

Raport Kwartalny
Skonsolidowany
MGM SYSTEMS Spółka Akcyjna
za I kwartał 2014 roku
(dane za okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku)



Spis treści

1. Informacje ogólne.....	3
a. Dane Spółki.....	3
b. Władze Spółki.....	3
c. Struktura Akcjonariatu Spółki.....	4
2. Wybrane dane finansowe.....	5
3. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	6
4. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	6
5. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym	6
6. Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2014 roku.	7
a. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	7
b. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	7
c. Sprawozdanie jednostkowe finansowe MGM Systems S.A.	10
7. Sprawozdanie finansowe skonsolidowane Grupy Kapitałowej MGM Systems S.A.	15
8. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem.	21
9. Opis działalności	22
10. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	22
11. Oświadczenie Zarządu.....	23

1. Informacje ogólne.

a. Dane Spółki.

Nazwa (Firma):	MGM SYSTEMS Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Wrocław
Adres:	Krakowska 141-155
Telefon:	(+48) 71 72 34 827
Faks:	(+48) 71 72 34 096
Strona internetowa:	www.mgmsystems.pl
Poczta elektroniczna:	info@mgmsystems.pl
NIP	8982054615
REGON	933032621
KRS	0000400254
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy Spółki wynosi 282.150,00 zł i dzieli się na 2.821.500 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym: • 2.016.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu serii A, • 504.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, • 110.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, • 191.500 akcji zwykłych na okaziciela serii D.

b. Władze Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Marek Wiesław Godlewski – Prezes Zarządu
- Grzegorz Sawicki – Członek Zarządu
- Andrzej Matuła – Członek Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- Marcin Jerzy Tarasiuk – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Andrzej Rafał Chromiec – Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Mirosław Woźniakowski – Członek Rady Nadzorczej
- Bartłomiej Wojciech Wiązowski – Członek Rady Nadzorczej
- Katarzyna Genowefa Gabrysiak – Członek Rady Nadzorczej

c. Struktura Akcjonariatu Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu według informacji posiadanych przez Emitenta akcjonariuszami **MGM Systems S.A.** posiadającymi ponad 5% głosów byli:

Akcjonariusz	Powiązanie z Emitentem	Łączna liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów
Marek Wiesław Godlewski	Prezes Zarządu	420 000	14,89%	756 000	15,63%
Grzegorz Sawicki	Członek Zarządu	420 000	14,89%	756 000	15,63%
Andrzej Matuła	Członek Zarządu	420 000	14,89%	756 000	15,63%
Marcin Jerzy Tarasiuk	Przewodniczący Rady Nadzorczej	735 000	26,05%	1 323 000	27,35%
Andrzej Rafał Chromiec	Członek Rady Nadzorczej	315 000	11,16%	567 000	11,72%
Adam Robert Kowalski	brak	210 000	7,44%	378 000	7,81%
Pozostali		301 500	10,69%	301 500	6,23%
RAZEM		2 821 500	100,00%	4 837 500	100,00%

Dane przygotowane na podstawie otrzymanych przez Spółkę zawiadomień na podstawie ustawy o ofercie.

2. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe jednostkowe MGM Systems S.A. za I kw. 2014 rok.

Bilans (Dane w PLN)	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.03.2013
Kapitał własny	1.789.606,87	1.041.539,82
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	3.408.395,81	782.029,06
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	142.719,79	192.302,48
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	5.618.720,55	1.180.584,70
Rachunek Zysków i Strat (Dane w PLN)	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
Amortyzacja	64.437,91	8.500,04
Przychody netto ze sprzedaży	3.815.535,44	1.142.612,42
Wynik ze sprzedaży	213.883,93	54.125,13
Wynik z działalności operacyjnej	120.548,35	50.217,03
Wynik brutto	43.022,10	27.000,00
Wynik netto	34.848,10	21.870,00

Wybrane dane finansowe skonsolidowane Grupy Kapitałowej MGM Systems S.A. za I kw. 2014 rok.

