

MADKOM

SYSTEMY INFORMATYCZNE



MADKOM SA RAPORT KWARTALNY **ZA II KWARTAŁ 2017**

31 lipca 2017

SPIS TREŚCI

List Prezesa Zarządu MADKOM SA	2
Przedmiot działalności.....	3
Zarząd.....	3
Rada Nadzorcza	3
Kapitał zakładowy	3
POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	5
ZATRUDNIENIE.....	5
WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY	5
KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANYCH FINANSOWYCH.....	6
INFORMACJA O ISTOTNYCH DOKONANIACH I NIEPOWODZENIACH W TYM ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY EMITENTA	9
REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH NA 2015-2020 R.	9
BADANIA I ROZWÓJ (R&D).....	9
ZNACZĄCE WYDARZENIA.....	10
AKCJONARIAT.....	11
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	11
ZAŁĄCZNIK NR 1- POLITYKA RACHUNKOWOŚCI GRUPY MADKOM SA	12
ZAŁĄCZNIK NR 2- SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	20
ZAŁĄCZNIK NR 3 – SKONSOLIDOWANY BILANS	21
ZAŁĄCZNIK NR 4- SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia).....	23
ZAŁĄCZNIK NR 5- ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	24
ZAŁĄCZNIK NR 6- JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	25
ZAŁĄCZNIK NR 7 – JEDNOSTKOWY BILANS	26
ZAŁĄCZNIK NR 8 – JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia).....	28
ZAŁĄCZNIK NR 9 – JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	29

LIST PREZESA ZARZĄDU MADKOM SA

Szanowni Państwo,

Niniejszym przekazujemy na Państwa ręce raport okresowy za drugi kwartał 2017 roku. Pierwsze półrocze zakończyło się bardzo dobrym skonsolidowanym wynikiem netto. Potwierdza to nasze zapewnienia przedstawiane w ostatnich raportach okresowych oraz miesięcznym, że koniunktura na rynku zaczyna się poprawiać. MADKOM SA wraz ze swoimi partnerami pozyskuje coraz więcej zamówień, jednocześnie realizując obecne zamówienia, które zostały pozyskane pod koniec 2016 roku oraz w I kwartale 2017.

Osiągnięte w I półroczu wyniki sprzedażowe potwierdzają skuteczność podejmowanych przez Spółkę działań handlowych. Działania te widoczne są nie tylko we wzroście przychodów z tytułu nowo pozyskanych kontraktów, ale również z umów serwisowych. Jak informowaliśmy Państwa we wcześniejszych komunikatach, Grupa MADKOM wypracowała w I półroczu 2017 realne przychody ze sprzedaży produktów i usług, towarów i materiałów o wartości przewyższającej 2016 rok. Jesteśmy przekonani, że jesteśmy w stanie osiągnąć jeszcze więcej w II półroczu 2017.

Rok 2017 otworzyliśmy dobrymi wynikami, a w kolejnym kwartale wyniki wciąż rosną. Dalsza część 2017 roku będzie okresem dobrym, dzięki realizacji pozyskanych przez Spółkę kontraktów.

Tym samym zaprezentowana przez Zarząd Spółki pod koniec października 2016 zaktualizowana strategia rozwoju jest konsekwentnie realizowana.

Z wyrazami szacunku,


Grzegorz Szczechowiak
Prezes Zarządu

Przedmiot działalności

Głównym źródłem przychodów MADKOM SA jest sprzedaż własnego oprogramowania oraz świadczenie usług wdrożeniowych i szkoleń w zakresie oprogramowania. MADKOM jest dostawcą i integratorem autorskich produktów do zarządzania dokumentami, archiwami elektronicznymi i budżetem w jednostkach samorządu terytorialnego.

Spółka posiada wieloletnie doświadczenie w sektorze administracji publicznej nabyte dzięki wdrożeniu wielu własnych rozwiązań informatycznych wspierających zarządzanie dokumentami oraz funkcjonowanie samorządów. Dzięki temu Spółka jest w stanie kompleksowo zaspokoić zapotrzebowania swoich klientów. Wraz z dostawą produktów informatycznych i urządzeń Emitent świadczy także usługi szkoleniowe i wdrożeniowe w zakresie systemów informatycznych, które realizuje dla administracji publicznej i firm.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest działalność związana z oprogramowaniem (PKD 2009 – 62.01 Z)

Według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany Spółka zakwalifikowana jest do spółek z branży informatycznej.

Zarząd

Członek Zarządu	Funkcja
Grzegorz Szczechowiak	Prezes Zarządu

Zarząd Spółki jest jednoosobowy. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję. Skład Rady Nadzorczej na 30.06.2017 jest następujący:

Halina Szczechowiak	– Przewodnicząca Rady Nadzorczej MADKOM SA
Mieszko Bisewski	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej MADKOM SA
Michał Przybyłowski	– Sekretarz Rady Nadzorczej MADKOM SA
Paweł Musiał	– Członek Rady Nadzorczej MADKOM SA (Członek niezależny)
Marek Trojanowicz	– Członek Rady Nadzorczej MADKOM SA (Członek niezależny)

Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu oraz zgodnie z § 6 Statutu, kapitał zakładowy Spółki jest opłacony w całości i wynosi 5.069.750,00 złotych i nie więcej niż 5.369.750,00 złotych i dzieli się na:

- 3.649.000 (słownie: trzy miliony sześćset czterdzieści dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 180.750 (słownie: sto osiemdziesiąt tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda

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

PODMIOTY WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Emitent posiada udziały w następujących jednostkach:

Nazwa Spółki	Siedziba	% posiadanych udziałów	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym
Udziały w jednostkach zależnych			
Cloud Industry Solution Sp. z o.o.	Al. Zwycięstwa 96/98, Gdynia	75,0%	75,0%
Emdesoft Sp. z o.o.	Al. Zwycięstwa 96/98, Gdynia	53,0%	53,0%
Wykaz innych niż jednostki podporządkowane jednostek, w których Grupa posiada mniej niż 20%			
MK Service Sp. z o.o.	Al. Zwycięstwa 96/98, Gdynia	2,0%	2,0%

W dniu 13 kwietnia 2017 r. Jednostka Dominująca MADKOM SA podpisała umowę, na podstawie której nabyła 528 udziałów w Spółce Cloud Industry Solutions Sp. z o.o. Tym samym zwiększone zostało zaangażowanie MADKOM SA w kapitale zakładowym Spółki o kolejne 24%. Obecnie MADKOM SA posiada 75% udziałów w Cloud Industry Solutions Sp. z o.o., natomiast pozostałe 25% udziałów posiada MADKOM Sp. z o.o. W kwietniu 2017 r. zmieniono również nazwę Spółki zależnej na CSW MADKOM Sp. z o.o. (zmiany organizacyjne oczekują na wpis do Krajowego Rejestru Sądowego). Spółka ta jako jeden z Partnerów MADKOM SA bierze udział w postępowaniach przetargowych, głównie w obszarze usług szkoleniowych.

mk services MK Services Sp. z o.o. zajmuje się świadczeniem usług outsourcingu pracowników względem projektów realizowanych przez MADKOM SA oraz innych klientów spoza obszaru działalności Emitenta. Spółka prowadzi też działalność szkoleniową i doradczą niepowiązaną z obszarem kompetencyjnym Emitenta, m.in. doradztwo w zakresie pozyskiwania funduszy unijnych oraz doradztwo informatyczne.

