



MADKOM

RAPORT KWARTALNY

I Kwartał 2026

SPIS TREŚCI

LIST PREZESA ZARZĄDU MADKOM SA	3
Przedmiot działalności.....	4
Zarząd	4
Prokurent	4
Rada Nadzorcza	4
Kapitał zakładowy	5
Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej	5
Polityka rachunkowości	6
Zatrudnienie	6
WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY	6
KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANYCH FINANSOWYCH	7
ANALIZA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
INFORMACJA O ISTOTNYCH DOKONANIACH I NIEPOWODZENIACH W TYM ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY EMITENTA	9
REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH	9
BADANIA I ROZWÓJ (R&D)	9
ZNACZĄCE WYDARZENIA	10
AKCJONARIAT	11
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	12
ZAŁĄCZNIK NR 1 - POLITYKA RACHUNKOWOŚCI GRUPY MADKOM SA	13
ZAŁĄCZNIK NR 2 – SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	16
ZAŁĄCZNIK NR 3 – SKONSOLIDOWANY BILANS	17
ZAŁĄCZNIK NR 4 - SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	19
ZAŁĄCZNIK NR 5 - ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	20
ZAŁĄCZNIK NR 6 - JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	21
ZAŁĄCZNIK NR 7 – JEDNOSTKOWY BILANS	22
ZAŁĄCZNIK NR 8 –JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	24
ZAŁĄCZNIK NR 9 – JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	25

LIST PREZESA ZARZĄDU MADKOM SA

Szanowni Państwo,

Niniejszym przekazujemy na Państwa ręce raport okresowy za pierwszy kwartał 2026 roku, w którym przedstawiamy wybrane wyniki finansowe Grupy Madkom SA oraz kluczowe działania podejmowane w tym czasie.

W pierwszym kwartale 2026 roku Grupa Madkom SA osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów, usług i towarów w wysokości 5,80 mln zł. Były one niższe o 7% w stosunku do przychodów osiągniętych w pierwszym kwartale 2025 roku. Przychody te były w znacznej mierze generowane przez sprzedaż usług opieki serwisowej naszego oprogramowania.

Odnotowaliśmy wzrost przychodów z tytułu usług serwisowych świadczonych w ramach utrzymania naszego oprogramowania. W pierwszym kwartale 2026 roku wystawione faktury sprzedaży osiągnęły wartość 5,50 mln zł, co oznacza wzrost o 10% względem analogicznego okresu roku 2025. Wynik ten potwierdza słuszność realizowanej przez Grupę strategii wzmocnienia naszej pozycji w obszarze usług serwisowych, która jestem przekonany, że stanowi solidny fundament dla dalszego, stabilnego rozwoju przychodów w kolejnych latach.

Nasza strategia na 2026 rok koncentruje się na dalszym rozwoju kluczowych obszarów działalności. Kontynuowana jest gruntowna modernizacja interfejsu użytkownika części administracyjnej systemu oraz prace nad wdrożeniem funkcjonalności wspieranych przez AI. SIDAS Compliance osiągnął gotowość wdrożeniową, a pierwsze implementacje są już w toku. Oznacza to przejście z fazy budowy produktu do etapu jego operacyjnego wykorzystania, w którym równolegle koncentrujemy się na dalszym rozwoju systemu oraz zapewnieniu najwyższych standardów utrzymania i wsparcia dla klientów.

Grupa Madkom SA kontynuuje rozwój i utrzymuje stabilność finansową. Wierzymy, że przyjęta przez nas strategia biznesowa oraz inwestycje ponoszone w rozwój naszych produktów przyczynią się do dalszego wzrostu i sukcesu w kolejnych okresach.

Składam serdeczne podziękowania Akcjonariuszom za zaufanie oraz Klientom za wieloletnią współpracę i lojalność, będące istotnym filarem stabilnego wzrostu Spółki. Szczególne wyrazy uznania kieruję do Zespołu MADKOM, którego wiedza, doświadczenie i zaangażowanie umożliwiają realizację naszej strategii i osiąganie kolejnych sukcesów.

W Grupie MADKOM przywiązujemy szczególną wagę do transparentności, odpowiedzialności oraz wysokiej jakości komunikacji z Akcjonariuszami i interesariuszami. Zachęcam Państwa do zapoznania się z pełnym raportem kwartalnym, który w sposób kompleksowy przedstawia sytuację finansową Grupy oraz kierunki jej dalszego rozwoju.

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 oraz 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.

Prokurent

Prokurentem sprawującym prokurę samoistną jest Pan Marcin Jorka.

Rada Nadzorcza

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję. Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2026 roku jest następujący:

Mieszko Bisewski	– Przewodnicząca Rady Nadzorczej MADKOM SA
Aleksander Czyżowski	– Członek Rady Nadzorczej MADKOM SA (Członek niezależny)
Krzysztof Deszyński	– Członek Rady Nadzorczej MADKOM SA (Członek niezależny)
Adam Proń	– Członek Rady Nadzorczej MADKOM SA (Członek niezależny)
Adam Korpusik	– 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 oraz 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 zł 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

Na dzień 31 marca 2026 roku Emitent posiada udziały w następujących jednostkach:

Nazwa Spółki	Siedziba	% posiadanych udziałów	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym
Udziały w jednostkach zależnych			
CSW Madkom Sp. z o.o.	Al. Zwycięstwa 96/98, Gdynia	75,0%	75,0%

Jednostki podlegające konsolidacji pełnej:

CSW Madkom Sp. z o.o. (dawniej 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 dnia 1 stycznia 2017 roku jednostka dominująca MADKOM SA włączyła do konsolidacji Spółkę CSW Madkom Sp. z o.o. ze względu na fakt, iż dane finansowe tej Spółki stały się istotne.

