

MADKOM

SYSTEMY INFORMATYCZNE



MADKOM SA RAPORT KWARTALNY

ZA I KWARTAŁ 2019

14 maja 2019

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	10
REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH NA 2015-2020 R.	10
BADANIA I ROZWÓJ (R&D).....	10
ZNACZĄCE WYDARZENIA.....	11
AKCJONARIAT.....	11
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	12
ZAŁĄCZNIK NR 1- POLITYKA RACHUNKOWOŚCI GRUPY MADKOM SA	13
ZAŁĄCZNIK NR 2- SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	21
ZAŁĄCZNIK NR 3 – SKONSOLIDOWANY BILANS	22
ZAŁĄCZNIK NR 4- SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia).....	24
ZAŁĄCZNIK NR 5- ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	25

LIST PREZESA ZARZĄDU MADKOM SA

Szanowni Państwo,

Niniejszym przekazujemy na Państwa ręce raport okresowy za pierwszy kwartał 2019 roku.

W I kwartale 2019 roku pozyskaliśmy wiele znaczących projektów, których realizacja przypadnie na II kwartał oraz II połowę 2019 roku (podpisane kontrakty na kwotę 4,2 mln zł).

Osiągnięte w 2018 roku oraz w I półroczu 2019 wyniki sprzedażowe potwierdzają skuteczność podejmowanych przez Spółkę działań handlowych. W publikowanych raportach miesięcznych prezentowaliśmy jak wiele zamówień pozyskaliśmy, dzięki czemu zabezpieczamy swoje przepływy na kolejne okresy. Działania, które prowadzimy w obszarze pozyskiwania nowych źródeł przychodów to nie nowo pozyskiwane kontrakty, ale również umowy serwisowe, które z roku na rok stanowią coraz większy udział w przychodach Grupy. Niejednokrotnie podkreślałem, że w 2018 roku zwiększymy wartość umów serwisowych o 50%. W 2019 roku wciąż dążymy do zwiększenia ich udziału w przychodach ze sprzedaży i tak w I kwartale 2019 roku udział ten wyniósł 78%. Pragnę zaznaczyć także że Spółka pracuje aktualnie nad nowymi produktami, które mają być sprzedawane jeszcze w 2019r. Wprowadzenie tych produktów może dość znacznie zwiększyć wpływy stałe Spółki w kolejnych latach gdyż odpowiadają na zapotrzebowanie urzędów oraz współgrają ze zmianami legislacyjnymi, które już zaszły.

Rok 2019 będzie cechował się spowolnieniem w pierwszych dwóch kwartałach, co związane będzie z opóźnieniem w uruchamianiu kolejnych transz finansowania unijnego zaburzonym przez wybory samorządowe w Polsce. Wiedząc ile pozostało pieniędzy w budżecie na kolejne lata upatrujemy że rok 2019 (od drugiej połowy) aż do roku 2021 będzie sukcesywnie prowadził do powiększenia naszych przychodów stałych z umów serwisowych jak i pozyskiwania nowych Klientów.

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.

Prokurentem sprawującym prokurę samoistną jest Marcin Jorka.

Rada Nadzorcza

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję. Skład Rady Nadzorczej na 31.12.2018 jest następujący:

Halina Szczechowiak	– Przewodnicząca Rady Nadzorczej MADKOM SA
Mieszko Bisewski	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej MADKOM SA
Paweł Musiał	– Członek Rady Nadzorczej MADKOM SA (Członek niezależny)
Marek Trojanowicz	– Członek Rady Nadzorczej MADKOM SA (Członek niezależny)
Artur Zmysłowski	– 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 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

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. Zwycięstw a 96/98, Gdynia	75,0%	75,0%
Emdesoft Sp. z o.o.	Al. Zwycięstw a 96/98, Gdynia	53,0%	53,0%
Wykaz innych niż jednostki podporządkowane jednostek, w których Grupa posiada mniej niż 20%			
MK Services Sp. z o.o.	Al. Zwycięstw a 96/98, Gdynia	2,0%	2,0%

mk services MK Services Sp. z o.o. w likwidacji zajmowała się świadczeniem usług outsourcingu pracowników względem projektów realizowanych przez MADKOM SA oraz innych klientów spoza obszaru działalności Emitenta. Spółka prowadziła działalność szkoleniową i doradczą niepowiązaną z obszarem kompetencyjnym Emitenta, m.in. doradztwo w zakresie pozyskiwania funduszy unijnych oraz doradztwo informatyczne. Z dniem 1 lutego 2019 r. został rozpoczęty proces likwidacji spółki, która nie wykonuje obecnie działalności operacyjnej.

