

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	<u>Nota</u>	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>	<u>01.01.2016 - 31.12.2016</u>
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zyski/(Straty) netto		1 383 248,65	(1 802 483,36)
Korekty razem:			
(Straty)/Zyski mniejszości		(191 332,74)	23 130,42
Amortyzacja		1 352 297,30	1 000 575,80
Odpisy wartości firmy		3 873,60	3 873,60
Odpisy ujemnej wartości firmy		(7 362,97)	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		247 965,32	120 514,47
Zysk z działalności inwestycyjnej	17.1	(21 843,95)	(67 642,28)
Zmiana stanu rezerw		281 793,98	(35 102,55)
Zmiana stanu zapasów		2 434,56	1 617,21
Zmiana stanu należności		(177 006,10)	(74 899,22)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	17.2	526 404,84	823 630,57
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		807 594,17	(1 898 157,75)
Inne korekty z działalności operacyjnej		(19 712,28)	(171 309,03)
		<u>2 805 105,73</u>	<u>(273 768,76)</u>
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej		<u>4 188 354,38</u>	<u>(2 076 252,12)</u>
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		39 959,17	303 352,13
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		39 959,17	67 642,28
Z aktywów finansowych, w tym:		-	235 709,85
w jednostkach powiązanych		-	228 709,85
w pozostałych jednostkach		-	7 000,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	7 000,00
Inne wpływy inwestycyjne		-	-
Wydatki		(2 835 335,16)	(268 187,31)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz	17.3	(2 783 584,79)	(118 225,06)
Na aktywa finansowe, w tym:		(51 750,37)	(114 400,00)
w pozostałych jednostkach		(51 750,37)	(114 400,00)
- nabycie aktywów finansowych		(51 750,37)	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	(114 400,00)
Inne wydatki inwestycyjne		-	(35 562,25)
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		<u>(2 795 375,99)</u>	<u>35 164,82</u>

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

<u>Nota</u>	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>	<u>01.01.2016 - 31.12.2016</u>
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	287 748,49	2 659 942,40
Kredyty i pożyczki	235 000,00	2 587 680,40
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	72 262,00
Inne wpływy finansowe	52 748,49	-
Wydanki	(1 704 136,70)	(602 339,21)
Spłaty kredytów i pożyczek	(1 319 325,03)	(499 189,91)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(150 851,30)	(55 356,57)
Odsetki	(233 960,37)	(47 792,73)
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	<u>(1 416 388,21)</u>	<u>2 057 603,19</u>
Przeplwy pieniężne netto razem	<u>(23 409,82)</u>	<u>16 515,89</u>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(23 409,82)	16 515,89
Środki pieniężne na początek okresu	27 443,57	10 927,68
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	<u>4 033,75</u>	<u>27 443,57</u>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-



Grzegorz Szczechowiak
Prezes Zarządu

Madkom S.A.
Aleja Zwycięstwa 96/98
81-451 Gdynia
NIP 586-227-27-56, Regon 221509925
(1)



Sporządził: Grzegorz Szczechowiak

Gdynia, 30.05.2018

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

1. Wartości niematerialne i prawne

1.1 Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto					
01.01.2017	2 050 229,15	3 413 285,70	20 395,99	-	5 483 910,84
Zwiększenia	2 359 697,59	-	-	-	2 359 697,59
31.12.2017	4 409 926,74	3 413 285,70	20 395,99	-	7 843 608,43
Umorzenie					
01.01.2017	(867 843,27)	(1 820 419,04)	(20 395,99)	-	(2 708 658,30)
Zwiększenia	(872 014,08)	(341 328,57)	-	-	(1 213 342,65)
31.12.2017	(1 739 857,35)	(2 161 747,61)	(20 395,99)	-	(3 922 000,95)
Wartość netto					
01.01.2017	1 182 385,88	1 592 866,66	-	-	2 775 252,54
31.12.2017	2 670 069,39	1 251 538,09	-	-	3 921 607,48

Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych na dzień 31.12.2017 r. wyniosła 4.409.926,74 zł (2016 r.: 2.050.299,15 zł). Okres przez jaki prace zakończone w 2017 r. będą odpisywane wynika z przewidywanego okresu technicznej przydatności produktu.



GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

1. 2 Wartość firmy jednostek podporządkowanych

1. 2.1 Jednostki zależne

	CSW MADKOM	Razem
Wartość brutto		
01.01.2017	19 367,96	19 367,96
Zwiększenia (z tytułu)	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-
31.12.2017	<u>19 367,96</u>	<u>19 367,96</u>
Odpisy wartości firmy		
01.01.2017	(7 747,20)	(7 747,20)
Zwiększenia (z tytułu)	(3 873,60)	(3 873,60)
Amortyzacja	(3 873,60)	(3 873,60)
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-
31.12.2017	<u>(11 620,80)</u>	<u>(11 620,80)</u>
Wartość netto		
01.01.2017	11 620,76	11 620,76
31.12.2017	<u>7 747,16</u>	<u>7 747,16</u>

1. 3 Ujemna wartość firmy

1. 3.1 Jednostki zależne

	CSW MADKOM	Razem
Wartość brutto		
01.01.2017	-	-
Zwiększenia (z tytułu)	49 086,46	49 086,46
nabycie udziałów	49 086,46	49 086,46
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-
31.12.2017	<u>49 086,46</u>	<u>49 086,46</u>
Odpisy ujemnej wartości firmy		
01.01.2017	-	-
Zwiększenia (z tytułu)	(7 362,97)	(7 362,97)
Amortyzacja	(7 362,97)	(7 362,97)
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-
31.12.2017	<u>(7 362,97)</u>	<u>(7 362,97)</u>
Wartość netto		
01.01.2017	-	-
31.12.2017	<u>41 723,49</u>	<u>41 723,49</u>

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. Rzeczowe aktywa trwale

2.1 Zmiana stanu środków trwałych

	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Razem
Wartość brutto						
01.01.2017	-	-	230 161,21	428 083,03	85 685,62	743 929,86
Zwiększenia	-	-	42 406,32	381 480,88	-	423 887,20
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	(105 170,13)	-	(105 170,13)
31.12.2017	-	-	272 567,53	704 393,78	85 685,62	1 062 646,93
Umorzenie						
01.01.2017	-	-	(182 152,46)	(243 086,40)	(85 685,62)	(510 924,48)
Zwiększenia	-	-	(39 232,28)	(99 722,37)	-	(138 954,65)
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	87 082,91	-	87 082,91
31.12.2017	-	-	(221 384,74)	(255 725,86)	(85 685,62)	(562 796,22)
Wartość netto						
01.01.2017	-	-	48 008,75	184 996,63	-	233 005,38
31.12.2017	-	-	51 182,79	448 667,92	-	499 850,71

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 2 Grunty użytkowane wieczysto

Nie wystąpiły grunty użytkowane wieczysto.

2. 3 Środki trwałe nieamortyzowane

Jednostka jest stroną umów najmu lokali biurowych związanych z prowadzoną działalnością :

- w Gdyni przy Al. Zwycięstwa 96/98 - Miesięczny czynsz najmu wynosił 13.850,09 zł do października 2017 r. oraz 15.232,59 zł od listopada 2017 r.

- w Krakowie przy ul. Przemysłowej 12 - umowa zawarta na czas nieoznaczony z możliwością rozwiązania przy zachowaniu 3 miesięcznego okresu wypowiedzenia przez każdą ze stron. Miesięczny czynsz za lokal wynosi 6.316,70 zł netto. Wynajmujący ma prawo do corocznej waloryzacji czynszu w oparciu o wskaźnik inflacji.