Zgodnie z art. 58 Ustawy o Rachunkowości („UoR”), MADKOM SA nie dokonuje konsolidacji Spółki MK Services Sp. z o.o. gdyż dane finansowe tej Spółki nie są istotne i nie zniekształcają przedstawionych w niniejszym raporcie danych finansowych.



Cloud Industry Solutions Sp. z o.o. świadczy usługi z zakresu szkoleń oraz wdrożeń systemów informatycznych. Spółka jest jednym z głównych partnerów MADKOM SA w składanych ofertach przetargowych. Od 1 stycznia 2017 roku jednostka dominująca MADKOM SA włączyła do konsolidacji Spółkę Cloud Industry Solutions Sp. z o.o. ze względu na fakt, iż dane finansowe tej Spółki stały się istotne. Dane porównawcze na 31.06.2016 zostały przekształcone w taki sposób, jakby Spółka MADKOM SA sporządzała skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy.

Przedmiotem działalności spółki jest produkcja nowoczesnych i zaawansowanych technologicznie systemów informatycznych do zarządzania gospodarką odpadami w gminach, które będą tworzone zgodnie z Ustawą z dnia 1 lipca 2011 roku o zmianie ustawy o utrzymaniu w czystości i porządku w gminach oraz niektórych innych ustaw.

Zgodnie z art. 57 UoR, MADKOM SA nie konsoliduje Spółki Emdesoft Sp. z o.o., gdyż w oparciu o umowę Spółki zdaniem Emitenta istnieją przesłanki do rozpoznania ograniczenia w sprawowaniu kontroli nad jednostką Emdesoft Sp. z o.o. Przesłanki te wyłączają swobodne dysponowanie jej aktywami netto, w tym wypracowanym przez Emdesoft Sp. z o.o. zyskiem, jak również które wyłączają sprawowanie kontroli przez Emitenta nad organami kierującymi tą jednostką. Co więcej zdaniem Emitenta dane finansowe Spółki Emdesoft Sp. z o.o. są nieistotne i nie zniekształcają przedstawionych w niniejszym raporcie danych finansowych.

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Polityka rachunkowości została załączona do niniejszego raportu kwartalnego w załączniku nr 1

ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie w Grupie na koniec II kwartału 2017 wynosiło ogółem 60 osób, w tym 34 osoby to pracownicy zatrudnieni w wymiarze pełnego etatu, oraz 1 osoba zatrudniona na 4/5 etatu, zaś pozostałe 26 osób to stali współpracownicy spółki działający na zasadach zlecenia/kontraktu.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu według stan na dzień 30.06.2017 roku [PLN]

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	30.06.2017	30.06.2016 (dane przekształcone)
Kapitał (fundusz) własny	3 780 941,85	3 614 967,70
Zysk (strata) netto	913 467,29	(1 054 990,22)
Należności krótkoterminowe	1 077 500,82	475 177,09
Zobowiązania długoterminowe	271 051,70	29 334,82
Zobowiązania krótkoterminowe	4 601 875,73	2 982 353,67
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	155 229,93	14 751,22

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat za okres 01.01.2017 – 30.06.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi dla analogicznego okresu 2016 roku [PLN].

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016 (dane przekształcone)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 948 395,26	2 230 280,40
Amortyzacja	349 609,01	327 784,64
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	1 163 123,23	(928 438,53)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	1 067 540,21	(1 220 646,47)
Zysk/(Strata) brutto	951 157,68	(1 257 168,40)
Zysk/(Strata) netto	913 467,29	(1 054 990,22)

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat za okres 01.04.2017 – 30.06.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi dla analogicznego okresu 2016 roku [PLN].

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.04.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016 (dane przekształcone)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 332 615,65	898 188,27
Amortyzacja	181 928,66	163 764,28
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	536 586,68	(636 508,18)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	510 538,16	(725 509,63)
Zysk/(Strata) brutto	456 138,58	(739 387,99)
Zysk/(Strata) netto	418 200,08	(621 128,68)

KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANYCH FINANSOWYCH

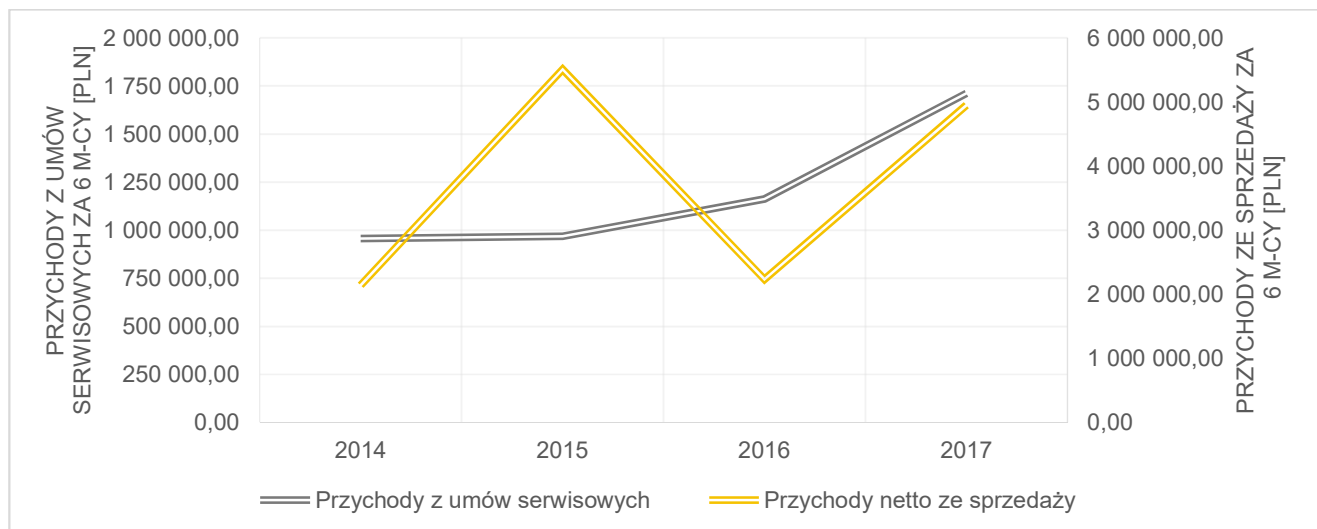
W II kwartale 2017, Emitent zanotował skonsolidowany zysk netto w wysokości 418.200,08 zł, przy przychodach na poziomie 2.332.615,65 zł. Na koniec I półrocza 2017 Grupa zrealizowała 100% przychodów netto ze sprzedaży. Zarząd Jednostki Dominującej oczekuje dalszych dobrych wyników w kolejnym półroczu 2017 roku.

Warto zauważyć, że wartość przychodów ze sprzedaży wzrosła w porównaniu do I półrocza 2016 o 122%. Wartość przychodów w drugim kwartale jest nieznacznie niższa niż w okresie zakończonym 30 marca 2017. Grupa wygenerowała o 283.163,96 zł niższe przychody aniżeli w I kwartale 2017. Jednakże jednocześnie w II kwartale 2017 Grupa zmniejszyła koszty działalności operacyjnej (głównie w obszarze usług obcych) o 193.214,09 zł. Poziom kosztów jest stabilny, a wszelkie odchylenia zależą w głównej mierze od zaangażowania dodatkowych podwykonawców w realizowane prace projektowe.