Polityka rachunkowości

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

Zatrudnienie

Zatrudnienie w Grupie na koniec I kwartału 2026 roku wynosiło ogółem 51 osoby, w tym 31 osoby to pracownicy zatrudnieni w wymiarze pełnego etatu oraz 5 osób zatrudnionych w niepełnym wymiarze, zaś pozostałe 15 osób to stali współpracownicy Spółki działający na zasadach zlecenia/kontraktu oraz osoby zatrudnione na umowach cywilnoprawnych.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY

Poniżej przedstawiono wybrane skonsolidowane dane finansowe pochodzące z bilansu według stanu na dzień 31 marca 2026 roku [PLN] wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31 marca 2025 roku [PLN].

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	31.03.2026	31.03.2025
Kapitał (fundusz) własny	13 068 058,42	8 823 522,44
Zysk (strata) netto	1 477 059,90	223 967,52
Należności krótkoterminowe	1 638 905,61	2 019 743,80
Zobowiązania długoterminowe	822 196,34	1 261 770,51
Zobowiązania krótkoterminowe	2 108 078,78	4 063 109,03
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 992 450,16	2 410 546,15
Rozliczenia międzyokresowe przychodów (RMP)	4 936 464,87	4 432 505,16

Poniżej przedstawiono wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat za okres od 01 stycznia do 31 marca 2026 roku [PLN] wraz z danymi porównywalnymi dla analogicznego okresu roku 2025 [PLN].

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.2026 -31.03.2026	01.01.2025 -31.03.2025
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	5 797 517,66	6 264 013,26
Amortyzacja	1 085 077,57	1 006 311,86
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	567 183,82	294 504,97
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	993 283,45	272 412,74
Zysk/(Strata) brutto	1 010 579,22	276 873,00
Zysk/(Strata) netto	1 477 059,90	223 967,52

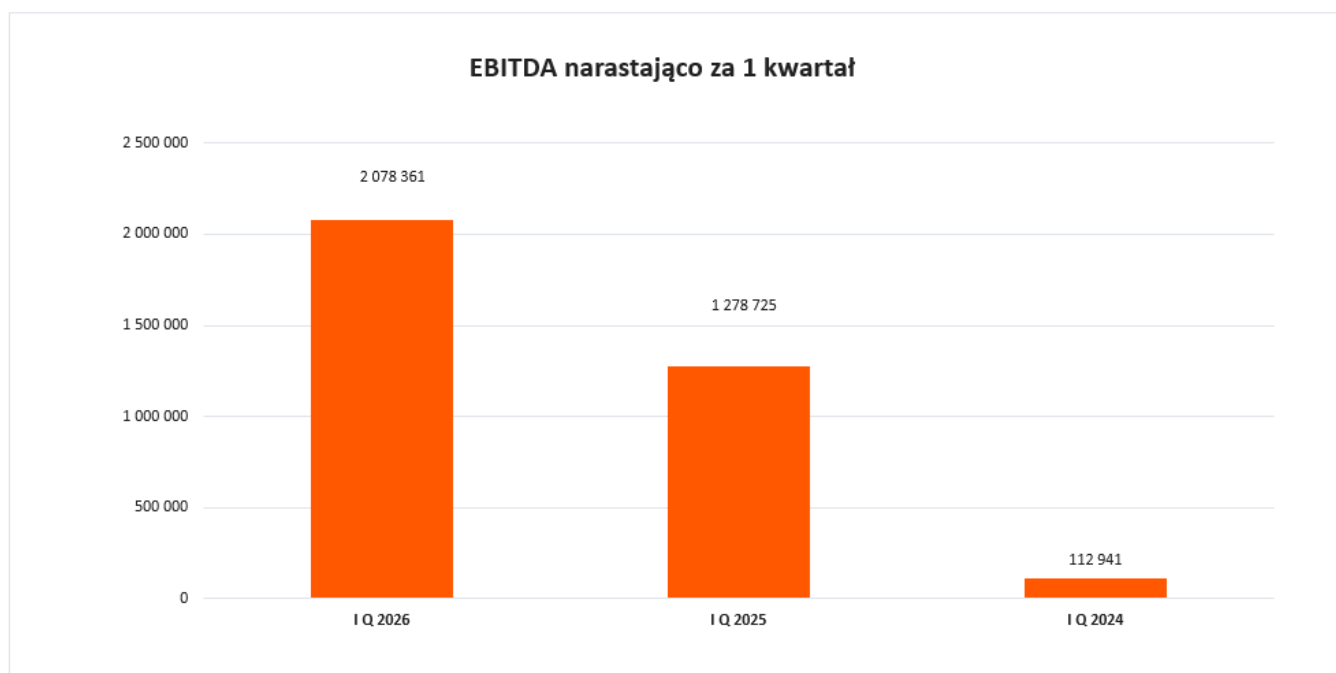
KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANYCH FINANSOWYCH

Wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2026 roku wyniosła 5,80 mln zł. Wysoki poziom przychodów ze sprzedaży przy równoczesnej redukcji kosztów pozwolił na osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego w tym okresie, który wyniósł 1,48 mln zł netto.

