472,1
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2014	1 755,4	-	63,0	1 818,4
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2015	1 755,4	-	63,0	1 818,4
Amortyzacja	1 189,0	-	178,2	1 367,2
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2015	2 944,4	-	241,2	3 185,6

13. 3 Wartość netto

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
Na dzień 01.01.2015	2 614,6	6 424,0	305,8	9 344,4
Na dzień 31.12.2015	2 992,4	7 379,9	400,2	10 772,5

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

13. Wartości niematerialne (c.d.)

13. 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:

PocketECG - System PocketECG III jest najbardziej zaawansowanym technologicznie rozwiązaniem obecnie oferowanym 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. 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: 1 823,3 tys. zł

Projekt będzie amortyzowany do 31 grudnia 2019 r.

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: 124,6 tys. zł

Projekt będzie amortyzowany do 30 lipca 2016 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)

eHealth Monitor - Spółka w ramach konsorcjum, w którym uczestniczą firmy i jednostki badawcze z państw Unii Europejskiej stworzyła platformę, dzięki której zarówno pacjent jak i lekarz mogą korzystać ze spersonalizowanych usług medycznych. Rolą Medicalgorithmics S.A. w tym, dofinansowanym przez Komisję Europejską, projekcie było zintegrowanie systemu PocketECG z platformą przeznaczoną dla użytkowników końcowych.

Wartość brutto projektu: 1 566,8 tys. zł

Wartość netto projektu: 1 044,6 tys. zł

Projekt będzie amortyzowany do 31.03.2017 r.

Powyższe prace rozwojowe prowadzone są w części przy współfinansowaniu z funduszy Unii Europejskiej których to niezamortyzowana wartość na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosiła 2 117,9 tys. zł (31 grudnia 2014 r. 2 778,1 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.

13. 5 Prace rozwojowe w realizacji

Spółka prowadzi 3 projekty, które nie weszły w pełni 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.

Projekty te są finansowane ze środków własnych.

13. 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.

13. 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. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

14. 1 Nieujęte rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2015 r. Spółka rozpoznała rezerwę z tytułu podatku odroczonego.

14. 2 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W 2015 roku Spółka nie osiągnęła strat podatkowych, które należałoby ująć do kalkulacji aktywa z tytułu podatku odroczonego.

	31.12.2015	31.12.2014
Ujemne różnice przejściowe	1 114,8	3,7
Straty podatkowe	-	-
	<u>1 114,8</u>	<u>3,7</u>

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

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

14. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (c.d.)**14. 3 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	Aktywa		Pasywa		Wartość netto	
	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Aktywa finansowe	1 018,7	-	-	(148,0)	1 018,7	(148,0)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,1	-	(5,4)	(16,3)	(5,3)	(16,3)
Należności z tytułu dostaw i usług	89,7	0,1	(23,2)	(65,5)	66,5	(65,4)
Rozliczenia międzyokresowe	1,5	2,9	-	-	1,5	2,9
Pozostałe	4,8	0,7	(0,3)	(1,5)	4,5	(0,8)
Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>1 114,8</u>	<u>3,7</u>	<u>(28,9)</u>	<u>(231,3)</u>	<u>1 085,9</u>	<u>(227,6)</u>
Kompensata	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	<u>1 114,8</u>	<u>3,7</u>	<u>(28,9)</u>	<u>(231,3)</u>	<u>1 085,9</u>	<u>(227,6)</u>

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

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

14. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (c.d.)**14. 4 Zmiana różnic przejściowych w okresie sprawozdawczym**

	Stan na 01.01.2014	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	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 31.12.2015
Aktywa finansowe	(794,1)	15,3	-	-	(778,8)	6 140,2	-	-	5 361,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(372,2)	286,5	-	-	(85,7)	57,7	-	-	(28,0)
Należności z tytułu dostaw i usług	(0,5)	(343,7)	-	-	(344,2)	694,4	-	-	350,2
Rozliczenia międzyokresowe	15,5	-	-	-	15,5	(7,5)	-	-	8,0
Pozostałe	(1,0)	(3,5)	-	-	(4,5)	28,4	-	-	23,9
	(1 152,3)	(45,4)	-	-	(1 197,7)	6 913,2	-	-	5 715,5