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. Z uwagi na rozpoczęty proces likwidacji spółka nie generuje przychodów i kosztów operacyjnych od 1 lutego 2019 r.

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 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. Dane porównawcze na 31.12.2016 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

Emdesoft Sp. z o.o.

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.

Ze względu na zawieszenie działalności Emdesoft Sp. z o.o. nie wygenerowała przychodów i kosztów.

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie w Grupie na koniec I kwartału 2019 wynosiło ogółem 52 osoby, w tym 34 osoby to pracownicy zatrudnieni w wymiarze pełnego etatu, oraz 1 osoba zatrudniona na 4/5 etatu, zaś pozostałe 17 osób to stali współpracownicy spółki działający na zasadach zlecenia/kontraktu oraz osoby zatrudnione na umowach cywilnoprawnych.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu według stan na dzień 31.03.2019 roku [PLN]

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	31.03.2019	31.03.2018
Kapitał (fundusz) własny	6 716 418,73	4 306 276,08
Zysk (strata) netto	-157 941,35	128 968,88
Należności krótkoterminowe	951 146,34	1 520 665,04
Zobowiązania długoterminowe	573 483,98	182 553,01
Zobowiązania krótkoterminowe	1 187 084,77	3 224 932,04
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	887 716,64	3 035,11

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat za okres 01.01-31.03.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi dla analogicznego okresu 2018 [PLN].

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 758 007,15	2 851 813,69
Amortyzacja	585 416,93	176 966,73
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	-124 627,82	314 915,89
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	-209 960,11	233 034,54
Zysk/(Strata) brutto	-209 725,03	199 781,97
Zysk/(Strata) netto	-157 941,35	128 968,88

KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANYCH FINANSOWYCH

I kwartał 2019 roku podobnie jak I kwartał 2018 charakteryzuje się nieco słabszymi wynikami aniżeli druga połowa roku. Podobny trend widoczny jest w porównaniu do analogicznego okresu 2017, a Grupa zanotowała wyższe wyniki na poziomie działalności operacyjnej.

W I kwartale 2019 roku Grupa wygenerowała stratę netto w kwocie 157.941,35 zł. Wpływ na wynik miała przede wszystkim sytuacja spółki zależnej CSW Madkom, która osiągnęła istotnie niższą sprzedaż z działalności szkoleniowej w porównaniu do 2018 roku. Ponadto Spółka Madkom SA poniosła w 2019 roku dużo wyższe koszty amortyzacji, które wiążą się z przyjęciem do użytkowania znacznej części prac rozwojowych. .

W związku z tym, że pozyskane projekty realizowane są często przez kilka miesięcy, prace odbierane są okresowo, po zakończeniu etapów prac. Grupa spodziewa się osiągnąć znacznie wyższe wyniki w II połowie roku, z uwagi na realizację dużej ilości prac przypadającą na III i IV kwartał 2019.

Poniżej przedstawiono skonsolidowane przychody ze sprzedaży usług oraz towarów i materiałów w I kwartale 2019 roku w porównaniu do roku 2018 w podziale na miesiące

	2018	2019	ZMIANA 2018-2019	ZMIANA % 2018-2019
I	819 635,32	1 042 237,91	222 602,59	27%
II	442 803,64	655 125,24	212 321,60	48%
III	1 233 154,19	452 127,12	-781 027,07	-63%
IV	452 056,66			
V	902 341,14			
VI	784 100,80			
VII	2 610 482,51			
VIII	751 864,13			
IX	2 735 675,00			
X	1 226 058,40			
XI	2 158 968,84			
XII	2 127 026,00			
	16 244 166,63			

W I kwartale 2019 roku Grupa osiągnęła przychody na zbliżonym poziomie do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Z kwartału na kwartał zmienia się struktura przychodów ze sprzedaży zwiększając udział przychodów z tytułu świadczonych usług serwisowych nad przychodami z realizacji kontraktów. W 2018 roku wygenerowano przychody z tytułu usług serwisowych w kwocie 3.542.593,10 zł, co stanowiło prawie 25% wzrost w porównaniu do 2017 roku. W I kwartale 2019 roku udział usług serwisowych w całości sprzedaży wzrósł do 78%.