Bilans (Dane w PLN)	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.03.2013
Kapitał własny	1.773.663,86	1.030.909,53
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	3.670.149,49	865.572,75
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	143.289,09	193.428,57
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	6.019.289,44	1.295.323,05
Rachunek Zysków i Strat (Dane w PLN)	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
Amortyzacja	65.679,16	13.405,34
Przychody netto ze sprzedaży	4.137.719,09	1.225.816,45
Wynik ze sprzedaży	178.669,36	40.476,90
Wynik z działalności operacyjnej	85.333,78	36.568,80
Wynik brutto	8.034,94	13.351,77
Wynik netto	-139,06	8.221,77

3. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

I kwartał 2014 r. był bardzo udany dla MGM Systems S.A. Przychody osiągnęły rekordową wartość 3.815 tys. zł, co oznacza wzrost o 234% do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wynik netto w wysokości 34,8 tys. zł jest lepszy o 59% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Przychody Grupy Kapitałowej w I kw. 2014 r. wzrosły o 242% rdr do 4.203 tys. zł. Strata netto GK wyniosła 139 zł.

Działalność operacyjna prowadzona jest w sposób zrównoważony, uzyskując przychody zarówno poprzez świadczenie usług jak i sprzedaż sprzętu informatycznego.

W I kwartale 2014 r. Spółka w dalszym ciągu rozwijała sprzedaż wyspecjalizowanego sprzętu IT – serwery, macierze.

4. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W I kwartale Spółka rozpoczęła rozmowy z potencjalnymi kontrahentami, którzy mogą się stać beneficjentem produktu otrzymanego w ramach współpracy z Politechniką Wrocławską w ramach projektu „**Platforma optymalizacji procesów biznesowych w zintegrowanych systemach informacyjnych**”. Projekt realizowany w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka lata 2007-2013, Priorytet 1. Działanie 1.3, Poddziałanie 1.3.1 Projekty Rozwojowe, współfinansowany w ramach Europejskiego Funduszu Regionalnego: UE-85%, Budżet Państwa-15%. W efekcie prowadzonych rozmów w I kwartale Spółka podpisała trzy umowy o współpracy z przedsiębiorstwami z branży transportowej, których celem ma być wdrożenie systemów optymalizacji transportu.

W marcu spółka zależna Teletechnika Sp. z o.o. rozpoczęła negocjacje z generalnym wykonawcą inwestycji na jednej z wrocławskich uczelni na realizację zlecenia prac teletechnicznych. Umowa została zawarta w kwietniu. Wartość umowy wynosi 285 tys. zł.

5. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2014.

6. Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2014 roku.

a. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Nazwa (Firma):	MGM SYSTEMS Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Wrocław
Adres:	Krakowska 141-155
Strona internetowa:	www.mgmsystems.pl
Sąd rejestrowy	Sąd rejonowy dla Wrocławia-fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
NIP	8982054615
REGON	933032621
KRS	0000400254

Spółka została zawiązana 8 października 2011 roku, jej rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 25 października 2011 roku, na mocy postanowienia z tego samego dnia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000400254. Spółka powstała na podstawie Ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15.09.2000r. (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) i działa zgodnie z jej zapisami.

Sprawozdanie zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę, w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

b. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

W I kwartale 2014 roku Spółka nie dokonywała zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

1. Metody wyceny i sposoby sporządzenia sprawozdania finansowego.

1.1. Metoda wyceny aktywów i pasywów.

MGM Systems S.A stosuje obligatoryjne metody wyceny wynikające z ustawy o rachunkowości oraz metody, co do których akt ten pozostawia jednostce gospodarczej prawo wyboru.

W tym względzie chodzi o:

- wycenę towarów i materiałów krajowych wg cen zakupu,
- wycenę towarów i materiałów importowanych wg cen nabycia,

- amortyzacja ustalana na poziomie uznanym przez przepisy za koszty uzyskania przychodu zgodnie z art. 32 ustawy.

1.2. Dokonane w roku obrotowym zmiany metod księgowości i wyceny

W okresie sprawozdawczym spółka nie wprowadziła zmian metod księgowości i wyceny.

1.3. Zmiany w sposobie sporządzania sprawozdania finansowego.

Nie dokonano zmian w sposobie sporządzania sprawozdania finansowego. Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wersji porównawczej.

1.4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność okresu sprawozdawczego z rokiem ubiegłym.

Spółka nie dokonała żadnych przeklasyfikowań danych zapewniając w ten sposób pełną porównywalność w latach 2012 – 2013.

1.5. Znaczące zdarzenia jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nie uwzględnione w

Bilansie i Rachunku Zysków i Strat.