Wartość netto amortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu finansowego:

Wyszczególnienie	B.Z.31.12.2017		B.Z.31.12.2016	
	leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
Środki transportu	448 667,92	0,00	184 996,63	0,00
Razem	448 667,92	0,00	184 996,63	0,00

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

3. Inwestycje długoterminowe

Zmiana stanu inwestycji długoterminowych

	Nieruchomość i	Wartości niematerialne i prawne	Długo- terminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
Wartość brutto					
01.01.2017	-	-	6 600,00	-	6 600,00
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
31.12.2017	-	-	6 600,00	-	6 600,00
Wartość netto					
01.01.2017	-	-	6 600,00	-	6 600,00
31.12.2017	-	-	6 600,00	-	6 600,00

4. Inne rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2017	31.12.2016
Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	8 962,22	2 657,69
Opłacone z góry prenumeraty, domeny, licencje	149,68	9 333,47
	9 111,90	11 991,16

5. Zapasy

W związku z tym, że nie wystąpiły przesłanki utraty wartości zapasów, Spółki z Grupy nie tworzyły w 2017 i 2016 odpisów aktualizujących.

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

6. Należności krótkoterminowe

6.1 Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
<i>O okresie spłaty:</i>		
Do 12 miesięcy	82 597,69	55 911,10
Powyżej 12 miesięcy	-	-
	<u>82 597,69</u>	<u>55 911,10</u>
Stan należności brutto	<u>82 597,69</u>	<u>55 911,10</u>
Stan należności netto	<u>82 597,69</u>	<u>55 911,10</u>

6.2 Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek (według daty płatności)

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
<i>O okresie spłaty:</i>		
Do 12 miesięcy	541 850,51	323 971,29
Powyżej 12 miesięcy	-	-
	<u>541 850,51</u>	<u>323 971,29</u>
Stan należności brutto	<u>541 850,51</u>	<u>323 971,29</u>
Stan należności netto	<u>541 850,51</u>	<u>323 971,29</u>

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	31 894,50	19 678,00
Opłacone z góry prenumeraty, domeny, licencje	93 305,61	95 655,94
Nakłady na prace rozwojowe	2 394 266,50	3 187 310,75
Nakłady na usługi w toku	-	32 649,83
	<u>2 519 466,61</u>	<u>3 335 294,52</u>

8. Kapitał własny

8.1 Struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział %
MADKOM Sp. Z o.o.	3 576 218,00	3 576 218,00	70,5%
Innovo Sp. z o.o.	450 000,00	450 000,00	8,9%
Qumak SA	460 000,00	460 000,00	9,1%
Pozostali	583 532,00	583 532,00	11,5%
	<u>5 069 750,00</u>	<u>5 069 750,00</u>	<u>100,0%</u>

Wszystkie akcje nie są uprzywilejowane.

9. Rezerwy

9.1 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

	<u>Niewykorzystane urlopy</u>	<u>Razem</u>
01.01.2017	103 536,75	103 536,75
Rozwiązanie	(27 632,02)	(27 632,02)
31.12.2017	<u>75 904,73</u>	<u>75 904,73</u>
w tym część:		
długoterminowa	-	-
krótkoterminowa	75 904,73	75 904,73



GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

9. 2 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

	<u>Pozostale</u>	<u>Razem</u>
01.01.2017	33 367,00	33 367,00
Rozwiązanie	(33 367,00)	(33 367,00)
31.12.2017	<u>-</u>	<u>-</u>

10. Zobowiązania długoterminowe

10. 1 Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek

	<u>31.12.2017</u>
<i>Przypadające do spłaty:</i>	
powyżej 1 roku do 3 lat	214 872,38
powyżej 3 do 5 lat	24 405,26
powyżej 5 lat	-
	<u>239 277,64</u>
<i>Przypadające do spłaty:</i>	
do 1 roku (ujęte jako zobowiązania krótkoterminowe)	120 965,38

11. Zobowiązania krótkoterminowe

11. 1 Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych wyłączonych z konsolidacji z tytułu dostaw i usług w kwocie 359.652,75 zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego, natomiast w kwocie 0,00 zł powyżej 12 miesięcy.

11. 2 Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług w kwocie 355.158,81 zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego, natomiast w kwocie 0,00 tys. zł powyżej 12 miesięcy.