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

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

15. Zapasy

	31.12.2015	31.12.2014
Materiały	5 256,1	4 703,6
Produkty gotowe	3 862,0	3 237,7
	9 118,1	7 941,3
Wartość zapasów o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Medicalgorithmics S.A.
Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

16. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe

	31.12.2015	31.12.2014
Należności z tytułu dostaw i usług	6 293,9	10 107,1
Należności budżetowe	222,8	602,8
Należności pozostałe	58,2	59,4
Rozliczenia międzyokresowe	3 637,9	137,8
Należności ogółem	10 212,8	10 907,1
Długoterminowe	5,5	9,9
Krótkoterminowe	10 207,3	10 897,2
	10 212,8	10 907,1

Na dzień 31 grudnia 2015 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 pieniężnej.

16. 1 Należności z tytułu dostaw i usług

	31.12.2015	31.12.2014
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	6 293,9	10 107,1
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	6 293,9	10 107,1
Krótkoterminowe	6 293,9	10 107,1
	6 293,9	10 107,1

Ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe i ryzyko walutowe oraz odpisy aktualizujące wartość należności przedstawione są w nocie 21.

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

16. 2 Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2015	31.12.2014
Polisy ubezpieczeniowe	22,4	-
Przedpłacone bilety lotnicze	40,0	-
Sesja zdjęciowa	9,9	9,9
Targi	45,1	84,1
Koszty związane z nabyciem firmy w USA	3 495,4	-
Pozostałe	25,1	43,8
Rozliczenia międzyokresowe ogółem	3 637,9	137,8
Część długoterminowa	5,5	9,9
Część krótkoterminowa	3 632,4	127,9

Koszty związane z nabyciem firmy w USA zostało rozpoznane w aktywach przy założeniu nie wykonania przez AMI Monitoring przysługującego mu prawa pierwokupu spółki Medi-Lynx Cardiac Monitoring. Prawo pierwokupu AMI Monitoring wygasa 12 marca 2016 roku i w opinii Zarządu nie ma przesłanek aby sądzić, że AMI Monitoring wykona przysługujące mu prawo.

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 078,6	1 019,2
Lokaty krótkoterminowe	14 883,6	23 181,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	19 962,2	24 200,2

Ekspozycja Spółki na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań przedstawiona została w nocie 21.

Medicalgorithmics S.A. Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

18. Kapitał własny

18. 1 Kapitał zakładowy

	Akcje zwykłe (w tys. szt.)	
	31.12.2015	31.12.2014
Ilość akcji na początek okresu	3 455,5	3 421,9
Emisja akcji serii E	-	33,6
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacone)	3 455,5	3 455,5

18. 2 Emisja akcji zwykłych

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.

18. 3 Akcje zwykłe

Na dzień 1 stycznia 2014 roku zarejestrowany kapitał zakładowy składał się z 3.421,9 tys. akcji zwykłych. Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 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 podziału.

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

18. 4 Dywidendy proponowane przez Zarząd

Dnia 30 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2014 rok sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską zwanymi dalej MSSF UE.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2015 roku wypracowany w 2014 roku zysk netto w wysokości 14.526,3 tys. zł przeznaczono na wypłatę dywidendy w łącznej wysokości 5.528,8 tys. zł oraz podwyższenie kapitału zapasowego w wysokości 8.997,5 tys. zł. Dywidenda została wypłacona akcjonariuszom w dniu 28 września 2015 roku.

18. 5 Podział zysku z lat ubiegłych

	31.12.2014
Wypłata dywidendy	5 528,8
Kapitał zapasowy	<u>8 997,5</u>
	<u>14 526,3</u>
Wartość dywidendy na 1 akcję zwykłą (dywidenda/liczba akcji zwykłych)	1,60

18. 6 Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2015

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	% akcji
Marek Dziubiński (Prezes Zarządu)	400 000	11,58%
BIB Seed Capital S.A.	218 122	6,31%
New Europe Ventures LLC	276 061	7,99%
NN Otwarty Fundusz Emerytalny	451 000	13,05%
Nordea Otwarty Fundusz Emerytalny	257 332	7,45%
TFI PZU S.A. *	351 091	10,16%
Pozostali akcjonariusze	<u>1 501 920</u>	43,46%
Liczba Akcji	<u>3 455 526</u>	

* informacja na podstawie liczby akcji zarejestrowanych przez podmiot na NWZ z dnia 18 grudnia 2015 r.