Po dacie bilansowej nie wystąpiły znaczące zdarzenia mające wpływ na zmianę bilansu.

1.6. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu za okres

Sprawozdawczy mające wpływ na wynik finansowy.

Po dacie bilansowej nie było zdarzeń z lat ubiegłych mających wpływ na wynik finansowy.

2. Informacje pozostałe

2.1. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu.

Spółka na dzień 31.03.2014 roku zatrudniała 16 pracowników na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty

Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo.

Wystąpiły: **Teletechnika Sp. z o. o**

Sprzedaż towarów i usług za 3-cy 2014 rok – 58.836,59 zł (netto), 72.369,01zł (brutto)

Zakup towarów i usług za 3-mcy 2014 rok – 38,96 zł (netto) 47,92 zł (brutto)

2.1.1. Transakcje sprzedaży zakupu dla innych podmiotów powiązanych kapitałowo: nie wystąpiły, brak innych podmiotów powiązanych kapitałowo na dzień 31.03.2014.

Spółka posiada udziały w innych spółkach:

TELETECHNIKA SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA

Numer KRS: 0000416001 NIP: 8992734487

Posiadane udziały:

990 (dziewięćset dziewięćdziesiąt) udziałów o łącznej wysokości 49.500,00 zł. Nie posiada całości udziałów Spółki Teletechnika. Spółka konsolidowana metodą pełną.

c. Sprawozdanie jednostkowe finansowe MGM Systems S.A.

Bilans (w PLN)	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.03.2013
A. Aktywa trwałe	755 401,39	289 608,77
I. Wartości niematerialne i prawne	243 843,06	11 261,63
3. Inne wartości niematerialne i prawne	243 843,06	11 261,63
II. Rzeczowe aktywa trwałe	511 558,33	278 347,14
1. Środki trwałe	324 299,54	91 088,35
b) budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	0	0
c) urządzenia techniczne i maszyny	252 052,24	11 194,96
d) środki transportu	72 247,30	79 893,39
e) inne środki trwałe	0	0
2. Środki trwałe w budowie	187 258,79	187 258,79
III. Należności długoterminowe	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały i akcje	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
B. Aktywa obrotowe	6 652 926,03	1 932 515,75
I. Zapasy	2 208 825,48	895 684,21
1. Materiały	2 138 825,48	895 684,21
5. Zaliczki na poczet dostaw	70 000,00	0
II. Należności krótkoterminowe	3 408 395,81	782 029,06
1. Należności od jednostek powiązanych	0	46 601,38
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	0	46 601,38
b) inne	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	3 408 395,81	735 427,68
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	2 959 480,70	527 365,21
b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		0
c) inne	448 915,11	208 062,47
III. Inwestycje krótkoterminowe	946 555,22	254 802,48
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	946 555,22	254 802,48
a) w jednostkach powiązanych / udziały /	49 500,00	62 500,00
b) w pozostałych jednostkach	754 335,43	0
udzielone pożyczki	754 335,43	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	142 719,79	192 302,48
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	142 719,79	192 302,48
- inne środki pieniężne	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	89 149,52	0
AKTYWA RAZEM	7 408 327,42	2 222 124,52

Bilans (w PLN)	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.03.2013
A. Kapitał (fundusz) własny	1 789 606,87	1 041 539,82
I. Kapitał podstawowy	282 150,00	282 150,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0
III. Udziały (akcje) własne	0	0
IV. Kapitał zapasowy	737 519,82	312 997,78
V. Kapitał zapasowy (agio)	0	0
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	735 088,95	424 522,04
Zysk /wartość dodatnia/	735 088,95	424 522,04
VIII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	34 848,10	21 870,00
Zysk netto /wartość dodatnia/	34 848,10	21 870,00
Strata netto /wartość ujemna/	0	0
IX. Odpisy z zysku netto roku obrotowego	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 618 720,55	1 180 584,70
I. Rezerwy na zobowiązania	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 618 720,55	1 180 584,70
1. Wobec jednostek powiązanych	73 371,08	8 217,75
1) z tytułu dostaw i usług	73 371,08	8 217,75
b) inne	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	5 545 349,47	1 172 366,95
a) kredyty i pożyczki	594 733,01	265 457,61
b) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 254 182,48	866 870,57
- do 12 miesięcy	4 254 182,48	866 870,57
c) zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
e) zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	696 433,98	40 038,77
f) z tytułu wynagrodzeń	0	0
g) inne	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
PASYWA RAZEM	7 408 327,42	2 222 124,52