Na poziom przychodów w I kwartale 2026 roku dość znaczny wpływ miała wartość wystawionych faktur sprzedaży z tytułu realizacji kontraktów, która wyniosła 1,06 mln zł. W tym okresie prowadzono intensywne działania handlowe, które przyczyniły się do podpisania umów z Gminą Stęszew, Gminą Gołcza, Gminą Miejską Koło, Gminą Serniki.

Najbardziej jednak na wynik I kwartału 2026 roku wpłynęła wartość wystawionych faktur sprzedaży z tytułu usług serwisowych, która wyniosła 5,50 mln zł, co oznacza 10% wzrost w stosunku do analogicznego okresu w 2025 roku. Dynamika ta potwierdza skuteczną realizację strategii Grupy w zakresie rozwoju stabilnych, powtarzalnych źródeł przychodów poprzez ekspansję w segmencie usług serwisowych.

Zauważalny wzrost sprzedaży w 2026 roku w porównaniu do roku poprzedniego znajduje odzwierciedlenie w poprawie wyniku EBITDA. Poniższe zestawienie przedstawia wartość zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację (EBITDA).



W I kwartale 2026 roku Grupa wygenerowała dodatnią wartość EBITDA w wysokości 2,08 mln zł.

ANALIZA PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

W I kwartale 2026 roku Grupa wygenerowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej oraz ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej i finansowej. Zestawienie przepływów z poszczególnych obszarów działalności przedstawia poniższa tabela.

Przepływy pieniężne	01.01.2026 -31.03.2026	01.01.2025 -31.03.2025
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 582 051,35	2 404 168,33
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 105 837,31	- 1 773 246,03
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 195 502,04	- 154 167,67
Przepływy pieniężne netto razem	1 280 712,00	476 754,63

Ujemne przepływy inwestycyjne obrazują m.in. wydatki poniesione na prace rozwojowe, które są inwestycją Grupy w rozwijanie nowych produktów oraz większymi nakładami na doskonalenie już istniejących produktów.

Ujemne przepływy z działalności finansowej w I kwartale 2026 roku oznaczają, że Emitent realizował spłatę dotychczasowego zadłużenia. W nawiązaniu do informacji z wcześniejszych raportów Grupa spłaca zgodnie z harmonogramem zadłużenie w banku, gdzie saldo kredytu pozostałego do spłaty na dzień 31 marca 2025 roku wynosiło 1,03 mln zł. Grupa finansuje się także leasingiem finansowym dot. środków transportu, gdzie zobowiązania z tego tytułu są systematycznie pokrywane.

Struktura przepływów środków pieniężnych jest stabilna, co potwierdza zdolność Grupy do prawidłowego finansowania zobowiązań bieżących. Stan należności handlowych krótkoterminowych na dzień 31 marca 2026 roku wyniósł 1,2 mln zł. Należności te są na bieżąco regulowane przez naszych kontrahentów.

Zaprezentowana poniżej analiza wskaźników płynności wskazuje na znacznie lepszą sytuację w I kwartale 2026 roku w porównaniu z analogicznym okresem w 2025 roku. Wskaźniki obrazują jakie są możliwości spłacania bieżących zobowiązań posiadanymi aktywami o różnym stopniu płynności.

	31.03.2026	31.03.2025
wskaźnik płynności bieżącej	2,97	1,28
wskaźnik płynności szybki	2,84	1,16
wskaźnik płynności gotówkowej (I stopnia)	1,89	0,59

Jednocześnie Grupa zdołała zgromadzić wysoki poziom środków pieniężnych, który wyniósł blisko 4,0 mln zł.

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

W I kwartale 2026 roku Grupa wystawiła faktury dot. sprzedaży z tytułu realizacji kontraktów na wartość netto 1,06 mln zł. Jednocześnie w tym okresie zgodnie z harmonogramem zakończono realizację projektu dla Gminy Aleksandrów Łódzki, Gminy Laskowa, Gminy Kleszczewo, Gminy Goworowo, Gminy Stęszew.

W raportach miesięcznych publikowanych na stronie www.newconnect.pl Grupa na bieżąco informuje o prowadzonych działaniach handlowych oraz swoich osiągnięciach z tego tytułu.

REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH

W 2026 roku Zarząd Spółki planuje osiągnięcie wyższych przychodów ze sprzedaży stałych umów serwisowych. Jesteśmy przekonani, że nasza strategia umacniania pozycji w obszarze usług serwisowych przyniesie stabilne źródło przychodów w kolejnych latach.

Jak informowano wcześniej w perspektywie 2026 roku główną strategią Grupy jest skupienie się na rozwijaniu kluczowych obszarów działalności. Nieustannie doskonalimy nasze produkty.