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

19. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

19. 1 Zobowiązania długoterminowe

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

19. 2 Zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2015	31.12.2014
Krótkoterminowa część niezabezpieczonych kredytów	30,7	2,7
	<u>30,7</u>	<u>2,7</u>

Na dzień 31 grudnia 2015 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.

19. 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)

20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	342,8	866,6
Zobowiązania budżetowe	227,7	206,1
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	280,7	-
Pozostałe zobowiązania	-	0,1
Rozliczenia międzyokresowe	2 145,7	2 778,1
<i>w tym część krótkoterminowa</i>	<i>1 067,9</i>	<i>428,3</i>
<i>w tym część długoterminowa</i>	<i>1 077,8</i>	<i>2 349,8</i>
	2 996,9	3 850,9

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 13.

Ekspozycja na ryzyko walutowe oraz ryzyko związane z płynnością w odniesieniu do zobowiązań została przedstawiona w nocie 21.

Na dzień 31 grudnia 2015 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)

21. Instrumenty finansowe

21. 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:

	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa finansowe (obligacje i certyfikaty funduszy inwestycyjnych)	50 207,0	41 534,8
Pożyczki i należności własne	6 574,9	10 769,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 962,2	24 200,2
	76 744,1	76 504,2

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

	31.12.2015	31.12.2014
Krajowe	47,6	7,8
Obszar euro	-	9,1
Pozostałe regiony	6 246,3	10 090,2
	6 293,9	10 107,1

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

	31.12.2015	31.12.2014
Odbiorcy instytucjonalni	6 293,9	10 107,1
Odbiorcy indywidualni	-	-
	6 293,9	10 107,1

Medicalgorithmics S.A.
Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

21. Instrumenty finansowe (c.d.)

21. 2 Odpisy aktualizujące

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

	Wartość brutto na 31.12.2015	Odpis aktualizujący na 31.12.2015	Wartość brutto na 31.12.2014	Odpis aktualizujący na 31.12.2014
Nie wymagalne	5 623,4	-	4 694,8	-
Przeterminowane od 0 do 30 dni	41,9	-	2 614,9	-
Przeterminowane od 31 do 60 dni	24,0	-	1 506,7	-
Przeterminowane powyżej 61 dni	1 072,7	468,1	1 290,7	-
	6 762,0	468,1	10 107,1	-

Medicalgorithmics S.A.
Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

21. Instrumenty finansowe (c.d.)

Poniżej prezentowane są umowne warunki zobowiązań finansowych.

21. 3 Ryzyko płynności

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

31.12.2015	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Poniżej 6 miesiący	6-12 miesiący	1-2 lat	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne							
Kredyty bankowe zabezpieczone	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty bankowe niezabezpieczone	30,7	30,7	30,7	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe*	851,2	851,2	851,2	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-	-
	881,9	881,9	881,9	-	-	-	-

* poza instrumentami pochodnymi prezentowanymi w szyku rozwartym

31.12.2014	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Poniżej 6 miesiący	6-12 miesiący	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

Medicalgorithmics S.A.
Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

21. Instrumenty finansowe (c.d.)

21. 4 Ryzyko walutowe

Ekspozycja na ryzyko walutowe

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

Wartości wyrażone w przeliczeniu na tys. zł

	31.12.2015			31.12.2014		
	EUR	USD	GBP	EUR	USD	GBP
Należności z tytułu dostaw i usług	240,8	5 832,3	173,2	9,1	10 042,8	47,4
Kredyty bankowe zabezpieczone	-	-	-	-	-	-
Kredyty bankowe niezabezpieczone	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(2,7)	(90,9)	(28,4)	(0,4)	(118,1)	(80,6)
Ekspozycja bilansowa brutto	238,1	5 741,4	144,8	8,7	9 924,7	(33,2)

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

21. Instrumenty finansowe (c.d.)

21. 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	
	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
EUR	4,1848	4,1893	4,2615	4,2623
USD	3,7928	3,1784	3,9011	3,5072
GBP	5,7846	5,2225	5,7862	5,4648

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
31.12.2015		
EUR (umocnienie o 5%)	11,9	11,9
USD (umocnienie o 5%)	287,1	287,1
GBP (umocnienie o 5%)	7,2	7,2
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)

Oslabienie się złotego w odniesieniu do EUR, USD oraz GBP na dzień 31 grudnia 2015 r., przy założeniu stałości pozostałych zmiennych skutkowałoby wzrostem zysku bieżącego okresu.