Rachunek zysków i strat(w PLN)	I KWARTAŁ 2014 od 01.01.2014 do 31.03.2014	I KWARTAŁ 2013 od 01.01.2013 do 31.03.2013
A. Przychody ze sprzedaży /brak od jednostek powiązanych/	3 815 535,44	1 142 612,42
B. Koszty działalności operacyjnej	3 601 651,51	1 088 487,29
Amortyzacja	64 437,91	8 500,04
Zużycie materiałów i energii	219 413,93	161 962,51
Usługi obce	957 850,03	588 862,04
Podatki i opłaty, w tym:	1 918,00	355,00
Wynagrodzenia	217 822,72	179 832,25
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	50 867,08	26 240,65
Pozostałe koszty rodzajowe	72 745,12	44 926,52
Wartość sprzedanych usług	2 016 596,72	77 808,28
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	213 883,93	54 125,13
D. Pozostałe przychody operacyjne	149 328,00	0
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Dotacje	149 328,00	0
Inne przychody operacyjne	0	0
E. Pozostałe koszty operacyjne	242 663,58	3 908,10
Inne koszty operacyjne	242 663,58	3 908,10
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	120 548,35	50 217,03
G. Przychody finansowe	772,72	0
Odsetki, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
Inne	772,72	0
H. Koszty finansowe	78 298,97	23 217,03
Odsetki / brak od jednostek powiązanych /	15 823,97	0
Inne	62 475,00	23 217,03
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	43 022,10	27 000,00
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	43 022,10	27 000,00
L. Podatek dochodowy	8 174,00	5 130,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
N. Zysk netto	34 848,10	21 870,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w PLN) metoda pośrednia		I KWARTAŁ 2014 od 01.01.2014 do 31.03.2014	I KWARTAŁ 2013 od 01.01.2013 do 31.03.2013
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	34 848,10	21 870,00
II.	Korekty razem	8.413,49	-128 302,71
1	Amortyzacja	64 437,91	8 500,04
2	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3	Odsetki i udziały z zyskach (dywidendy)	0	0
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
5	Zmiana stanu rezerw	0	0
6	Zmiana stanu zapasów	489 430,21	-541 296,33
7	Zmiana stanu należności	1 749 216,54	-1 522 299,36
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 650 007,26	1 871 390,49
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych - czynne	-16 981,52	-42 541,68
10	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych - bierne	0	0
11	Inne korekty	372.317,61	97 944,13
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	43.261,59	-106 432,71
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	0	0
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
II	Wydatki	0	0
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
2	Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
	a) w jednostkach powiązanych	0	0
	- nabycie udziałów spółki zależnej	0	0
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	0	0
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	0	0
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2	Kredyty i pożyczki	0	0
3	Inne wpływy finansowe	0	0
II	Wydatki	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	0	0
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III + B.III + C.III)	43.261,59	-106 432,71
E.	Bilansowe zmiany stanu środków pieniężnych, w tym:		
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
	przepływy pieniężne netto	0	0
F.	Środki pieniężne na początek okresu	99 458,20	298 735,19
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F + D), w tym	142 719,79	192 302,48
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w PLN)	I KWARTAŁ 2014 od 01.01.2014 do 31.03.2014	I KWARTAŁ 2013 od 01.01.2013 do 31.03.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 754 758,77	564 997,78
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	282 150,00	282 150,00
a) zwiększenia (z tytułu) emisji akcji	0,00	0,00
1.1. Kapitał podstawowy na koniec okresu	282 150,00	282 150,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	737 519,82	312 997,78
a) zwiększenia	0,00	0,00
b) zmniejszenia	0,00	0,00
2.1. Kapitał zapasowy na koniec okresu	737 519,82	312 997,78
3. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00
b) zmniejszenia	0,00	0,00
3.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
4. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	735 088,95	424 522,04
b) zmniejszenia (z tytułu) przeniesienie na kapitał zapasowy z podziału zysku MGM Systems S.A.	0,00	0,00
c) zmniejszenia (z tytułu) przeniesienie na kapitał zapasowy z podziału zysku spółki zależnej	0,00	0,00
4.1. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	735 088,95	424 522,04
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
4.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5. Wynik netto	34 848,10	21 870,00
a) zysk netto	34 848,10	21 870,00
b) strata netto	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 789 606,87	1 041 539,82