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

12. Struktura przychodów ze sprzedaży

	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>	<u>01.01.2016 - 31.12.2016</u>
<i>Struktura terytorialna</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów		
Kraj	9 363 852,44	3 052 237,92
Eksport	-	-
	<u>9 363 852,44</u>	<u>3 052 237,92</u>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Kraj	119 429,94	82 586,23
Eksport	-	-
	<u>119 429,94</u>	<u>82 586,23</u>
<i>Struktura rzeczowa</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów		
Usługi serwisowe	2 931 509,84	2 022 573,06
Usługi szkoleniowe	1 116 668,27	-
Realizacja pozyskanych kontraktów	5 192 394,56	883 993,50
Pozostałe	123 279,77	145 671,36
	<u>9 363 852,44</u>	<u>3 052 237,92</u>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Podpis elektroniczny	37 446,60	19 072,00
Pozostałe	81 983,34	63 514,23
	<u>119 429,94</u>	<u>82 586,23</u>



GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

13. Przychody odsetkowe
*(w tym wynikające z dłużnych instrumentów finansowych oraz pożyczek udzielonych i należności własnych)**w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.*

	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności				Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Pożyczki udzielone i należności własne	-	-	17 067,43	-	17 067,43
Razem	-	-	17 067,43	-	17 067,43

w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności				Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Pożyczki udzielone i należności własne	1 497,53	-	15 025,57	-	16 523,10
Pozostałe	86,40	-	-	-	86,40
Razem	1 583,93	-	15 025,57	-	16 609,50

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

14. Koszty odsetkowe (w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)

w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności				Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	190 948,73	-	52 325,58	-	243 274,31
Razem	190 948,73	-	52 325,58	-	243 274,31

w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności				Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	105 656,97	-	89 273,68	-	194 930,65
Razem	105 656,97	-	89 273,68	-	194 930,65

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

15. Podatek dochodowy od osób prawnych

15.1 Struktura podatku dochodowego od osób prawnych

	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>	<u>01.01.2016 - 31.12.2016</u>
Podatek dochodowy bieżący	20 051,00	-
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	<u>331 680,00</u>	<u>(320 717,00)</u>
	<u>351 731,00</u>	<u>(320 717,00)</u>

15.2 Wyliczenie podatku dochodowego od osób prawnych

	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>	<u>01.01.2016 - 31.12.2016</u>
Zysk/(Strata) brutto	1 926 312,39	(2 146 330,78)
I. Kwoty, które zwiększają podstawę opodatkowania		
koszty i straty nadzwyczajne wpływające na		
wynik brutto, niestanowiące trwale	87 128,80	116 509,27
delegacje niewypłacone w 2017	75,00	-
nieopłacony ZUS (k. pracodawcy) z 2017	77 178,89	42 690,27
niezapłacone wynagrodzenia z 2016	23 368,91	20 631,52
Amortyzacja prac rozwojowych	826 416,40	530 865,73
Amortyzacja wartości firmy	341 328,57	341 328,57
Amortyzacja środka trwałego w leasingu		
finansowym bilansowo/podatkowo	113 359,92	46 755,50
odsetki naliczone do zapłaty	53 064,90	89 011,54
PFRON i nieopłacony ZFSS	-	52 583,30
Amortyzacja wartości firmy z konsolidacji	3 873,60	3 873,60
Pozostałe	-	6 931,24
Razem	<u>1 525 794,99</u>	<u>1 251 180,54</u>
II. Kwoty, które zmniejszają podstawę opodatkowania		
rozwiązanie rezerwy, niezapłacone odsetki	27 434,43	15 025,57
pozostałe niepodatkowe przychody	68 051,84	77 049,00
raty leasingu operacyjnego	165 478,66	55 356,57
zapłacony ZUS (k. pracodawcy)	42 690,27	-
zapłacone wynagrodzenia z roku poprzedniego	20 631,52	-
ZFSS opłacony w 2016	-	18 816,88
Wynagrodzenia za 2015 rok wypłacone w		
Zapłata zobowiązań wyłączonych z kosztów	-	5 796,36
uzyskania przychodów w 2015 roku		
koszty zakończonych prac badawczo-		
rozwojowych stanowiących koszt podatkowy w	2 359 697,59	-
momencie ich zakończenia		
Pozostałe	-	99 047,03
Razem	<u>2 683 984,31</u>	<u>556 872,63</u>