W ramach strategii sprzedażowej dążymy do dotarcia do klientów z naszymi ulepszonymi oraz nowymi produktami. Mamy zamiar aktywnie wspierać ich w procesie adaptacji do nadchodzących etapów cyfryzacji, oferując narzędzia niezbędne do skutecznego i bezpiecznego zarządzania w coraz bardziej cyfrowym środowisku. Nasze działania mają na celu nie tylko zapewnienie klientom dostępu do najnowszych technologii, ale również wsparcie w ich efektywnym wdrożeniu tak, aby klienci mogli w pełni wykorzystać potencjał transformacji cyfrowej.

BADANIA I ROZWÓJ (R&D)

W I kwartale 2026 roku Emitent kontynuował działania rozwojowe własnych produktów, mające na celu sprostanie kolejnym wymaganiom klientów, w tym wynikającym z realizowanych kontraktów, a także dostosowanie istniejących systemów do zmieniających się wymagań prawnych.

Zakończyliśmy prace związane z integracją systemu SIDAS EZD z Krajowym Systemem e-Faktur 2.0, podstawowym zakresie. W planach mamy dostarczenie kolejnych funkcjonalności porządkujących i usprawniających obieg faktur. Równolegle Spółka koncentruje się na rozwoju innych istotnych funkcjonalności aplikacji, w tym dalszym odświeżaniu interfejsu użytkownika oraz wdrażaniu funkcjonalności wspomaganych przez sztuczną inteligencję. Pilotażowe wdrożenie tych rozwiązań planowane jest na maj tego roku.

W systemie SIDAS BIP zakończono prace nad gruntowną modernizacją interfejsu użytkownika w części administracyjnej. Uruchomiliśmy nowy panel administratora dla wszystkich klientów i obecnie zbieramy feedback. Jednocześnie rozpoczynamy prace koncepcyjne na odświeżeniu strony publicznej.

Na przełomie roku zniesione zostały przepisy pozwalające na wykorzystywanie mechanizmów Elektronicznej Skrzynki Podawczej. Wykonaliśmy przebudowę systemu SIDAS Cyfrowy Urząd w taki sposób, że w tej chwili elektroniczna wymiana dokumentów z podmiotami publicznymi odbywa się z wykorzystaniem Krajowego Systemu e-Doręczeń oraz adresów ADE. Pomimo że ostateczne wygaszenie ESP przewidywane jest na 2029 rok, Emitent planuje zakończenie modernizacji systemów CU dla wszystkich klientów jeszcze w bieżącym roku.

System SIDAS Budżet jest konsekwentnie rozwijany – etapowo wdrażany jest nowy interfejs użytkownika. Obecnie system ten należy do najbardziej elastycznych rozwiązań dostępnych na rynku w zakresie planowania budżetowego i umożliwia planowanie zarówno w układzie klasycznym, zadaniowym, jak i w tzw. grupach paragrafów. Czeka nas jednak duża aktualizacja wynikająca ze znaczącej zmiany ustawy o finansach publicznej i gruntownej przebudowy klasyfikacji budżetowej.

SIDAS Compliance jest gotowy do wdrożenia. Pierwsze już trwają, wobec czego przeszliśmy z etapu wyłącznie rozwoju aplikacji do fazy jej eksploatacji, oznaczający dalszy rozwój aplikacji przy świadomości konieczności serwisowania aplikacji.

W II kwartale 2026 roku rozpoczynamy prace związane z utworzeniem nowego systemu SIDAS Lokalnego Rejestru Umów będącego pośrednikiem w realizacji obowiązku publikacji umów w Centralnym Rejestrze Umów. Na 1 lipca 2026 roku będziemy gotowi z możliwością za pomocą LRU publikacji umów z systemu SIDAS EZD. W dalszej kolejności skupimy się na integracji pozostałych systemów.

ZNACZĄCE WYDARZENIA

Istotne wydarzenia w działalności Grupy są publikowane w raportach bieżących zamieszczanych przez Emitenta.

Numer raportu	Data	RAPORTY EBI
6/2026	13.03.2026	Raport miesięczny Madkom SA za LUTY 2026
5/2026	16.02.2026	Raport miesięczny Madkom SA za STYCZEŃ 2026
4/2026	16.02.2026	Jednostkowy i skonsolidowany raport MADKOM SA za IV kwartał 2025 r.
3/2026	29.01.2026	Harmonogram publikacji raportów okresowych
2/2026	14.01.2026	Raport miesięczny Madkom SA za GRUDZIEŃ 2025
1/2026	5.01.2026	Zmiana adresu emitenta lub adresu jego strony internetowej lub ostatniego wskazanego Organizatorowi Alternatywnego Systemu adresu e-mail emitenta

Numer raportu	Data	RAPORTY ESPI
1/2026	12.01.2026	Informacja o pozyskaniu znaczącego zamówienia przez Madkom SA