7. Sprawozdanie finansowe skonsolidowane Grupy Kapitałowej MGM Systems S.A.

AKTYWA (w PLN)	31.03.2014	31.03.2013
A. Aktywa trwałe	791 347,37	314 136,37
I. Wartości niematerialne i prawne	243 843,06	11 261,63
3. Inne wartości niematerialne i prawne	243 843,06	11 261,63
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
III. Rzeczowe aktywa trwałe	547 504,31	302 874,74
1. Środki trwałe	360 245,52	115 615,95
a) grunty	0	0
b) budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	0	0
c) urządzenia techniczne i maszyny	252 052,24	11 194,96
d) środki transportu	108 193,28	104 420,99
e) inne środki trwałe	0	0
2. Środki trwałe w budowie	187 258,79	187 258,79
IV. Należności długoterminowe	0	0
V. Inwestycje długoterminowe	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
B. Aktywa obrotowe	7 001 605,93	2 025 272,52
I. Zapasy	2 344 521,80	903 771,20
1. Materiały	0	0
4. Towary	2 274 521,80	903 771,20
5. Zaliczki na poczet dostaw	70 000,00	0
II. Należności i krótkoterminowe	3 670 149,49	865 572,75
1. Należności od jednostek powiązanych	73 371,08	54 819,13
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	73 371,08	54 819,13
b) inne	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	3 596 778,41	810 753,62
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	594 491,70
- do 12 miesięcy	3 147 863,30	594 491,70
b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	0	8 149,45
c) inne	448 915,11	208 112,47
III. Inwestycje krótkoterminowe	897 624,52	255 928,57
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	897 624,52	255 928,57
b) udzielone pożyczki	754 335,00	62 500,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	143 289,09	193 428,57
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	143 289,09	193 428,57
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	89 300,12	0
AKTYWA RAZEM	7 792 953,30	2 339 408,89

PASYWA (w PLN)	31.03.2014	31.03.2013
A. Kapitał (fundusz) własny	1 773 663,86	1 030 909,53
I. Kapitał podstawowy	332 150,00	332 150,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0
III. Udziały (akcje) własne	0	0
IV. Kapitał zapasowy	737 519,82	312 997,78
V. Kapitał Zapasowy /agio/	0	0
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0
VII. Różnice kursowe z przeliczenia	0	0
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	704 133,10	377 539,98
Zysk /wielkość dodatnia/	735 088,95	377 539,98
Strata /wielkość ujemna/	-30 955,85	0
IX. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-139,06	8 221,77
Zysk netto /wartość dodatnia/	34 848,10	8 221,77
Strata netto /wielkość ujemna/	-34 987,16	0
X. Odpisy z zysku netto roku obrotowego	0	0
B. Kapitał mniejszości	0	0
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-15 943,01	-10 630,29
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 019 289,44	1 308 499,36
I. Rezerwy na zobowiązania	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 019 289,44	1 295 323,05
1. Wobec jednostek powiązanych	190 960,40	68 269,13
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	190 960,40	55 269,13
b) inne	0	13 000,00
2. Wobec pozostałych jednostek	5 828 329,04	1 227 053,92
a) kredyty i pożyczki	640 695,34	292 083,48
c) inne zobowiązania finansowe	0	0
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 468 508,42	893 822,36
- do 12 miesięcy	4 468 508,42	893 822,36
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
g) zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	704 003,28	40 038,77
h) z tytułu wynagrodzeń	0	0
i) inne	15 122,00	1 109,31
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	13 176,31
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
PASYWA RAZEM	7 792 953,30	2 339 408,89