Medicalgorithmics S.A.
Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

21. Instrumenty finansowe (c.d.)

21. 5 Ryzyko stopy procentowej

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

	31.12.2015	31.12.2014
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	529,9	41 534,8
Zobowiązania finansowe	-	-
	<u>529,9</u>	<u>41 534,8</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
31.12.2015				
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	0,1	(0,1)	0,1	(0,1)
Wrażliwość przepływów pieniężnych (netto)	<u>0,1</u>	<u>(0,1)</u>	<u>0,1</u>	<u>(0,1)</u>
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>

Medicalgorithmics S.A.
Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

21. Instrumenty finansowe (c.d.)

21. 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	31.12.2015		31.12.2014	
		Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Pożyczki i należności własne	16	10 212,8	10 212,8	10 897,2	10 897,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	19 962,2	19 962,2	24 200,2	24 200,2
		30 175,0	30 175,0	35 097,4	35 097,4
Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Kredyty bankowe niezabezpieczone	19	30,7	30,7	2,7	2,7
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe *	20	570,5	570,5	1 072,8	1 072,8
		601,2	601,2	1 075,5	1 075,5

* z wyłączeniem instrumentów pochodnych (wykazywane w szyku rozwartym)

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

22. Leasing operacyjny

22. 1 Umowy leasingu operacyjnego, w których Spółka jest leasingobiorcą

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

	31.12.2015	31.12.2014
do roku	521,9	482,5
1 do 5 lat	1 151,1	1 534,9
powyżej 5 lat	-	-
	1 673,0	2 017,4

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 2 pojazdy osobowe będące przedmiotem umowy leasingu w formie umowy ramowej najmu długoterminowego. Umowa ta jest traktowana dla potrzeb bilansowych oraz podatku dochodowego od osób prawnych jak leasing operacyjny. Wynajem w obu przypadkach trwa 3 lata. Jeden kończy się w czerwcu 2017 r., a drugi w czerwcu 2018 r.

W roku kończącym się dnia 31 grudnia 2015 r., ujęto w rachunku zysków i strat 445,3 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)

23. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych

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

24. 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.

Na rzecz Spółki została otworzona gwarancja bankowa jako zabezpieczenie dla umowy najmu nieruchomości. Zgodnie z informacją z banku to zobowiązanie warunkowe wynosi 12 000 EUR z terminem ważności do 19/04/2016.

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

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

25. Wyjaśnienia do pozycji Sprawozdania z przepływów pieniężnych

25. 1	Nota	31.12.2015	31.12.2014
(Przychody)/Koszty finansowe netto		4 419,6	3 737,3
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	9	(1 745,1)	3 538,9
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	9	23,5	-
Korekta - wycena długoterminowych aktywów finansowych (wycenionych według zamortyzowanego kosztu)	10	806,4	(104,5)
Korekta - wycena aktywów krótkoterminowych do wartości godziwej - odsetki	10	17,8	-
Premia za utrzymanie aktywów długoterminowych do terminu		(34,0)	-
Korekta - naliczone odsetki od lokat		(10,4)	302,9
Wycena certyfikatów do wartości godziwej	10	5 361,4	-
25. 2	Nota	31.12.2015	31.12.2014
Odsetki otrzymane		1 732,0	(3 737,3)
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	9	1 745,1	(3 538,9)
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	9	(23,5)	-
Korekta - wycena długoterminowych aktywów finansowych (wycenionych według zamortyzowanego kosztu)	10	-	104,5
Korekta - wycena aktywów krótkoterminowych do wartości godziwej	10	17,8	-
Korekta - naliczone odsetki od lokat		(10,4)	(302,9)
Inne korekty		3,0	-
25. 3	Nota	31.12.2015	31.12.2014
Wpływy ze sprzedaży inwestycji		3 342,0	6 013,2
Wpływy ze sprzedaży aktywów długoterminowych	10	3 342,0	648,0
Wpływy ze sprzedaży aktywów krótkoterminowych		-	5 365,2
25. 4	Nota	31.12.2015	31.12.2014
Nabycie pozostałych inwestycji		(18 472,4)	(11 225,7)
Nabycie pozostałych wartości niematerialnych i prawnych	13.1	(272,6)	(228,9)
Nabycie aktywów długoterminowych	10	(57 060,3)	(10 874,0)
w tym w wyniku zamiany		38 860,5	-
Nabycie aktywów krótkoterminowych		-	(122,8)

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

26. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

26. 1 Jednostka dominująca oraz jednostka dominująca najwyższego szczebla

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym transakcje z podmiotami powiązаныmi nie wystąpiły.