AKCJONARIAT

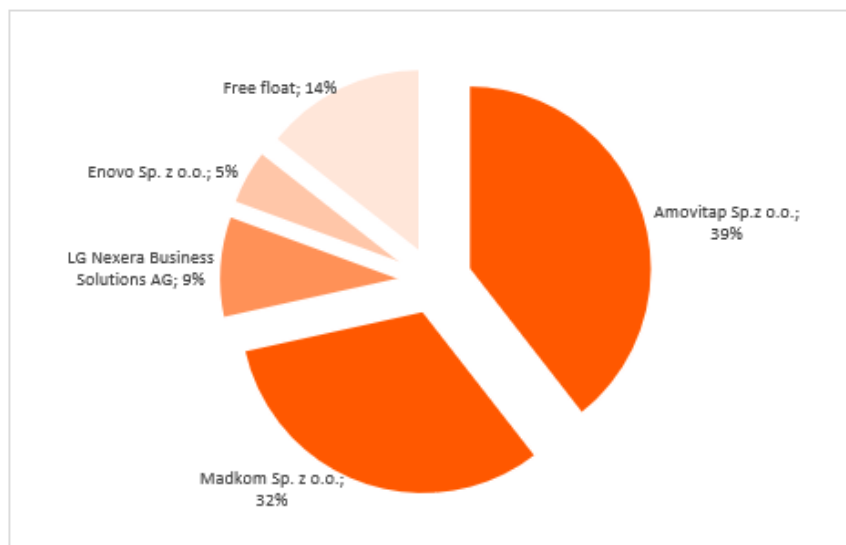
Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu została zaprezentowana w poniższej tabeli.

Akcjonariusz	Udział w kapitale	Liczba akcji	Wartość rynkowa [PLN]	Udział w WZA
Amovita Sp. z o.o.	39%	2 000 000	6 160 000,00	39,45%
Madkom Sp. z o.o.	32%	1 626 618	5 009 983,44	32,08%
LG Nexera Business Solutions AG	9%	459 585	1 415 521,80	9,07%
Enovo Sp. z o.o.	5%	252 870	778 839,60	4,99%
Free float	14%	730 677	2 250 485,16	14,41%
		5 069 750		

Dnia 7 kwietnia 2026 roku nastąpiło zawarcie giełdowej transakcji pakietowej pozaseryjnej zbycia akcji MADKOM SA przez Enovo Sp. z o.o. Przed tą transakcją zgodnie z powyższym zestawieniem Enovo Sp. z o.o. posiadała 393.870 akcji (7,77%), a po transakcji Enovo Sp. z o.o. pozostaje właścicielem 252.870 akcji (4,99%).

Kapitalizacja*	15 614 830,00	Liczba dużych akcjonariuszy	4
Liczba akcji	5.069.750	Liczba akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy	4 339 073
Liczba głosów na WZA:	5.069.750	Procent akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	85,59%
Kapitał akcyjny:	5.069.750	Liczba głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	4 339 073
Cena nominalna akcji:	1	Procent głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy	85,59%
Rozwodniona liczba akcji:	730 677	Free float:	14,41%

* Kapitalizacja na zamknięcie notowań w dniu 8 maja 2026 r.



OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane i pełne skonsolidowane dane finansowe oraz pełne jednostkowe dane finansowe za I kwartał 2026 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Gdynia, 11 maja 2026 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 wariantcie porównawczym.

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.

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 udokumentowane 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.

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.

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 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.

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 przedstawione w złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 797 517,66	6 264 013,26
- od jednostek powiązanych	265 119,00	4 542,78
Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 727 782,66	4 897 821,38
Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	15 950,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	1 054 202,00	1 335 122,88
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	15 533,00	15 119,00
Koszty działalności operacyjnej	5 230 333,84	5 969 508,29
Amortyzacja	1 085 077,57	1 006 311,86
Zużycie materiałów i energii	124 047,63	92 576,27
Usługi obce	2 642 275,41	3 698 854,88
Podatki i opłaty, w tym:	1 218,63	8 311,08
Wynagrodzenia	1 064 476,53	885 121,77
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	244 561,95	182 106,41
- emerytalne	104 146,74	83 346,38
Pozostałe koszty rodzajowe	57 916,61	85 099,39
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 759,51	11 126,63
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	567 183,82	294 504,97
Pozostałe przychody operacyjne	427 936,32	25 138,94
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Dotacje	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
Inne przychody operacyjne	427 936,32	25 138,94
Pozostałe koszty operacyjne	1 836,69	47 231,17
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	15 750,00
Inne koszty operacyjne	1 836,69	31 481,17
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (CD-E)	993 283,45	272 412,74
Przychody finansowe	50 048,14	48 266,63
Odsetki, w tym:	50 048,14	48 266,63
Koszty finansowe	32 752,37	43 806,37
Odsetki, w tym:	32 375,21	43 487,09
Inne	377,16	319,28
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-
Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I-J /-L)	1 010 579,22	276 873,00
Odpis ujemnej wartości firmy	-	-
Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	-	-
Zysk (strata) brutto (M – N O /- P)	1 010 579,22	276 873,00
Podatek dochodowy	-	459 076,79
Zyski (straty) mniejszości	-	7 403,89
Zysk (strata) netto (R-S-T/- U)	1 477 059,90	223 967,52

ZAŁĄCZNIK NR 3 – SKONSOLIDOWANY BILANS

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Skonsolidowany bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