Znaczny wzrost przychodów, który widoczny jest już od końca 2016 roku, związany jest z faktem, że na rynek nastąpił dopływ finansowania z funduszy strukturalnych UE. Zostały rozpisane nowe konkursy oraz postępowania, które rozstrzygnęły się w listopadzie oraz grudniu 2016 roku. W trakcie pierwszego półrocza Grupa pozyskała kolejne zamówienia, dzięki którym Emitent mógł utrzymać wartość swoich przychodów na stabilnym poziomie. Realizacja pozyskanych do końca II kwartału zamówień przypadnie na 2017 oraz 2018 rok, z dużym naciskiem na świadczenie usług wdrożeniowych oraz szkoleniowych w 2017 roku. Co więcej, Spółka z miesiąca na miesiąc zwiększała udział przychodów z tytułu świadczenia usług serwisowych, przekraczając w 2016 roku barierę 2 mln zł. W pierwszym półroczu 2017 roku przychody z umów serwisowych wyniosły 1.712.172,69 zł i stanowią one 84% przychodów z tyt. umów serwisowych 2016 roku.

Okres zakończony 30 czerwca	Skonsolidowane przychody z umów serwisowych	Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży	Udział przychodów z umów serwisowych w przychodach ogółem	Zmiana procentowa przychodów z umów serwisowych	Zmiana procentowa przychodów netto ze sprzedaży
	[a]	[b]	[c]=[a]/[b]*100%		
2014	957 164,25	2 140 083,39	45%	n/d	n/d
2015	968 329,69	5 511 343,23	18%	1,17%	157,53%
2016	1 162 284,49	2 230 280,40	52%	20,03%	-59,53%
2017	1 712 172,69	4 948 395,26	35%	47,31%	121,87%

Wartość przychodów z tytułu umów serwisowych sukcesywnie wzrasta osiągając na koniec II kwartału 2017 kwotę ponad 1,7 mln złotych. Powyższa tabela pokazuje trendy dla okresów zakończonych 30 czerwca 4 ostatnich lat w odniesieniu zarówno do przychodów netto ze sprzedaży jak i przychodów z umów serwisowych.



Dzięki polepszającej się sytuacji na rynku informatycznym, Grupa osiągnęła w II kwartale 2017 roku zysk netto w wysokości 418.200,08 zł, jak również zysk na poziomie operacyjnym w kwocie 536.586,68 zł. Dodatkowo, pomimo niekorzystnych wyników w 2016 roku, Grupa mogła liczyć na ciągły wzrost stałych i stabilnych przychodów jakim są umowy serwisowe. Trend ten jest widoczny również w I półroczu 2017 roku, a wartość przychodów z tytułu umów serwisowych wzrosła o 47,31% w stosunku do wartości przychodów z tytułu umów serwisowych w okresie zakończonym 30 czerwca 2016 roku.

Wartość przychodów z tyt. umów serwisowych w II kwartale 2017 była o prawie 29% niższa aniżeli w I kwartale 2017, ale wynika to głównie z sezonowości w podpisywanych umowach. Okres wakacyjny jest swego rodzaju okresem spowolnienia w obszarze umów serwisowych, chyba, że umowy zawierają rozliczenia miesięczne lub kwartalne. W środku roku, Grupa skupia się głównie na realizowanych projektach. Pokazuje to też struktura przychodów w 2017 roku, ponieważ 35% przychodów netto ze sprzedaży stanowią przychody z umów serwisowych, a pozostała część to głównie przychód realizowany z pozyskanych zamówień (sprzedaż towarów stanowi marginalną część działalności Grupy).

Mając na uwadze polepszające się wyniki Grupy, od zakończenia I kwartału 2017 MADKOM SA cieszy się zainteresowaniem wielu nowych inwestorów. Dzięki dynamicznemu rozwojowi Spółka staje się coraz bardziej atrakcyjnym podmiotem, a Zarząd Jednostki Dominującej nie wyklucza podjęcia współpracy z nowymi inwestorami, którzy będą mogli zwiększyć płynność podmiotu.

W 2016 roku Emitent znacznie zwiększył wartość swojego zadłużenia ze względu na złą koniunkturę na rynku. Struktura zobowiązań nie uległa znaczącej zmianie również na koniec II kwartału 2017 roku i zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek stanowią 64,5% zobowiązań krótkoterminowych ogółem (68% w I kwartale 2017) oraz 56,0% wszystkich zobowiązań oraz rezerw na zobowiązania (57,7% w I kwartale 2017).

Emitent poprawił nieznacznie strukturę zadłużenia w II kwartale 2017 roku. W okresie kwiecień - czerwiec 2017 roku Grupa spłaciła kapitał z tyt. zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 131.000,00 złotych. Dzięki temu wskaźnik płynności dla Grupy MADKOM wynosi obecnie 1,07. Podobnie jak w poprzednich okresach sprawozdawczych, Grupa finansuje się głównie pożyczkami od udziałowca oraz kredytem w rachunku bieżącym.

W związku z polepszającymi się wynikami Grupy wartość EBITDA z okresu na okres ciągle wzrasta. Na koniec I kwartału 2017 roku osiągnęła ona poziom 776.681,21 zł, natomiast narastająco na koniec II kwartału 2017 wartość EBITDA wynosi 1.587.813,51 zł, co stanowi wzrost w stosunku do I kwartału 2017 o 811.132,30 zł. Tym samym wzrosła ona znacząco w porównaniu do wartości EBITDA za II kwartał 2016 roku (ujemna wartość EBITDA na koniec II kwartału ubiegłego roku). Wartość EBITDA wzrosła w porównaniu do I kwartału 2017 o 4,4%. Zarząd oczekuje dalszego wzrostu EBITDA w II półroczu 2017 roku.

ANALIZA PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

W II kwartale 2017 roku Grupa wygenerowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej oraz ujemne przepływy z działalności finansowej, co oznacza, że Emitent jest w stanie generować pozytywne wyniki ze swojej działalności podstawowej jak również jest w stanie spłacać swoje zobowiązania. Zestawienie przepływów w poszczególnych działalnościach przedstawia poniższa tabela.

Przepływy pieniężne	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 30.06.2016	01.04.2017 - 30.06.2017	01.04.2016 - 30.06.2016
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	632 245,40	(1 618 825,45)	178 435,01	(953 624,41)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(15 873,99)	126 261,07	(12 866,67)	198 596,03
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(488 585,05)	1 496 387,92	(91 124,74)	756 184,37
Przepływy pieniężne netto razem	127 786,36	3 823,54	74 443,60	1 155,99

W poprzednich okresach sprawozdawczych widoczna była zmiana struktury finansowania Grupy, która nie była w stanie finansować się z działalności operacyjnej, a polegała w głównej mierze na emisji akcji oraz na finansowaniu się kapitałem obcym w postaci kredytów i pożyczek. W 2017 roku poprzez znaczny wzrost przychodów ze sprzedaży, Grupa była w stanie finansować się głównie działalnością operacyjną przy jednoczesnej spłacie swoich zobowiązań. Dzięki temu systematycznie Emitent odbudowuje swój potencjał gotówkowy.