W I kwartale 2019 roku Grupa pozyskała kolejne zamówienia, dzięki którym Emitent mógł utrzymać wartość swoich przychodów na stabilnym poziomie. Realizacja pozyskanych zamówień przypadnie głównie na II połowę 2019 roku. Co więcej, Spółka z miesiąca na miesiąc zwiększała udział przychodów z tytułu świadczenia usług serwisowych. Wzrost w obszarze umów serwisowych wynika z faktu, że Jednostka Dominująca podpisała nowe umowy serwisowe, jak również część klientów zakończyło okres gwarancyjny i weszło w tzw. płatny serwis.

Analiza przychodów ze sprzedaży usług serwisowych w I kwartale w poszczególnych latach przedstawia się następująco:

Rok	Przychody z umów serwisowych	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%		
IQ2013	392 233,32	821 748,84	48%	n/d	n/d
IQ2014	558 727,13	1 248 102,33	45%	42,45%	51,88%
IQ2015	652 472,07	2 772 274,11	24%	16,78%	122,12%
IQ2016	751 026,42	1 332 407,13	56%	15,10%	-51,94%
IQ2017	996 655,69	2 615 779,61	38%	32,71%	96,32%
IQ2018	1 391 121,76	1 987 122,30	70%	39,58%	-24,03%

IQ2019

1 671 315,71

2 149 490,27

78%

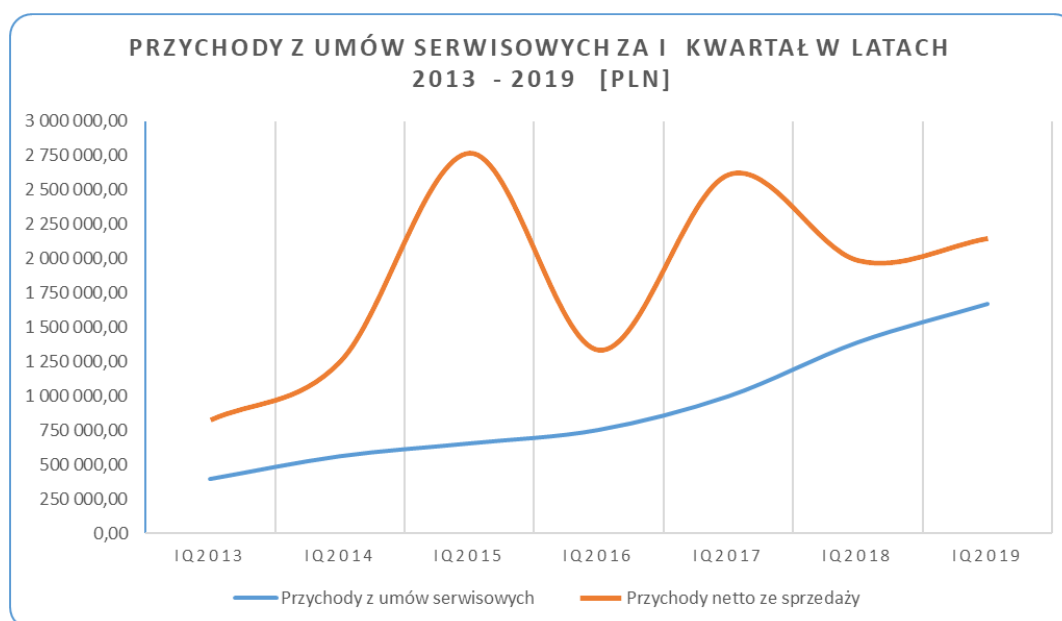
20,14%

8,17%

Wartość przychodów z tytułu umów serwisowych sukcesywnie wzrasta osiągając na koniec I kwartału 2019 roku kwotę ponad 1,67 mln złotych. Powyższa tabela pokazuje trendy dla okresów rocznych w 7 ostatnich latach w odniesieniu zarówno do przychodów netto ze sprzedaży jak i przychodów z umów serwisowych.