BILANS	31.03.2026	31.03.2025
Aktywa	23 678 343,36	20 972 840,22
Aktywa trwałe	17 297 467,56	15 643 341,30
<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>11 505 754,54</i>	<i>10 540 171,15</i>
Koszty zakończonych prac rozwojowych	11 505 754,54	10 540 171,15
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>532 208,44</i>	<i>515 475,99</i>
Środki trwałe	465 507,96	515 475,99
urządzenia techniczne i maszyny	10 153,11	22 603,64
środki transportu	455 354,85	492 872,35
<i>Należności długoterminowe</i>	<i>28 001,23</i>	<i>25 495,14</i>
Od pozostałych jednostek	28 001,23	25 495,14
<i>Inwestycje długoterminowe</i>	<i>3 366 152,77</i>	<i>2 974 124,45</i>
Długoterminowe aktywa finansowe	3 359 652,77	2 967 624,45
w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	130 086,98	-
- udzielone pożyczki	130 086,98	-
w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
w pozostałych jednostkach	3 229 565,79	2 967 624,45
- udzielone pożyczki	3 229 565,79	2 967 624,45
Inne inwestycje długoterminowe	6 500,00	6 500,00
<i>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>1 865 350,58</i>	<i>1 588 074,57</i>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 835 479,00	1 561 420,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	29 871,58	26 654,57
Aktywa obrotowe	6 258 375,80	5 206 998,92
<i>Zapasy</i>	<i>192 462,39</i>	<i>98 058,74</i>
Półprodukty i produkty w toku	43 887,70	60 178,34
Towary	5 821,82	4 368,52
Zaliczki na dostawy i usługi	142 752,87	33 511,88
<i>Należności krótkoterminowe</i>	<i>1 638 905,61</i>	<i>2 019 743,80</i>
Należności od jednostek powiązanych	7 992,20	1 844,89
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 776,97	1 844,89
- do 12 miesięcy	4 776,97	1 844,89
Należności od pozostałych jednostek	1 630 913,41	2 016 274,17
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 171 081,24	1 651 183,58
- do 12 miesięcy	1 171 081,24	1 651 183,58
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	5 520,00	343 445,25
inne	454 312,17	21 645,34
<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>	<i>4 164 604,95</i>	<i>2 608 348,34</i>
Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 164 604,95	2 608 348,34
w pozostałych jednostkach	172 154,79	197 802,19
- udzielone pożyczki	172 154,79	197 802,19
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 992 450,16	2 410 546,15
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 992 450,16	2 410 546,15
<i>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>262 402,85</i>	<i>480 848,04</i>
Udziały (akcje) własne	122 500,00	122 500,00

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Skonsolidowany bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

BILANS	31.03.2026	31.03.2025
Pasywa	23 678 343,36	20 972 840,22
Kapitał (fundusz) własny	13 068 058,42	8 823 522,44
<i>Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	<i>5 069 750,00</i>	<i>5 069 750,00</i>
<i>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</i>	<i>4 646 551,82</i>	<i>4 646 551,82</i>
<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>	<i>1 874 696,70</i>	<i>-</i>
<i>Zysk (strata) netto</i>	<i>1 477 059,90</i>	<i>223 967,52</i>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 542 777,85	12 053 679,83
<i>Rezerwy na zobowiązania</i>	<i>2 676 037,86</i>	<i>2 296 295,13</i>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 479 659,00	2 210 766,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	129 005,26	66 674,01
- krótkoterminowa	129 005,26	66 674,01
Pozostałe rezerwy	67 373,60	18 855,12
- krótkoterminowe	67 373,60	18 855,12
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>822 196,34</i>	<i>1 261 770,51</i>
Wobec pozostałych jednostek	822 196,34	1 261 770,51
kredyty i pożyczki	722 151,25	1 031 644,69
inne zobowiązania finansowe	100 045,09	230 125,82
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>2 108 078,78</i>	<i>4 063 109,03</i>
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	15 692,14	2 151,17
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 926,83	385,86
- do 12 miesięcy	13 926,83	385,86
inne	1 765,31	1 765,31
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 641 325,99	3 619 995,51
kredyty i pożyczki	309 493,44	309 493,44
inne zobowiązania finansowe	196 435,15	144 248,87
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	444 928,38	2 220 382,31
- do 12 miesięcy	444 928,38	2 220 382,31
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	426 022,91	688 774,65
z tytułu wynagrodzeń	241 674,72	229 422,56
inne	22 771,39	27 673,68
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>4 936 464,87</i>	<i>4 432 505,16</i>
Inne rozliczenia międzyokresowe	4 936 464,87	4 432 505,16
- krótkoterminowe	4 907 673,49	4 380 338,44

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

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-	-
Zysk (strata) netto	1 477 059,90	223 967,52
Korekty razem	1 104 991,45	2 180 200,82
Zyski (straty) mniejszości	-	7 403,89
Amortyzacja	1 085 077,57	1 006 311,86
Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	9 710,29	1 717,19
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	3 062,35
Zmiana stanu rezerw	133 846,33	198 030,97
Zmiana stanu zapasów	72 487,27	42 730,15
Zmiana stanu należności	499 855,46	1 396 276,92
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	949 789,14	645 785,67
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 548 031,72	1 700 701,14
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	2 582 051,35	2 404 168,33
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
Wpływy	62 210,41	79 592,33
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Z aktywów finansowych, w tym:	62 210,41	79 592,33
w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
w pozostałych jednostkach	62 210,41	79 592,33
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	50 000,00	53 600,00
- odsetki	12 210,41	25 992,33
Wydatki	1 168 047,72	1 852 838,36
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 038 047,72	352 838,36
Na aktywa finansowe, w tym:	130 000,00	1 500 000,00
w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
w pozostałych jednostkach	130 000,00	1 500 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	130 000,00	1 500 000,00
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-III)	- 1 105 837,31	- 1 773 246,03
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
Wpływy	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-
Wydatki	195 502,04	154 167,67
Spłaty kredytów i pożyczek	98 677,55	77 373,36
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	56 486,92	33 307,22
Odsetki	40 337,57	43 487,09
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-III)	- 195 502,04	- 154 167,67
Przepływy pieniężne netto razem (A.III/-B.III/-C.III)	1 280 712,00	476 754,63
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 280 712,00	476 754,63
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	2 711 738,16	1 933 791,52
Środki pieniężne na koniec okresu (F-I-D), w tym:	3 992 450,16	2 410 546,15
- o ograniczonej możliwości dysponowania	73 212,19	385 041,03