27. Transakcje z kadrą kierowniczą

27. 1 Pożyczki dla Kierownictwa oraz Rady Nadzorczej

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

27. 2 Wynagrodzenia Zarządu

	31.12.2015	31.12.2014
Wynagrodzenia Członków Zarządu	3 224,9	3 013,3
	3 224,9	3 013,3

27. 3 Wynagrodzenia Rady Nadzorczej

	31.12.2015	31.12.2014
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	66,1	-
	66,1	-

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

28. Struktura Zatrudnienia

Liczba zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty

	31.12.2015	31.12.2014
Wielkość zatrudnienia	84	78

29. Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Dnia 15 lipca 2015 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 2015. Wynagrodzenie Biegłego rewidenta wynosi 15,0 tys. PLN.

30. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego

W dniu 29 stycznia 2016 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników. Po zakończeniu Zgromadzenia Spółka podała następujące informacje poufne do wiadomości publicznej:

1) W celu pozyskania przez Spółkę dodatkowego finansowania, niezbędnego m.in. do rozwijania produktów Spółki oraz przeprowadzenia planowanego nabycia udziałów Spółki Medi-Lynx Cardiac Monitoring, LLC („Medi-Lynx”) w wykonaniu umowy warunkowej Membership Interest Purchase Agreement z dnia 14 października 2015 roku zawartej pomiędzy Medicalgorithmics S.A. oraz Medi-Lynx Monitoring Inc., Zarząd Medicalgorithmics S.A., na mocy uchwały Nr 1/01/2016 z dnia 29 stycznia 2016 r., podjął decyzję o rozpoczęciu przygotowań do emisji obligacji korporacyjnych. Emisja realizowana będzie w ramach programu emisji obligacji. Decyzja Spółki w zakresie programu emisji obligacji stanowiła będzie przedmiot odrębnej uchwały Zarządu.

2) Z uwagi na potrzeby kapitałowe Spółki związane z potencjalnym przejęciem Medi-Lynx i rozwojem produktów Spółki oraz w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 26/2015 w przedmiocie przystąpienia przez Spółkę do funduszu inwestycyjnego zamkniętego działającego pod firmą Bezpiecznych Obligacji Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie, zarządzanego przez Copernicus Capital TFI S.A., Zarząd Spółki zdecydował o zaprzestaniu lokowania nadwyżek finansowych w instrumenty dłużne oraz o etapowym przedstawianiu do umorzenia części posiadanych certyfikatów funduszu Bezpiecznych Obligacji FIZ w kolejnych okresach.

Medicalgorithmics S.A.

Informacje objaśniające do Sprawozdania Finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Na mocy uchwały Nr 2/01/2016 z dnia 29 stycznia 2016 r. Zarząd podjął decyzję oraz wystosował w imieniu Spółki do Copernicus Capital TFI S.A. żądanie wykupu następujących Certyfikatów Inwestycyjnych Bezpiecznych Obligacji FIZ:

- a) wszystkich posiadanych przez Spółkę 152 617 (słownie: stu pięćdziesięciu dwóch tysięcy sześciuset siedemnastu) Certyfikatów Inwestycyjnych serii B1;
- b) 2 100 (słownie: dwóch tysięcy stu) spośród 364 799 (słownie: trzystu sześćdziesięciu czterech tysięcy siedemset dziewięćdziesięciu dziewięciu) posiadanych przez Spółkę Certyfikatów Inwestycyjnych serii B2 .

Ponadto, Zarząd Spółki informuje, że dzień wykupu przypadnie na ostatni dzień kalendarzowy pierwszego kwartału 2016 roku tj. 31 marca 2016 r.

Warszawa dnia 11 marca 2016 roku

Sporządził:

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

WysoccyZaborowscy Partners Spółka z o. o. Sp. k.

w imieniu

Piotr Wysocki

Zarząd Spółki:

Prezes Zarządu

Marek Dziubiński

Wiceprezes Zarządu

Tomasz Mularczyk