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

Prowadzone przez Grupę pod koniec 2016 r. działania handlowe spowodowały wypracowanie nowych kontraktów, których realizacja przypada na rok 2017 - 2018. Obecnie Grupa realizuje kontrakty o wartości 4.331.517,01 zł, z czego 62% przychodu przypada na 2017 rok, a 24% na 2018. Ponadto na realizację oczekują kolejne pozyskane zamówienia o łącznej kwocie przychodu 2.217.626,66 zł (w tym przypadku umowy zostały podpisane pod koniec II kwartału 2017 lub też oczekują na podpisanie). Łącznie od IV kwartału 2016 roku Emitent pozyskał zamówienia o wartości przychodów 6.549.143,67 zł. Zamówienia te będą również realizowane w głównej mierze w 2017 roku.

Pozostałe informacje bieżące publikowane są w raportach miesięcznych na stronie www Emitenta oraz na stronie www.newconnect.pl

REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH NA 2015-2020 R.

28 października 2016 r. Emitent przedstawił zaktualizowaną strategię rozwoju na lata 2015-2020 opierającą się głównie na podniesieniu jakości swoich produktów oraz wejściu w nowe obszary IT. Emitent będzie także dążył do corocznego zwiększania przychodów. Było to widoczne zarówno w ostatnim kwartale 2016 roku i jest widoczne również od początku 2017 roku. Zgodnie z przyjętą przez Zarząd Emitenta strategią zakłada się wzrost przychodów Spółki w latach 2017 – 2020, tak by dynamika sprzedaży wzrosła do 35% r/r.

BADANIA I ROZWÓJ (R&D)

Emitent prowadzi działania rozwojowe nad nowymi produktami, które mają wejść do oferty Spółki, jest to głównie budowa nowej wersji systemu SIDAS EZD.

Wszystkie wytworzone i utrzymywane przez Emitenta produkty są stale rozwijane, dostosowywane do wymagań przepisów prawa, a także potrzeb klientów.

ZNACZĄCE WYDARZENIA

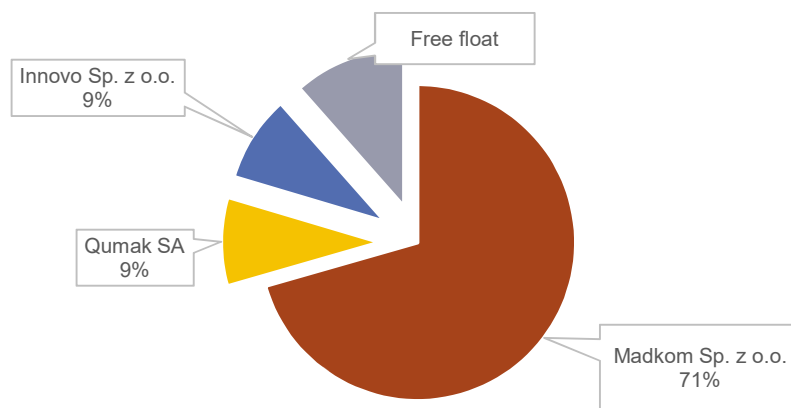
Numer raportu	Data	Typ	Tytuł
RAPORTY EBI			
22/2017	23 czerwca 2017	EBI	Zmiana terminu ZWZA
21/2017	14 czerwca 2017	EBI	Raport miesięczny za maj 2017 r.
20/2017	9 czerwca 2017	EBI	Uzupełnienie porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MADKOM SA na dzień 30 czerwca 2017r.
19/2017	4 czerwca 2017	EBI	Zwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Madkom SA na dzień 30 czerwca 2017 r.
18/2017	12 maja 2017	EBI	Raport miesięczny za kwiecień 2017 r.
17/2017	9 maja 2017	EBI	Wyjaśnienie do raportu okresowego o numerze EBI 16/2017
16/2017	9 maja 2017	EBI	Raport okresowy za I kwartał 2017 r.
15/2017	28 kwietnia 2017	EBI	Raport roczny MADKOM SA za 2016 rok
14/2017	21 kwietnia 2017	EBI	Zmiana terminu publikacji raportu okresowego
13/2017	21 kwietnia 2017	EBI	Rozpoczęcie sporządzania i publikacji skonsolidowanych raportów okresowych
12/2017	13 kwietnia 2017	EBI	Zmiana nazwy firmy spółki zależnej
11/2017	13 kwietnia 2017	EBI	Nabycie udziałów w spółce zależnej
10/2017	13 kwietnia 2017	EBI	Raport miesięczny za marzec 2017r.
9/2017	13 marca 2017	EBI	Raport miesięczny za luty 2017 r.
8/2017	13 lutego 2017	EBI	Raport miesięczny za styczeń 2017 r.
7/2017	13 lutego 2017	EBI	Raport okresowy za IV kwartał 2016 r.
6/2017	9 lutego 2017	EBI	Zmiana terminu publikacji raportu okresowego za IV kwartał 2016
5/2017	14 stycznia 2017	EBI	Raport miesięczny za grudzień 2016 r.
4/2017	14 stycznia 2017	EBI	Rozpoczęcie publikacji raportów miesięcznych
3/2017	14 stycznia 2017	EBI	Korekta raportu EBI - 2/2017 - Harmonogram przekazywania raportów okresowych w 2017 roku
2/2017	14 stycznia 2017	EBI	Harmonogram przekazywania raportów okresowych w 2017 roku
1/2017	3 stycznia 2017	EBI	Wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego za 2016 rok
RAPORTY ESPI			
8/2017	23 czerwca 2017	ESPI	Zmiana terminu ZWZA
7/2017	9 czerwca 2017	ESPI	Uzupełnienie porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MADKOM SA na dzień 30 czerwca 2017r.
6/2017	4 czerwca 2017	ESPI	Zwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Madkom SA na dzień 30 czerwca 2017 r.
5/2017	31 maja 2017	ESPI	Uzyskanie wpisu do rejestru podmiotów świadczących niekwalifikowane usługi zaufania
4/2017	23 lutego 2017	ESPI	Informacja o pozyskaniu znaczącego zamówienia przez Madkom SA
3/2017	16 lutego 2017	ESPI	Informacja o uruchomieniu nowej usługi
2/2017	31 stycznia 2017	ESPI	Informacja o pozyskaniu z zamówienia przez spółkę zależną Madkom SA
1/2017	31 stycznia 2017	ESPI	Informacja o pozyskaniu zamówienia przez Madkom SA

AKCJONARIAT

Struktura akcjonariatu na dzień 28 lipca 2017 r.

Kapitalizacja*	8.517.180 zł	Liczba dużych akcjonariuszy	3
Liczba akcji	5.069.750	Liczba akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy	4.486.218
Liczba głosów na WZA:	5.069.750	Procent akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	88,48%
Kapitał akcyjny:	5.069.750	Liczba głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	4.486.218
Cena nominalna akcji:	1	Procent głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy	88,48%
Rozwodniona liczba akcji:	-	Free float:	11,52%

* Kapitalizacja na zamknięcie notowań w dniu 28 lipca 2017 r.