ZAŁĄCZNIK NR 5 - ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 574 939,87	9 583 496,28
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	12 574 939,87	9 583 496,28
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 069 750,00	5 069 750,00
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 069 750,00	5 069 750,00
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 646 551,82	4 646 551,82
- podziału zysku (ustawowo)	-	-
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 646 551,82	4 646 551,82
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 858 638,05	132 805,54
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	15 880,79
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 040 099,29	93 054,02
- przeniesienia wyniku na kapitał zapasowy	-	-
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 056 157,94	93 054,02
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	406 152,15
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	406 152,15
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	406 152,15
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 874 696,70	1 116 746,89
Wynik netto	1 477 059,90	223 967,52
a) zysk netto	1 477 059,90	223 967,52
b) strata netto	-	-
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13 068 058,42	8 823 522,44
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 068 058,42	8 823 522,44

ZAŁĄCZNIK NR 6 - JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

MADKOM SA

jednostkowy rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 785 034,73	6 255 556,04
- od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 715 299,73	4 889 364,16
+Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	15 950,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	1 054 202,00	1 335 122,88
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	15 533,00	15 119,00
Koszty działalności operacyjnej	5 200 947,17	5 904 056,95
Amortyzacja	1 085 077,57	1 002 487,72
Zużycie materiałów i energii	124 047,63	92 576,27
Usługi obce	2 898 455,36	4 008 247,26
Podatki i opłaty, w tym:	1 218,63	8 311,08
Wynagrodzenia	850 576,42	606 474,13
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	192 740,00	121 040,45
- emerytalne	83 642,42	56 791,75
Pozostałe koszty rodzajowe	38 072,05	53 793,41
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 759,51	11 126,63
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	584 087,56	351 499,09
Pozostałe przychody operacyjne	432 821,70	25 137,48
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
+Dotacje	-	-
Inne przychody operacyjne	432 821,70	25 137,48
Pozostałe koszty operacyjne	1 835,91	47 087,42
+Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	15 750,00
Inne koszty operacyjne	1 835,91	31 337,42
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 015 073,35	329 549,15
Przychody finansowe	45 530,80	45 204,28
Odsetki, w tym:	45 530,80	45 204,28
Koszty finansowe	32 752,37	43 806,37
Odsetki, w tym:	32 375,21	43 487,09
Inne	377,16	319,28
Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 027 851,78	330 947,06
Podatek dochodowy	-	471 419,79
Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 499 271,57	260 875,06

ZAŁĄCZNIK NR 7 – JEDNOSTKOWY BILANS

MADKOM SA

Jednostkowy bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

BILANS	31.03.2026	31.03.2025
Aktywa	23 455 401,58	20 742 590,80
Aktywa trwałe	17 221 321,50	15 548 918,45
<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>11 505 754,54</i>	<i>10 540 171,15</i>
Koszty zakończonych prac rozwojowych	11 505 754,54	10 540 171,15
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>532 208,44</i>	<i>515 475,99</i>
Środki trwałe	465 507,96	515 475,99
urządzenia techniczne i maszyny	10 153,11	22 603,64
środki transportu	455 354,85	492 872,35
<i>Należności długoterminowe</i>	<i>28 001,23</i>	<i>25 495,14</i>
Od pozostałych jednostek	28 001,23	25 495,14
<i>Inwestycje długoterminowe</i>	<i>3 292 208,71</i>	<i>2 885 222,60</i>
Długoterminowe aktywa finansowe	3 285 708,71	2 878 722,60
w jednostkach powiązanych	498 400,19	68 200,00
- udziały lub akcje	68 200,00	68 200,00
- udzielone pożyczki	430 200,19	-
+w pozostałych jednostkach	588 492,64	543 768,63
+- udzielone pożyczki	588 492,64	543 768,63
Inne inwestycje długoterminowe	6 500,00	6 500,00
<i>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>1 863 148,58</i>	<i>1 582 553,57</i>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 833 277,00	1 555 899,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	29 871,58	26 654,57
Aktywa obrotowe	6 234 080,08	5 193 672,35
<i>Zapasy</i>	<i>192 462,39</i>	<i>98 058,74</i>
Towary	5 821,82	4 368,52
Zaliczki na dostawy i usługi	142 752,87	33 511,88
<i>Należności krótkoterminowe</i>	<i>1 639 123,61</i>	<i>2 018 619,64</i>
Należności od jednostek powiązanych	9 881,20	4 932,96
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 665,97	4 932,96
- do 12 miesięcy	6 665,97	4 932,96
Należności od pozostałych jednostek	1 629 242,41	2 012 061,94
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 171 081,24	1 651 183,58
- do 12 miesięcy	1 171 081,24	1 651 183,58
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	5 520,00	339 267,02
inne	452 641,17	21 611,34
<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>	<i>4 140 091,23</i>	<i>2 596 145,93</i>
Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 140 091,23	2 596 145,93
w jednostkach powiązanych	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
w pozostałych jednostkach	172 154,79	197 802,19
- udzielone pożyczki	172 154,79	197 802,19
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 967 936,44	2 398 343,74
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 967 936,44	2 398 343,74
<i>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>262 402,85</i>	<i>480 848,04</i>