Grupa wciąż jest w trakcie realizacji pozyskanych w 2018 projektów i większość z nich została już zafakturowana (co widać w wartości przychodów netto ze sprzedaży) lub zostanie zafakturowana z początkiem 2019 roku. W okresie zastoju finansowania unijnego (rok 2016) prawie połowa przychodów została wygenerowana ze świadczenia usług serwisowych. Podkreśla to ważność usług serwisowych, które nawet w okresie zastoju na rynku stanowią stabilny dochód dla Grupy. Obecnie Grupa jest w trakcie realizacji prac wdrożeniowych, które będą miały odzwierciedlenie w przychodach w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Wartość przychodów z tytułu umów serwisowych sukcesywnie wzrasta osiągając na koniec I kwartału 2019 kwotę 1,67 mln złotych. Powyższa tabela pokazuje trendy dla I kwartału przez 7 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 2018 roku zysk netto w ujęciu skonsolidowanym w kwocie 2.6 mln zł (IV kwartał przyniósł Grupie zysk netto w kwocie 1.458.427,04 zł). Jak wspomniano wcześniej, struktura oraz harmonogram realizowanych projektów spowodowały, że całościowe rozliczenie kontraktu następuje na zakończenie realizacji projektu. Podobna sytuacja spodziewana jest również w 2019 roku, gdzie rozliczenia kontraktów oraz realizacja nowych przypadną na ostatni kwartał.

W trakcie 2018 roku oraz w I kwartale 2019 Grupa spłaciła znaczną część zadłużenia, jednakże z racji tego, że prace fakturowane są dopiero po zakończeniu realizacji projektów, często bez możliwości uzyskania wcześniejszych zaliczek, Spółka z Grupy MADKOM posiada kredyt nieodnawialny na bieżącą działalność Spółki na kwotę 350 tys. zł. na 31.03.2019. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek stanowią na koniec I kwartału 2019 roku 20% zobowiązań ogółem (na koniec I kwartału 2018 udział zadłużenia w zobowiązaniach ogółem wyniósł 48%). Zmiana struktury wynika z faktu spłaty zobowiązań bieżących Grupy jak również spłaty zadłużenia finansowego. W trakcie IV kwartałów 2018 roku Grupa spłaciła zadłużenie w kwocie ponad 2 mln zł, z czego 225 tys. zł dotyczyło płatności leasingowych, w I kwartale 2019 spłacono 287 tys. zł.

Dzięki temu wskaźnik płynności dla Grupy MADKOM pozostaje obecnie na stabilnym poziomie (1,6 na koniec IV kwartału, na koniec III kwartału – 1,3; na koniec II kwartału 2018 – 1,3; na koniec I kwartału 2018 – 1,5; na koniec IV kwartału 2017 – 1,7, natomiast na koniec III kwartału 2017 wskaźnik bieżącej płynności wyniósł 1,3). Podobnie jak w poprzednich okresach sprawozdawczych, Grupa finansuje się głównie kredytem oraz leasingiem finansowym. Wskaźnik bieżącej płynności jest na poziomie nieznacznie niższym w stosunku do wskaźnika w sektorze, który na koniec III kwartału 2018 roku wyniósł średnio 1,76.

ANALIZA PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

W I kwartale 2019 roku Grupa wygenerowała ujemne przepływy z działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz przepływy z działalności finansowej, co oznacza, że Emitent jest w stanie regularnie spłacać swoje zobowiązania i udzielać pożyczek innym podmiotom. Zestawienie przepływów w poszczególnych działalnościach przedstawia poniższa tabela.

Przepływy pieniężne	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-419 342,95	483 351,06
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-251 962,72	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-287 305,54	-484 496,02
Przepływy pieniężne netto razem	-958 611,21	-1 144,96

Można zauważyć, że przepływy z działalności operacyjnej są ujemne co wynika z fakturowania na zakończenie realizacji projektu, oraz wielu nowych projektów które przypadają na II połowę roku. Grupa poprzez środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej dokonała istotnych spłat dotychczasowego zadłużenia. Jednocześnie. W trakcie 2018 roku Grupa zaciągnęła dodatkowe finansowanie na bieżącą działalność w okresach, gdy przepływ gotówki był mniejszy. Niemniej jednak płatność bankowego zadłużenia odbywa się zgodnie z założonymi harmonogramami.