Rachunek Zysków i Strat (w PLN)	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013
	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 137 719,09	1 225 816,45
- od jednostek powiązanych	58 836,59	42 871,04
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 848 938,72	1 080 125,97
Zmiana stanu produktów	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 288 780,37	145 690,48
B. Koszty działalności operacyjnej	4 024 305,73	1 185 339,55
I. Amortyzacja	65 679,16	13 405,34
II. Zużycie materiałów i energii	275 544,49	220 415,35
III. Usługi obce	1 027 810,99	618 224,41
IV. Podatki i opłaty, w tym:	2 487,33	388,50
- podatek akcyzowy	0	0
V. Wynagrodzenia	255 718,42	181 787,35
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	57 688,31	26 866,14
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	76 995,75	46 444,18
VIII. Wartość sprzedanych usług	2 197 125,28	77 808,28
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	178 669,36	40 476,90
D. Pozostałe przychody operacyjne	149 328,00	0
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Dotacje	149 328,00	0
III. Inne przychody operacyjne	0	0
E. Pozostałe koszty operacyjne	242 663,58	3 908,10
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
III. Inne koszty operacyjne	242 663,58	3 908,10
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	85 333,78	36 568,80
G. Przychody finansowe	1 562,02	0
II. Odsetki, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
V. Inne	1 562,02	0
H. Koszty finansowe	78 860,86	23 217,03
I. Odsetki, w tym:	15 823,97	0
- dla jednostek powiązanych	0	0
IV. Inne	63 036,89	23 217,03
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	8 034,94	13 351,77
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
L. Odpis wartości firmy	0	0
Odpis wartości firmy – jednostki zależne	0	0
M. Odpis ujemnej wartości firmy	0	0
N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
O. Zysk (strata) brutto (J+K-L+M)	8 034,94	13 351,77
P. Podatek dochodowy - bieżący	8 174,00	5 130,00
Podatek dochodowy - odroczony	0	0
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
R. Zyski (straty) mniejszości	0	0
S. Zysk (strata) netto (P-Q+/-R)	-139,06	8 221,77

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w PLN)		I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013
metoda pośrednia		od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-139,06	8 221,77
II.	Korekty razem	43 943,88	-113 840,31
1	Amortyzacja	65 679,16	13 405,34
2	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3	Odsetki i udziały z zyskach (dywidendy)	0	0
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
5	Zmiana stanu rezerw	0	0
6	Zmiana stanu zapasów	497 517,20	-541 296,33
7	Zmiana stanu należności	950 078,48	-414 798,13
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 426 607,22	871 390,49
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-16 981,52	-42 541,68
10	Inne korekty	-25 742,22	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	43 804,82	-105 618,54
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	0	0
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3	Z aktywów finansowych w tym:	0	0
a)	w jednostkach powiązanych	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	0	0
	- zbycie aktywów finansowych	0	0
	- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
	- odsetki	0	0
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II	Wydatki	0	0
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a)	w jednostkach powiązanych	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	0	0
	- nabycie aktywów finansowych	0	0
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	0	0
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	0	0
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2	Kredyty i pożyczki	0	0
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4	Inne wpływy finansowe	0	0

II	Wydatki	0	0
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4	Spląty kredytów i pożyczek	0	0
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
8	Odsetki	0	0
9	Inne wydatki finansowe	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	0	0
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III + B.III + C.III)	43 804,82	-105 618,54
E.	Bilansowe zmiany stanu środków pieniężnych, w tym:	0	0
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F.	Środki pieniężne na początek okresu	99 484,27	299 047,11
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F + D), w tym	143 289,09	193 428,57
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w PLN)	I KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2013
	01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 754 758,77	564 997,78
- korekty błędów	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 754 758,77	564 997,78
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	332 150,00	332 150,00
1.1 Zmiany kapitału zakładowego	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- umorzenia akcji (udziałów)	0	0
1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu	332 150,00	332 150,00
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.1 Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
2.2 Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
3.1 Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	737 519,82	312 997,78
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
- z podziału zysku (ustawowo)	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0
- przeniesienie z kap. rezerwowego	0	0

b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- pokrycia straty	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	737 519,82	312 997,78
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
6.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	704 133,10	377 539,98
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	704 133,10	377 539,98
- korekty błędów	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	704 133,10	377 539,98
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
- korekty błędów	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	704 133,10	377 539,98
8. Wynik netto	-139,06	8 221,77
a) zysk netto	34 848,10	0
b) strata netto	-34 987,16	0
c) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 773 663,86	1 030 909,53
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 773 663,86	1 030 909,53

8. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem.