MADKOM SA

Jednostkowy bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

BILANS	31.03.2026	31.03.2025
Pasywa	23 455 401,58	20 742 590,80
Kapitał (fundusz) własny	12 933 737,15	8 604 808,60
<i>Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	<i>5 069 750,00</i>	<i>5 069 750,00</i>
<i>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</i>	<i>4 258 124,89</i>	<i>4 258 124,89</i>
<i>Zysk (strata) netto</i>	<i>1 499 271,57</i>	<i>260 875,06</i>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 521 664,43	12 137 782,20
<i>Rezerwy na zobowiązania</i>	<i>2 671 364,99</i>	<i>2 293 341,07</i>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 478 413,00	2 210 404,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	129 005,26	66 674,01
- krótkoterminowa	129 005,26	66 674,01
Pozostałe rezerwy	63 946,73	16 263,06
- krótkoterminowe	63 946,73	16 263,06
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>822 196,34</i>	<i>1 261 770,51</i>
Wobec pozostałych jednostek	822 196,34	1 261 770,51
kredyty i pożyczki	722 151,25	1 031 644,69
inne zobowiązania finansowe	100 045,09	230 125,82
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>2 091 638,23</i>	<i>4 150 165,46</i>
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	143 891,35	292 733,82
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	142 126,04	290 968,51
- do 12 miesięcy	142 126,04	290 968,51
inne	1 765,31	1 765,31
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 496 686,23	3 416 469,29
kredyty i pożyczki	309 493,44	309 493,44
inne zobowiązania finansowe	196 435,15	144 248,87
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	438 431,53	2 212 826,46
- do 12 miesięcy	438 431,53	2 212 826,46
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	343 526,20	574 546,29
z tytułu wynagrodzeń	191 752,52	155 225,55
inne	17 047,39	20 128,68
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>4 936 464,87</i>	<i>4 432 505,16</i>
Inne rozliczenia międzyokresowe	4 936 464,87	4 432 505,16
- krótkoterminowe	4 907 673,49	4 380 338,44

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

MADKOM SA

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-	-
Zysk (strata) netto	1 499 271,57	260 875,06
Korekty razem	1 075 290,84	2 143 240,11
Amortyzacja	1 085 077,57	1 002 487,72
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 5 192,95	- 1 717,19
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
Zmiana stanu rezerw	- 134 779,97	197 183,62
Zmiana stanu zapasów	72 487,27	42 730,15
Zmiana stanu należności	- 501 398,83	- 1 387 090,19
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 976 961,68	584 253,28
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 536 059,43	1 705 392,72
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 574 562,41	2 404 115,17
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
Wpływy	62 210,41	75 992,33
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
+Z aktywów finansowych, w tym:	62 210,41	75 992,33
+w jednostkach powiązanych	-	-
+w pozostałych jednostkach	62 210,41	75 992,33
+ - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	50 000,00	50 000,00
+ - odsetki	12 210,41	25 992,33
Wydatki	1 168 047,72	1 852 838,36
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 038 047,72	352 838,36
+Na aktywa finansowe, w tym:	130 000,00	1 500 000,00
+w jednostkach powiązanych	-	-
+Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 1 105 837,31	- 1 776 846,03
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
Wpływy	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-
Wydatki	195 502,04	154 167,67
Spląty kredytów i pożyczek	98 677,55	77 373,36
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	56 486,92	33 307,22
Odsetki	40 337,57	43 487,09
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 195 502,04	- 154 167,67
Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 273 223,06	473 101,47
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 273 223,06	473 101,47
Środki pieniężne na początek okresu	2 694 713,38	1 925 242,27
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	3 967 936,44	2 398 343,74
- o ograniczonej możliwości dysponowania	73 212,19	385 041,03

ZAŁĄCZNIK NR 9 – JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

MADKOM SA

Zestawienie zmian w kapitale własnym

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

Zestawienie zmian w Kapitale własnym	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 418 406,93	9 327 874,89
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	12 418 406,93	9 327 874,89
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 069 750,00	5 069 750,00
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 069 750,00	5 069 750,00
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 258 124,89	4 258 124,89
zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 258 124,89	4 258 124,89
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 090 532,04	-
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 090 532,04	-
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 106 590,69	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	-	983 941,35
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	983 941,35
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	983 941,35
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 106 590,69	-
Wynik netto	1 499 271,57	-
zysk netto	1 499 271,57	260 875,06
strata netto (wielkość ujemna)	-	-
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 933 737,15	8 604 808,60
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 933 737,15	8 604 808,60