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

Prowadzone przez Grupę w 2018 i 2019 roku działania handlowe spowodowały wygranę nowych kontraktów, których realizacja przypada na rok 2019. W IV kwartale 2018 Emitent pozyskał nowe projekty na łączną kwotę 2.912.356,42 zł brutto a w I kwartale 2019 roku na kwotę 4.247.839 zł.

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. Zarząd Jednostki Dominującej oczekuje utrzymać trend wyznaczony przez strategię Grupy.

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.

MADKOM SA w połowie 2017 roku uruchomił portal weryfikacjapodpisu.pl (sawpe.pl) który udostępniony jest publicznie i ułatwia weryfikację podpisów elektronicznych pod dokumentami prezentując czytelne i jasne poświadczenie weryfikacji.

Usługa ta uruchomiona niekomercyjnie w miesiącu styczniu przekroczyła 4000 odwiedzin miesięcznie, co uważamy za sukces. Kolejna odsłona tego portalu w niedługim czasie wniesie szereg udogodnień, poszerzy zakres weryfikowanych standardów podpisu elektronicznego mamy nadzieję z miesiąca na miesiąc będzie zwiększała swój zasięg i skuteczność.

Usługa weryfikacjapodpisu.pl spotkała się także z pozytywnym odbiorem wśród klientów biznesowych, gdzie trwają już pierwsze rozmowy o implementacji tej usługi w systemach B2B.

Grupa w 2018 roku prowadzi dalsze prace nad rozwojem istniejących produktów jak również stara się rozwijać nowe usługi, tak by sprostać coraz większym wymaganiom swoich klientów.

ZNACZĄCE WYDARZENIA

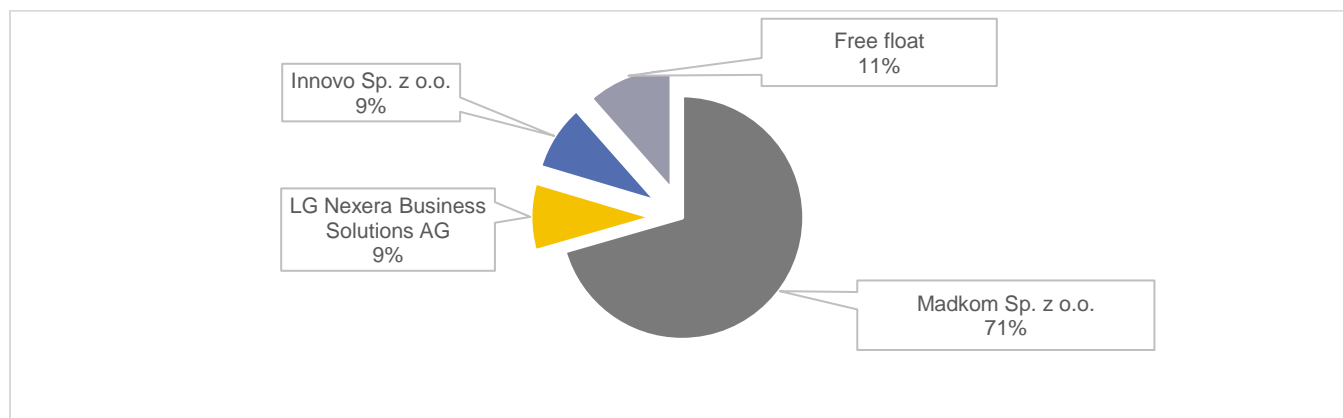
Numer raportu	Data	Typ	RAPORTY EBI
7/2019	12.04.2019	EBI	Raport miesięczny za marzec 2019 r.
6/2019	21.03.2019	EBI	Zmiana terminu publikacji raportu rocznego i raportu skonsolidowanego Madkom SA za 2018 rok
5/2019	15.03.2019	EBI	Raport miesięczny za luty 2019 r.
4/2019	14.02.2019	EBI	Jednostkowy i skonsolidowany raport MADKOM SA za IV kwartał 2018 r.
3/2019	14.02.2019	EBI	Raport miesięczny za styczeń 2019 r.
2/2019	31.01.2019	EBI	Harmonogram przekazywania raportów okresowych w 2019 roku
1/2019	14.01.2019	EBI	Raport miesięczny za grudzień 2018 r.