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Podstawa opodatkowania	768 123,07	(1 452 022,87)
Strata z lat ubiegłych	(634 452,05)	-
Dochód do opodatkowania	133 671,02	(1 452 022,87)
Podatek dochodowy	<u>20 051,00</u>	<u>-</u>

15. 3 Odroczone podatek dochodowy

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Ujemne różnice przejściowe:		
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	75 904,73	103 536,75
Zobowiązania ZUS nie zapłacone na dzień	94 560,77	42 690,27
Wynagrodzenia nie wypłacone na dzień	52 395,99	20 631,52
Zobowiązania z tytułu leasingu	360 243,02	129 613,40
Odpisy na ZFŚS	-	13 243,84
Odpis aktualizujący wartość udziałów	98 200,00	98 200,00
Odsetki od zaciągniętych pożyczek naliczone i niezapłacone na dzień bilansowy	104 249,10	89 409,63
Inne	14 695,80	-
	<u>800 249,41</u>	<u>497 325,41</u>

Straty podatkowe do rozliczenia w kolejnych

Strata podatkowa 2012 (ogółem)	998 790,46	998 790,46
Rozliczona/przedawniona część straty	(501 408,61)	(382 799,98)
Strata podatkowa 2012 do rozliczenia	497 381,85	615 990,48
Strata podatkowa 2013 (ogółem)	324 203,75	324 203,75
Rozliczona/przedawniona część straty	(162 101,87)	-
Strata podatkowa 2013 do rozliczenia	162 101,88	324 203,75
Strata podatkowa 2014 (ogółem)	622 313,04	622 313,04
Rozliczona/przedawniona część straty	(91 921,39)	-
Strata podatkowa 2014 do rozliczenia	530 391,65	622 313,04
Strata podatkowa 2015 (ogółem)	27 252,32	27 252,32
Rozliczona/przedawniona część straty	(13 626,16)	-
Strata podatkowa 2015 do rozliczenia	13 626,16	27 252,32
Strata podatkowa 2016 (ogółem)	1 452 022,88	1 452 022,88
Rozliczona/przedawniona część straty	(20 138,94)	-
Strata podatkowa 2016 do rozliczenia	1 431 883,94	1 452 022,88
Suma strat podatkowych do	<u>2 138 003,63</u>	<u>3 041 782,47</u>
Wartość brutto aktywów z tytułu odroczonego podatku	<u>558 268,10</u>	<u>672 430,00</u>
Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie rozpoznana w bilansie	(29 133,10)	(154 408,00)
Wartość netto aktywów z tytułu odroczonego podatku	<u>529 135,00</u>	<u>518 022,00</u>



GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Dodatknie różnice przejściowe:

Koszty prac rozwojowych, które są uznawane za koszt podatkowy w momencie ich zakończenia, natomiast dla celów bilansowych amortyzacja jest rozłożona na 5 lat	2 670 039,69	1 091 190,50
Wartość netto środków transportu w leasingu finansowym	448 667,92	184 996,63
Należności - odsetki od pożyczek	45 655,65	17 604,12
Przychody przyszłych okresów	-	66 400,41
	<u>3 164 363,26</u>	<u>1 360 191,66</u>
Wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku	<u>601 229,00</u>	<u>258 436,00</u>
Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku	<u>529 135,00</u>	<u>518 022,00</u>
Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu odroczonego podatku	<u>601 229,00</u>	<u>258 436,00</u>
Zmiana bilansowa netto aktywów/rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>(331 680,00)</u>	<u>320 717,00</u>
Zmiana podatku odroczonego ujętego w rachunku zysków i	<u>(331 680,00)</u>	<u>320 717,00</u>