Podmiotem powiązanym z Emitentem jest TELETECHNIKA Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Spółka zawiązana została na mocy zawarcia umowy spółki z dnia 14 lutego 2012 roku. Podmiot ten świadczy usługi koncentrujące się na obsłudze przedsiębiorstw w zakresie systemów kontroli dostępu, rejestracji czasu pracy, monitoringu przemysłowego, okablowania strukturalnego oraz instalacji niskoprądowych. Emitent posiada 99% udziału w kapitale zakładowym TELETECHNIKA Sp. z o.o.

Nazwa (Firma):	TELETECHNIKA Sp. z o. o.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Wrocław
Adres:	Krakowska 141-155
NIP	8992734487
KRS	0000416001
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy Spółki wynosi 50.000,00 zł i dzieli się na 1.000 udziałów, o wartości 50 zł każdy

Spółka podlega konsolidacji metodą pełną.

9. Opis działalności

MGM Systems S.A. jest firmą wdrażającą projekty związane z restrukturyzacją oraz podnoszeniem efektywności zarządzania w przedsiębiorstwach produkcyjnych i energetycznych z zakresu zarządzania operacyjnego oraz technologii informatycznych.

Pracownicy oraz partnerzy biznesowi Emitenta w dotychczasowej pracy zawodowej brali udział w wielu projektach realizowanych dla przedsiębiorstw produkcyjnych i usługowych, sieci handlowych, urzędów, banków i innych instytucji. Posiadają także ugruntowaną wiedzę z zakresu systemów zarządzania potwierdzoną przez takie instytucje jak:

- BSI - BSI Group Polska Sp. z o. o. jest samodzielną jednostką certyfikującą,
- AFNOR - (fr. Association Francaise de Normalisation - Francuskie Stowarzyszenie Normalizacyjne) narodowy instytut normalizacyjny,
- TUV Theringen e.V. z siedzibą w Jenie – samodzielną jednostką certyfikacyjną, PCBC – Polskie Centrum Badań i Certyfikacji.

Wykorzystywanie specjalistycznych narzędzi analitycznych pozwala na przeprowadzenie cyklu symulacji wydajności wspomnianych procesów wraz z kalkulacją wykorzystanych w nich zasobów (czasu, zaangażowania pracowników, wykorzystanych urządzeń, zużycia materiałów eksploatacyjnych, amortyzacji), co ma na celu wyłonienie optymalnego scenariusza procesów (w tym: poprawy jakości wytwarzanych wyrobów i świadczonych usług; optymalizacji kosztów; pozbycia się tzw. "wąskich gardeł"; etc.).

W ofercie MGM Systems są także usługi związane z zarządzaniem projektem wdrożenia systemów zintegrowanych na zlecenie inwestora wraz z nadzorowaniem wszystkich prac prowadzonych przez dostawców rozwiązań oraz dokonywaniem ich odbiorów. Istotną cechą świadczącą o przewadze konkurencyjnej MGM Systems na tle innych organizacji konsultingowych jest posiadanie własnych zasobów (z Pionu Technicznego i z Pionu Doradztwa) realizujących kompleksowe projekty u klientów.

Specjaliści z MGM Systems S.A. skupiają się na kompleksowym podejściu do organizacji. Współpracę z klientem rozpoczyna diagnoza stanu obecnego oraz porównanie go z celami krótko i długoterminowymi wyznaczonymi przez klienta. W przypadku, gdy organizacja nie ma jasno określonych celów lub napotyka na trudności w ich precyzyjnym i trafnym formułowaniu, zespół pracuje nad nimi, tworzy także spójną i realistyczną wizję oraz misję firmy.

Działalność Emitenta to coś więcej niż szkolenia, polega ona na tworzeniu rozwiązań problemów, z którymi klienci sobie nie radzą, uwalnia niewykorzystany dotychczas w firmach potencjał. Celem zespołu jest identyfikacja i uruchomienie pełnego zakresu zasobów organizacji klientów.

10. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31 marca 2014 roku MGM Systems S.A. zatrudniała 16 osób na umowę o pracę.

Na dzień 31 marca 2014 roku Teletechnika Sp. z o.o. zatrudniała 4 osoby na umowę o pracę.

11. Oświadczenie Zarządu.

Zarząd MGM SYSTEMS S.A. oświadcza, iż według jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że raport kwartalny z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Marek Godlewski
Prezes Zarządu

Andrzej Matuła
Członek Zarządu

Grzegorz Sawicki
Członek Zarządu