Akcjonariusz	Udział w kapitale	Liczba akcji	Wartość rynkowa [PLN]	Udział w WZA
Madkom Sp. z o.o.	70,54%	3 576 218	5 721 922,64	70,54%
Qumak SA	9,07%	460 000	735 722,12	9,07%
Innovo Sp. z o.o.	8,88%	450 000	720 310,08	8,88%
Free float	11,51%	583 532	933 645,16	11,51%

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane i pełne skonsolidowane dane finansowe oraz pełne jednostkowe dane finansowe za II kwartał 2017 r. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki. Dane finansowa za II kwartał 2016 r. zostały przekształcone w taki sposób jakby MADKOM SA dokonał konsolidacji jednostki zależnej również w poprzednim okresie sprawozdawczym.

Gdynia 31 lipca 2017 r.

Grzegorz Szczechowiak
Prezes Zarządu

ZAŁĄCZNIK NR 1- POLITYKA RACHUNKOWOŚCI GRUPY MADKOM SA

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

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wariancie porównawczym.

Przychody i koszty

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy Spółka przekazała nabywcy znaczące korzyści wynikające z praw własności do tych aktywów oraz przestała być trwale zaangażowana w zarządzanie przekazanymi aktywami, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli.

Przychody i koszty z wykonania usługi o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy i wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi. Stan zaawansowania realizacji umowy ustala się w powiązaniu ze stanem realizacji usługi. Przewidywana strata związana z wykonaniem usługi ujmowana jest bezzwłocznie jako koszt wytworzenia sprzedanych produktów w działalności operacyjnej. W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły takie umowy.

Koszty wykonania usługi niezakończonych na dzień bilansowy o okresie realizacji krótszym niż 6 miesięcy lub wykonanej na dzień bilansowy w nieistotnym stopniu traktuje się jako nakłady na usługi w toku i aktywuje na dzień bilansowy w czynnych rozliczeniach międzyokresowych kosztów. Nakłady na usługi w toku dotyczą kosztów bezpośrednich i pośrednich związanych z realizacją tych umów, bez kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu. Nakłady na usługi w toku wpłyną na wynik finansowy w momencie, gdy pojawi się przychód związany z tymi kosztami.

Odsetki

Przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono innych dzień prawa do dywidendy.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Wartości niematerialne i prawne umarza się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:

Koszty zakończonych prac rozwojowych	20%-100%
Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe	50%
Wartość firmy	10%
Oprogramowanie	50%

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500 zł odpisuje się jednorazowo w pełnej wysokości w koszty.

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez jednostkę okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Uzasadnienie dla rozłożenia amortyzacji wartości firmy na okres 10 lat:

Zarząd MADKOM SA przyjął założenie dot. amortyzacji wartości firmy w okresie 10 lat bazując na podstawie następujących przesłanek.

1. W skład wniesionego w formie zorganizowanej części przedsiębiorstwa („ZCP”) do MADKOM SA wchodziły wyniki prac badawczych i rozwojowych, które prowadził MADKOM sp. z o.o. Prace te w dużej mierze miały charakter koncepcyjny, badawczy bądź rozwojowy i były w różnym stopniu zaawansowane. Znaczna większość z tych prac znajdowała się jednak na etapie koncepcyjnym i badawczym, który nie nadawał się do wdrożenia w okresie najbliższych pięciu lat. Prace te wymagają dodatkowych badań i prac rozwojowych, tak aby w perspektywie najbliższych 10 lat mogły stać się produktami, które będzie można przekazać do sprzedaży.

2. Zarząd ocenia, że technologie i rozwiązania, które wchodziły w zakres ZCP będą mogły być wdrażane w perspektywie dłuższej niż 5 lat z uwagi na posiadane zasoby przez przedsiębiorstwo, w szczególności zasoby wytwórcze oraz najistotniejszy czynnik, jakim jest kompletność i komplementarność rozwiązań, które stopniowo wytwarzane przez spółkę będą udostępniane do sprzedaży klientom. Zarząd spółki określił horyzont prac związanych z wdrożeniem tych technologii i wyników badań, jako horyzont 10 lat.

Nakłady na prace rozwojowe

W ramach prowadzonej działalności i ponoszonych kosztów Spółka ponosi również nakłady na prace rozwojowe. Nakłady na prace rozwojowe prowadzone przez Spółkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub wdrożeniem produktu do sprzedaży, są wstępnie aktywowane na rozliczeniach międzyokresowych kosztów, a następnie przenoszone na wartości niematerialne i prawne, gdy:

- 1) produkt lub technologia wytwarzane są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych są określone,
- 2) techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii,
- 3) koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

Ujęcie kosztów prac rozwojowych, jako wartości niematerialnych i prawnych następuje, jeśli prace te zakończyły się powodzeniem tj. zapadła decyzja o ich wdrożeniu, a zwrot kosztów będzie wielce prawdopodobny.

Koszty prac rozwojowych ujętych, jako wartości niematerialne i prawne, co do zasady są rozliczane w koszty poprzez odpisy amortyzacyjne przez okres 5 lat.

Dla celów podatkowych koszty prac rozwojowych są odnoszone w koszty uzyskania przychodów tego roku obrotowego, w którym nastąpiło ich zakończenie na podstawie art.15 ust. 4a pkt 2) ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Środki trwałe

Środki trwałe wycenia się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia (wartość początkowa) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej 2.000 zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania. Środki trwałe o wartości początkowej od 2.000 zł wprowadza się do ewidencji środków trwałych, dokonując odpisów amortyzacyjnych sukcesywnie poczynając od miesiąca następującego po miesiącu przekazania do użytkowania. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową.

Przykładowe stawki amortyzacyjne dla środków trwałych, których wartość początkowa przekracza 2.000 zł są następujące:

Urządzenia techniczne i maszyny	20%-30%
Środki transportu	20%

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.

Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia. W przypadku trwałej utraty wartości wartość udziałów i akcji pomniejsza się o odpowiedni odpis.

Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto, jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszona na rachunek zysków i strat.

Leasing finansowy

Gdy Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie, których przyjęła do używania obce środki trwałe i wartości niematerialne i prawne, na mocy, których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w bilansie według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od okresu pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego amortyzowane są przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się tak, jak dla środków trwałych.

Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

towary - cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen tych składników aktywów, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia.

Zapasy ujmowane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących. Odpisy aktualizujące ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych.

Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Do tej kategorii aktywów Spółka zalicza także:

nakłady na prace rozwojowe niezakończone na dzień bilansowy - opisane w punkcie dotyczącym nakładów na prace rozwojowe,

nakłady na usługi w toku - opisane w punkcie dotyczącym przychodów i kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy stanowią zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Podatek dochodowy

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

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem, że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi.

Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Udzielone pożyczki i należności własne przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe niezakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś zyski i straty z wyceny ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczonych do tej kategorii część odsetkowa ustalona przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej jest odnoszona bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Przekwalifikowania aktywów finansowych

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej na dzień przekwalifikowania do innej kategorii aktywów finansowych. Wartość godziwa na dzień przekwalifikowania staje się odpowiednio nowo ustaloną ceną nabycia lub skorygowaną ceną nabycia. Zyski lub straty z przeszacowania aktywów finansowych poddanych przekwalifikowaniu ujęte do tej pory jako przychody lub koszty finansowe pozostają w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe zaliczone do utrzymywanych do terminu wymagalności, na dzień przekwalifikowania ich w całości lub części do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, wycenia się w wartości godziwej. Skutki przeszacowania ustalone jako różnica między wynikającą z ksiąg rachunkowych wartością w skorygowanych cenach nabycia a wartością godziwą zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

ZAŁĄCZNIK NR 2- SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 30.06.2016	01.04.2017 - 30.06.2017	01.04.2016 - 30.06.2016
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 035 235,10	1 331 323,53	1 907 677,58	441 069,82
Zmiana stanu produktów	804 245,91	861 083,58	376 008,07	435 462,74
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	108 914,25	37 873,29	48 930,00	21 655,71
	<u>4 948 395,26</u>	<u>2 230 280,40</u>	<u>2 332 615,65</u>	<u>898 188,27</u>
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	(349 609,01)	(327 784,64)	(181 928,66)	(163 764,28)
Zużycie materiałów i energii	(86 114,59)	(58 629,86)	(44 452,59)	(28 294,53)
Usługi obce	(1 984 996,00)	(1 566 361,23)	(847 502,11)	(744 010,90)
Podatki i opłaty, w tym:	(11 478,86)	(17 347,92)	(1 978,64)	(10 760,27)
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
Wynagrodzenia	(1 012 691,90)	(900 065,62)	(540 544,32)	(425 399,44)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(173 882,99)	(213 380,00)	(104 572,59)	(116 392,22)
Pozostałe koszty rodzajowe	(66 064,46)	(45 158,21)	(29 086,31)	(28 515,47)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(100 434,22)	(29 991,45)	(45 963,75)	(17 559,34)
	<u>(3 785 272,03)</u>	<u>(3 158 718,93)</u>	<u>(1 796 028,97)</u>	<u>(1 534 696,45)</u>
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	1 163 123,23	(928 438,53)	536 586,68	(636 508,18)
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	33 333,33	11 951,22	-	7 886,18
Inne przychody operacyjne	62 990,52	42 328,92	59 283,65	-
	<u>96 323,85</u>	<u>54 280,14</u>	<u>59 283,65</u>	<u>7 886,18</u>
Pozostałe koszty operacyjne				
Inne koszty operacyjne	(191 906,87)	(346 488,08)	(85 332,17)	(96 887,63)
	<u>(191 906,87)</u>	<u>(346 488,08)</u>	<u>(85 332,17)</u>	<u>(96 887,63)</u>
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	1 067 540,21	(1 220 646,47)	510 538,16	(725 509,63)
Przychody finansowe				
Odsetki	8 501,87	6 423,21	4 236,23	2 881,39
	<u>8 501,87</u>	<u>6 423,21</u>	<u>4 236,23</u>	<u>2 881,39</u>
Koszty finansowe				
Odsetki	(125 401,92)	(41 008,34)	(60 121,73)	(15 791,35)
	<u>(125 401,92)</u>	<u>(41 008,34)</u>	<u>(60 121,73)</u>	<u>(15 791,35)</u>
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	950 640,16	(1 255 231,60)	454 652,66	(738 419,59)
Odpis wartości firmy				
Odpis wartości firmy - jednostki zależne	(1 936,80)	(1 936,80)	(968,40)	(968,40)
Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
	<u>(1 936,80)</u>	<u>(1 936,80)</u>	<u>(968,40)</u>	<u>(968,40)</u>
Odpis ujemnej wartości firmy				
Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	2 454,32	-	2 454,32	-
Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
	<u>2 454,32</u>	<u>-</u>	<u>2 454,32</u>	<u>-</u>
Zysk/(Strata) brutto	951 157,68	(1 257 168,40)	456 138,58	(739 387,99)
Podatek dochodowy	139 953,68	196 452,00	13 414,00	114 074,00
Zyski/(Straty) mniejszości	177 644,07	(5 726,18)	51 352,50	(4 185,31)
Zysk/(Strata) netto	<u>913 467,29</u>	<u>(1 054 990,22)</u>	<u>418 200,08</u>	<u>(621 128,68)</u>

ZAŁĄCZNIK NR 3 – SKONSOLIDOWANY BILANS

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA Skonsolidowany bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

AKTYWA	30.06.2017	30.06.2016
Aktywa trwałe	3 540 482,72	3 721 136,12
Wartości niematerialne i prawne		
Koszty zakończonych prac rozwojowych	892 345,60	1 371 570,55
Wartość firmy	1 422 202,37	1 763 530,94
	<u>2 314 547,97</u>	<u>3 135 101,49</u>
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		
Wartość firmy - jednostki zależne	9 683,97	13 557,57
	<u>9 683,97</u>	<u>13 557,57</u>
Rzeczowe aktywa trwałe		
Środki trwałe	548 340,71	158 011,21
urządzenia techniczne i maszyny	68 274,88	64 574,03
środki transportu	480 065,83	93 437,18
	<u>548 340,71</u>	<u>158 011,21</u>
Inwestycje długoterminowe		
Długoterminowe aktywa finansowe	100,00	100,00
w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	100,00	100,00
- udziały lub akcje	100,00	100,00
Inne inwestycje długoterminowe	6 500,00	6 500,00
	<u>6 600,00</u>	<u>6 600,00</u>
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	651 987,68	395 558,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	9 322,39	12 307,85
	<u>661 310,07</u>	<u>407 865,85</u>
Aktywa obrotowe	5 656 737,67	3 300 469,07
Zapasy		
Towary	43 200,46	44 637,85
	<u>43 200,46</u>	<u>44 637,85</u>
Należności krótkoterminowe		
Należności od jednostek powiązanych	145 670,40	68 442,15
z tytułu dostaw i usług	145 670,40	68 442,15
Należności od pozostałych jednostek	931 830,42	406 734,94
z tytułu dostaw i usług	788 963,87	197 597,79
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	22 170,80	57 343,79
inne	120 695,75	151 793,36
	<u>1 077 500,82</u>	<u>475 177,09</u>
Inwestycje krótkoterminowe		
Krótkoterminowe aktywa finansowe	398 240,02	246 335,58
w pozostałych jednostkach	243 010,09	231 584,36
- udzielone pożyczki	243 010,09	231 584,36
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	155 229,93	14 751,22
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	155 229,93	14 751,22
	<u>398 240,02</u>	<u>246 335,58</u>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 137 796,37	2 534 318,55
Udziały (akcje) własne	-	49 953,15
AKTYWA RAZEM	<u>9 197 220,39</u>	<u>7 071 558,34</u>

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA
Skonsolidowany bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