16. Nakłady na niefinansowe aktywa trwale

	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>	<u>01.01.2016 - 31.12.2016</u>
Nakłady na niefinansowe aktywa trwale:		
- poniesione w roku	2 783 584,79	217 272,09
- planowane na rok następny	1 000 000,00	1 000 000,00



GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

17. Objasnienia do skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych

17. 1 Zysk z działalności inwestycyjnej

	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>	<u>01.01.2016 - 31.12.2016</u>
Zysk/(strata) ze zbycia środków trwałych	(21 871,95)	(67 642,28)
Strata ze zbycia inwestycji	28,00	-
	<u>(21 843,95)</u>	<u>(67 642,28)</u>

17. 2 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)

	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>	<u>01.01.2016 - 31.12.2016</u>
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(1 188 390,54)	2 897 105,82
Zmiana stanu kredytów i pożyczek	1 333 314,46	(2 176 951,21)
Zmiana stanu innych zobowiązań finansowych (w tym leasingu)	381 480,92	103 475,96
	<u>526 404,84</u>	<u>823 630,57</u>

17. 3 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>	<u>01.01.2016 - 31.12.2016</u>
Zwiększenia wartości niematerialnych i prawnych	(2 359 697,59)	(99 047,03)
Zwiększenia środków trwałych	(423 887,20)	(2 385,58)
Inne	-	(16 792,45)
	<u>(2 783 584,79)</u>	<u>(118 225,06)</u>



GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

18. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostki powiązane umów nieuwzględnionych w skonsolidowanym bilansie

Wszystkie umowy zostały uwzględnione w skonsolidowanym bilansie.

19. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

19.1 Saldo rozrachunków na dzień bilansowy

	<u>Należności</u>	<u>Zobowiązania</u>
MADKOM Sp. z o.o.	68 240,00	1 073 254,74
MK Services Sp. z o.o.	13 859,25	306 696,88
Emdesoft Sp. z o.o.	3 706,06	897,79
	<u>85 805,31</u>	<u>1 380 849,41</u>

19.2 Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym

	<u>Przychody ze sprzedaży</u>	<u>Inne przychody</u>
MADKOM Sp. z o.o.	6 000,00	-
MK Services Sp. z o.o.	6 767,68	-
Emdesoft Sp. z o.o.	6 042,67	-
	<u>18 810,35</u>	<u>-</u>

19.3 Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym

	<u>Zakupy usług</u>	<u>Odsetki</u>
MADKOM Sp. z o.o.	246 693,00	124 733,01
MK Services Sp. z o.o.	1 010 608,26	-
	<u>1 257 301,26</u>	<u>124 733,01</u>

20. Zatrudnienie

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym

Pracownicy zatrudnieni na umowę o pracę	<u>30,0</u>
	<u>30,0</u>

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

21. **Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących spółek handlowych**

Wartość pożyczek udzielonych członkom Rady Nadzorczej wyniosła w roku obrotowym łącznie 18.847,40 zł (2016 r.: 18.847,40 zł).

22. **Wynagrodzenie firmy audytorskiej wypłacone lub należne za rok obrotowy**

	<u>01.01.2017 -</u> <u>31.12.2017</u>	<u>01.01.2016 -</u> <u>31.12.2016</u>
Wynagrodzenie z tytułu badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej	17 000,00	10 000,00

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

23. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły

24. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły

25. Zobowiązania warunkowe

Gwarancje usunięcia wad i usterek

342 039,70

Weksle

61 213,20

26. Ustanowione przez Grupę Kapitałową zabezpieczenia majątkowe

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2016			Stan na 31.12.2016		
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem
Pożyczki	2 007 946,92	brak		2 310 574,54	brak	
Kredyt w rachunku bieżącym	126 585,80	0,00	hipoteka nieruchomości nie będącej własnością spółki (hipoteka umowna do kwoty 900.000 PLN) oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości	1 049 532,55	0,00	hipoteka nieruchomości nie będącej własnością spółki oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości
Kredyt w rachunku bieżącym niewykorzystany na dzień bilansowy	1 070 414,20			210 467,45		
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	brak			brak		
Zobowiązania handlowe	zgodnie z bilansem	brak		zgodnie z bilansem	brak	
Pozostałe zobowiązania finansowe - leasing	360 243,02	wartość samochodów weksel in blanco	samochody będące przedmiotem umowy	129 613,40	wartość samochodów weksel in blanco	samochody będące przedmiotem umowy
RAZEM	3 565 189,94	0,00	X	3 700 187,94	0,00	X

27. Działalność zaniechana

Zarówno w 2017 jak i 2016 roku nie zaniechano działalności oraz nie planuje się zaniechania w ciągu kolejnych 12 miesięcy.

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

28. Informacje o instrumentach finansowych

28. 1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Grupy Kapitałowej narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych:

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko płynności
- Ryzyko rynkowe

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd jednostki dominującej ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Grupę Kapitałową, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Grupa Kapitałowa jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Grupy Kapitałowej.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę Kapitałową w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z dłużnymi instrumentami finansowymi. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek oraz innych inwestycji w dłużne instrumenty finansowe, dzięki polityce ustalania limitów kredytowych dla stron umowy.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Grupę Kapitałową obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Grupę Kapitałową polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Grupa Kapitałowa posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Grupy Kapitałowej. W tym celu Grupa Kapitałowa monitoruje przepływy pieniężne, utrzymuje linie kredytowe i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych, utrzymuje założone wskaźniki płynności, oraz korzysta z systemów „cash pool” w ramach Grupy Kapitałowej.



GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki Grupy Kapitałowej lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Grupy Kapitałowej na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji. W celu zarządzania ryzykiem rynkowym Grupa Kapitałowa nabywa i zbywa instrumenty pochodne, jak też przyjmuje na siebie zobowiązania finansowe.

a) Ryzyko stopy procentowej

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych, oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych. Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej

- odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej procentowej.



GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

28. 2 Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Udziały w jednostkach powiązanych	56 300,00	n/d
Pożyczki udzielone i należności własne	Pożyczka udzielona jednostce powiązanej	251 575,65	pożyczka udzielona Cloud Medical sp. z o.o - oprocentowanie 7% w skali roku, spłata w 2018 roku z możliwością wcześniejszej spłaty
Pożyczki udzielone i należności własne	Pożyczka udzielona pracownikowi	18 847,40	Pożyczka - oprocentowanie 3% w skali roku, spłata do 31.03.2018 z możliwością wcześniejszej spłaty
Środki pieniężne	Środki pieniężne w kasie	4 033,75	n/d
Pozostałe zobowiązania finansowe	Zobowiązania leasingowe	360 243,02	Zmienne oprocentowanie; płatność zgodnie z harmonogramem spłat (leasingi maksymalnie do 5 lat)
Pozostałe zobowiązania finansowe	Pożyczki	482 652,66	Stale oprocentowanie; spłata do 31.12.2018
Pozostałe zobowiązania finansowe	Kredyt w rachunku bieżącym	1 070 414,20	Zmienne oprocentowanie

28. 3 Przekwalifikowanie aktywów finansowych

Grupa Kapitałowa nie dokonała przekwalifikowania aktywów finansowych.



GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

28. 4 Informacje na temat stosowanych zasad rachunkowości zabezpieczeń

Grupa Kapitałowa nie stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń.

29. Kwota i charakter pozycji przychodów i kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

W 2017 roku nie wystąpiły zdarzenia nadzwyczajne i incydentalne.

30. Koszty związane z pracami badawczymi i rozwojowymi, które nie zostały zaklasyfikowane do wartości niematerialnych i prawnych

Wartość prac rozwojowych na 31.12.2017 wynosi 2.394.266,50 (31.12.2016: 3.187.310,75)


Grzegorz Szczechowiak
Prezes Zarządu

Madkom S.A.
Aleja Zwycięstwa 96/98
81-451 Gdynia
NIP 586-227-27-56, Regon 221508925
(1)

 Sporządził: Grzegorz Szczechowiak

Gdynia, 30.05.2018