PASYWA	30.06.2017	30.06.2016
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	5 069 750,00	5 069 750,00
Strata z lat ubiegłych	(2 202 275,44)	(399 792,08)
Zysk/(Strata) netto	913 467,29	(1 054 990,22)
	<u>3 780 941,85</u>	<u>3 614 967,70</u>
Kapitał mniejszości	114 984,22	15 830,85
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 301 294,32	3 440 759,79
Rezerwy na zobowiązania		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	252 448,00	260 237,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	103 536,75	85 812,30
- krótkoterminowa	103 536,75	85 812,30
Pozostałe rezerwy	0,00	31 522,00
- krótkoterminowe	0,00	31 522,00
	<u>355 984,75</u>	<u>377 571,30</u>
Zobowiązania długoterminowe		
Wobec pozostałych jednostek	271 051,70	29 334,82
inne zobowiązania finansowe	271 051,70	29 334,82
	<u>271 051,70</u>	<u>29 334,82</u>
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 405 095,23	945 363,66
z tytułu dostaw i usług	58 618,11	132 671,82
inne	1 346 477,12	812 691,84
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 183 838,48	1 999 063,23
kredyty i pożyczki	1 620 688,95	1 490 621,15
inne zobowiązania finansowe	116 760,12	21 210,25
z tytułu dostaw i usług	801 759,69	206 436,99
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	91 200,00	-
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	376 063,45	174 782,43
z tytułu wynagrodzeń	172 560,53	105 141,92
inne	4 805,74	870,49
Fundusze specjalne	12 942,02	37 926,78
	<u>4 601 875,73</u>	<u>2 982 353,67</u>
Rozliczenia międzyokresowe		
Ujemna wartość firmy	46 632,14	-
Inne rozliczenia międzyokresowe	25 750,00	51 500,00
- krótkoterminowe	25 750,00	51 500,00
	<u>72 382,14</u>	<u>51 500,00</u>
PASYWA RAZEM	<u>9 197 220,39</u>	<u>7 071 558,34</u>

ZAŁĄCZNIK NR 4- SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 30.06.2016	01.04.2017 - 30.06.2017	01.04.2016 - 30.06.2016
		<i>(dane przekształcone)</i>	<i>(dane przekształcone)</i>	<i>(dane przekształcone)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zyski/(Straty) netto	913 467,29	(1 054 990,22)	418 200,08	(621 128,68)
Korekty razem	(281 221,89)	(563 835,23)	(239 765,07)	(332 495,7)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>632 245,40</u>	<u>(1 618 825,45)</u>	<u>178 435,01</u>	<u>(953 624,41)</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	33 333,33	240 661,07	33 333,33	236 596,03
Wydatki	(49 207,32)	(114 400,00)	(46 200,00)	(38 000,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>(15 873,99)</u>	<u>126 261,07</u>	<u>(12 866,67)</u>	<u>198 596,03</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	266 120,99	1 584 066,90	171 120,99	807 172,31
Wydatki	(754 706,04)	(87 678,98)	(262 245,73)	(50 987,94)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	<u>(488 585,05)</u>	<u>1 496 387,92</u>	<u>(91 124,74)</u>	<u>756 184,37</u>
Przepływy pieniężne netto razem	<u>127 786,36</u>	<u>3 823,54</u>	<u>74 443,60</u>	<u>1 155,99</u>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	127 786,36	3 823,54	74 443,60	1 155,99
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	27 443,57	10 927,68	80 786,33	13 595,23
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	<u>155 229,93</u>	<u>14 751,22</u>	<u>155 229,93</u>	<u>14 751,22</u>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	23 152,99	-	23 152,99	-

ZAŁĄCZNIK NR 5- ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 30.06.2016
		<i>(dane przekształcone)</i>
Kapitał własny na początek okresu	<u>2 867 474,57</u>	<u>4 669 957,92</u>
Kapitał własny na początek okresu po korektach	<u>2 867 474,57</u>	<u>4 669 957,92</u>
Kapitał podstawowy na początek okresu	<u>5 069 750,00</u>	<u>5 069 750,00</u>
Kapitał podstawowy na koniec okresu	<u>5 069 750,00</u>	<u>5 069 750,00</u>
Kapitał zapasowy na początek okresu	-	308 000,00
Zmiany kapitału zapasowego		
zmniejszenia (z tytułu)	-	(308 000,00)
- pokrycia straty	-	(308 000,00)
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	<u>-</u>	<u>-</u>
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(399 792,09)	(429 143,99)
zwiększenia	(1 802 483,35)	(278 648,09)
- z tytułu przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	(1 802 483,35)	(278 648,09)
zmniejszenia	-	308 000,00
- z tytułu pokrycia strat kapitałem zapasowym	-	308 000,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	<u>(2 202 275,44)</u>	<u>(399 792,08)</u>
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	<u>(2 202 275,44)</u>	<u>(399 792,08)</u>
Wynik netto		
zysk netto	913 467,29	-
strata netto	-	(1 054 990,22)
Kapitał własny na koniec okresu	<u>3 780 941,85</u>	<u>3 614 967,70</u>
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	<u>3 780 941,85</u>	<u>3 614 967,70</u>

ZAŁĄCZNIK NR 6- JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

MADKOM SA

Jednostkowy rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	<u>01.01.2017 -</u> <u>30.06.2017</u>	<u>01.01.2016 -</u> <u>30.06.2016</u>	<u>01.04.2017 -</u> <u>30.06.2017</u>	<u>01.04.2016 -</u> <u>30.06.2016</u>
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 401 772,84	1 338 814,57	1 504 230,32	448 245,86
Zmiana stanu produktów	804 245,91	861 083,58	376 008,07	435 462,74
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	108 914,25	37 873,29	48 930,00	21 655,71
	<u>4 314 933,00</u>	<u>2 237 771,44</u>	<u>1 929 168,39</u>	<u>905 364,31</u>
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	(349 609,01)	(327 784,64)	(181 928,66)	(163 764,28)
Zużycie materiałów i energii	(86 114,59)	(58 629,86)	(44 452,59)	(28 294,53)
Usługi obce	(1 980 564,79)	(1 562 240,34)	(845 161,79)	(742 056,65)
Podatki i opłaty, w tym:	(11 431,86)	(17 230,92)	(1 978,64)	(10 760,27)
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
Wynagrodzenia	(749 902,26)	(898 904,55)	(370 898,95)	(424 784,37)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(145 295,32)	(213 380,00)	(80 718,75)	(116 392,22)
Pozostałe koszty rodzajowe	(54 879,42)	(45 158,21)	(22 056,07)	(28 515,47)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(100 434,22)	(29 991,45)	(45 963,75)	(17 559,34)
	<u>(3 478 231,47)</u>	<u>(3 153 319,97)</u>	<u>(1 593 159,20)</u>	<u>(1 532 127,13)</u>
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	836 701,53	(915 548,53)	336 009,19	(626 762,82)
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	33 333,33	11 951,22	33 333,33	7 886,18
Inne przychody operacyjne	62 990,52	41 125,00	59 283,65	-
	<u>96 323,85</u>	<u>53 076,22</u>	<u>92 616,98</u>	<u>7 886,18</u>
Pozostałe koszty operacyjne				
Inne koszty operacyjne	(191 906,85)	(346 488,08)	(85 332,15)	(98 091,55)
	<u>(191 906,85)</u>	<u>(346 488,08)</u>	<u>(85 332,15)</u>	<u>(98 091,55)</u>
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	741 118,53	(1 208 960,39)	343 294,02	(716 968,19)
Przychody finansowe				
Odsetki	8 501,87	6 423,21	4 236,23	2 881,39
	<u>8 501,87</u>	<u>6 423,21</u>	<u>4 236,23</u>	<u>2 881,39</u>
Koszty finansowe				
Odsetki	(130 234,45)	(41 008,34)	(64 954,26)	(15 791,35)
	<u>(130 234,45)</u>	<u>(41 008,34)</u>	<u>(64 954,26)</u>	<u>(15 791,35)</u>
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	619 385,95	(1 243 545,52)	282 575,99	(729 878,15)
Zysk/(Strata) brutto	619 385,95	(1 243 545,52)	282 575,99	(729 878,15)
Podatek dochodowy	8 060,00	196 452,00	13 414,00	114 074,00
Zysk/(Strata) netto	<u>627 445,95</u>	<u>(1 047 093,52)</u>	<u>295 989,99</u>	<u>(615 804,15)</u>

ZAŁĄCZNIK NR 7 – JEDNOSTKOWY BILANS

MADKOM SA Jednostkowy bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

AKTYWA	30.06.2017	30.06.2016
Aktywa trwałe	3 467 105,07	3 763 778,55
Wartości niematerialne i prawne		
Koszty zakończonych prac rozwojowych	892 345,60	1 371 570,55
Wartość firmy	1 422 202,37	1 763 530,94
	<u>2 314 547,97</u>	<u>3 135 101,49</u>
Rzeczowe aktywa trwałe		
Środki trwałe	548 340,71	158 011,21
urządzenia techniczne i maszyny	68 274,88	64 574,03
środki transportu	480 065,83	93 437,18
	<u>548 340,71</u>	<u>158 011,21</u>
Inwestycje długoterminowe		
Długoterminowe aktywa finansowe	68 300,00	56 300,00
w jednostkach zależnych i współzależnych	68 300,00	56 300,00
- udziały lub akcje	68 300,00	56 300,00
Inne inwestycje długoterminowe	6 500,00	6 500,00
	<u>74 800,00</u>	<u>62 800,00</u>
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	520 094,00	395 558,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	9 322,39	12 307,85
	<u>529 416,39</u>	<u>407 865,85</u>
Aktywa obrotowe	5 365 741,44	3 316 829,79
Zapasy		
Towary	43 200,46	44 637,85
	<u>43 200,46</u>	<u>44 637,85</u>
Należności krótkoterminowe		
Należności od jednostek powiązanych	145 670,40	103 706,23
z tytułu dostaw i usług	145 670,40	103 706,23
Należności od pozostałych jednostek	771 544,44	395 381,30
z tytułu dostaw i usług	673 784,36	194 651,94
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	49 036,00
inne	97 760,08	151 693,36
	<u>917 214,84</u>	<u>499 087,53</u>
Inwestycje krótkoterminowe		
Krótkoterminowe aktywa finansowe	267 534,99	238 805,80
w pozostałych jednostkach	243 010,09	231 584,36
- udzielone pożyczki	243 010,09	231 584,36
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	24 524,90	7 221,44
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	24 524,90	7 221,44
	<u>267 534,99</u>	<u>238 805,80</u>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 137 791,15	2 534 298,61
AKTYWA RAZEM	<u>8 832 846,51</u>	<u>7 080 608,34</u>

MADKOM SA
Jednostkowy bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

PASYWA	30.06.2017	30.06.2016
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	5 069 750,00	5 069 750,00
Strata z lat ubiegłych	(2 156 058,61)	(381 523,36)
Zysk/(Strata) netto	627 445,95	(1 047 093,52)
	<u>3 541 137,34</u>	<u>3 641 133,12</u>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 291 709,17	3 439 475,22
Rezerwy na zobowiązania		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	252 448,00	260 237,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	103 536,75	85 812,30
- krótkoterminowa	103 536,75	85 812,30
Pozostałe rezerwy	0,00	31 522,00
- krótkoterminowe	0,00	31 522,00
	<u>355 984,75</u>	<u>377 571,30</u>
Zobowiązania długoterminowe		
Wobec pozostałych jednostek	271 051,70	29 334,82
inne zobowiązania finansowe	271 051,70	29 334,82
	<u>271 051,70</u>	<u>29 334,82</u>
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 567 705,68	945 363,66
z tytułu dostaw i usług	50 396,03	132 671,82
inne	1 517 309,65	812 691,84
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 058 275,02	1 997 778,66
kredyty i pożyczki	1 620 688,95	1 490 621,15
inne zobowiązania finansowe	116 760,12	21 210,25
z tytułu dostaw i usług	795 441,88	205 698,99
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	87 641,40	-
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	331 372,01	174 689,86
z tytułu wynagrodzeń	105 755,02	104 817,42
inne	615,64	740,99
Fundusze specjalne	12 942,02	37 926,78
	<u>4 638 922,72</u>	<u>2 981 069,10</u>
Rozliczenia międzyokresowe		
Inne rozliczenia międzyokresowe	25 750,00	51 500,00
- krótkoterminowe	25 750,00	51 500,00
	<u>25 750,00</u>	<u>51 500,00</u>
PASYWA RAZEM	8 832 846,51	7 080 608,34

ZAŁĄCZNIK NR 8 – JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

MADKOM SA

Jednostkowy rachunek przepłyów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 30.06.2016	01.04.2017 - 30.06.2017	01.04.2016 - 30.06.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zyski/(Straty) netto	627 445,95	(1 047 093,52)	295 989,99	(615 804,15)
Korekty razem	(266 003,32)	(576 298,97)	(169 674,18)	(339 094,92)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	361 442,63	(1 623 392,49)	126 315,81	(954 899,07)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	33 333,33	240 661,07	33 333,33	236 596,03
Wydatki	(49 207,32)	(114 400,00)	(46 200,00)	(38 000,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(15 873,99)	126 261,07	(12 866,67)	198 596,03
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	466 120,99	1 584 066,90	171 120,99	807 172,31
Wydatki	(788 706,04)	(87 678,98)	(262 245,73)	(50 987,94)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(322 585,05)	1 496 387,92	(91 124,74)	756 184,37
Przepływy pieniężne netto razem	22 983,59	(743,50)	22 324,40	(118,67)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	22 983,59	(743,50)	22 324,44	(118,67)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	1 541,31	7 964,94	2 200,46	7 340,11
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	24 524,90	7 221,44	24 524,86	7 221,44
- o ograniczonej możliwości dysponowania	23 152,99	-	23 152,99	-

ZAŁĄCZNIK NR 9 – JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

MADKOM SA

Zestawienie zmian w kapitale własnym

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	<u>01.01.2017 - 30.06.2017</u>	<u>01.01.2016 - 30.06.2016</u>
Kapitał własny na początek okresu	2 913 691,39	4 688 226,64
Kapitał własny na początek okresu po korektach	<u>2 913 691,39</u>	<u>4 688 226,64</u>
Kapitał podstawowy na początek okresu	5 069 750,00	5 069 750,00
Kapitał podstawowy na koniec okresu	<u>5 069 750,00</u>	<u>5 069 750,00</u>
Kapitał zapasowy na początek okresu	-	308 000,00
Zmiany kapitału zapasowego		
zmniejszenia (z tytułu)	-	(308 000,00)
- pokrycia straty	-	(308 000,00)
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	<u>-</u>	<u>-</u>
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(381 523,36)	(429 143,99)
zwiększenia	(1 774 535,25)	(260 379,37)
- z tytułu przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	(1 774 535,25)	(260 379,37)
zmniejszenia	-	308 000,00
- z tytułu pokrycia straty kapitałem zapasowym	-	308 000,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	<u>(2 156 058,61)</u>	<u>(381 523,36)</u>
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	<u>(2 156 058,61)</u>	<u>(381 523,36)</u>
Wynik netto		
zysk netto	627 445,95	-
strata netto	-	(1 047 093,52)
Kapitał własny na koniec okresu	<u>3 541 137,34</u>	<u>3 641 133,12</u>
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	<u>3 541 137,34</u>	<u>3 641 133,12</u>