AKCJONARIAT

Struktura akcjonariatu na dzień 14 maja 2019 r.

Kapitalizacja*	6.438.583 zł	Liczba dużych akcjonariuszy	3
Liczba akcji	5.069.750	Liczba akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy	4.026.218
Liczba głosów na WZA:	5.069.750	Procent akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	88,49%
Kapitał akcyjny:	5.069.750	Liczba głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	4.026.218
Cena nominalna akcji:	1	Procent głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy	88,49%
Rozwodniona liczba akcji:	-	Free float:	11,51%

* Kapitalizacja na zamknięcie notowań w dniu 14 maja 2019 r.



Akcjonariusz	Udział w kapitale	Liczba akcji	Wartość rynkowa [PLN]	Udział w WZA
Madkom Sp. z o.o.	70,54%	3 576 218	4 827 872,58	70,54%
LG Nexera Business Solutions AG	9,07%	459 585	620 765,58	9,07%
Innovo Sp. z o.o.	8,88%	450 000	607 761,67	8,88%
Free float	11,51%	583 947	787 763,16	11,51%

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane i pełne skonsolidowane dane finansowe oraz pełne jednostkowe dane finansowe za I kwartał 2019 r. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Gdynia 14 maja 2019 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 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 wariantcie 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 użytkowania, 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 użytkowania 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 ujmują 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 ujmują 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 odroczona 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 nocy 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)

	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		
Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 122 780,67	1 987 122,31
Zmiana stanu produktów	600 816,88	358 901,54
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	34 409,60	505 789,84
	<u>2 758 007,15</u>	<u>2 851 813,69</u>
Koszty działalności operacyjnej		
Amortyzacja	(585 416,93)	(176 966,73)
Zużycie materiałów i energii	(91 146,74)	(66 119,19)
Usługi obce	(1 496 734,33)	(1 163 561,10)
Podatki i opłaty, w tym:	(397,00)	(6 515,91)
- podatek akcyzowy	-	-
Wynagrodzenia	(551 042,71)	(517 853,41)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(110 163,47)	(89 931,46)
Pozostałe koszty rodzajowe	(34 397,92)	(27 850,67)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(13 335,87)	(488 099,33)
	<u>(2 882 634,97)</u>	<u>(2 536 897,80)</u>
(Strata)/Zysk ze sprzedaży	(124 627,82)	314 915,89
Pozostałe przychody operacyjne		
Inne przychody operacyjne	0,51	3 597,17
	<u>0,51</u>	<u>3 597,17</u>
Pozostałe koszty operacyjne		
Inne koszty operacyjne	(85 332,80)	(85 478,52)
	<u>(85 332,80)</u>	<u>(85 478,52)</u>
(Strata)/Zysk z działalności operacyjnej	(209 960,11)	233 034,54
Przychody finansowe		
Odsetki	16 341,95	3 822,56
Inne	0,00	140,00
	<u>16 341,95</u>	<u>3 962,56</u>
Koszty finansowe		
Odsetki	(14 074,07)	(38 152,98)
Inne	(2 032,80)	(548,07)
	<u>(16 106,87)</u>	<u>(38 701,05)</u>
(Strata)/Zysk z działalności gospodarczej	(209 725,03)	198 296,05
Odpis wartości firmy		
Odpis wartości firmy - jednostki zależne	(968,40)	(968,40)
Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-
	<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>2 454,32</u>
(Strata)/Zysk brutto	(208 239,11)	199 781,97
Podatek dochodowy	-	(113 601,83)
(Straty)/Zyski mniejszości	(50 297,75)	42 788,74
(Strata)/Zysk netto	(157 941,35)	128 968,88

ZAŁĄCZNIK NR 3 – SKONSOLIDOWANY BILANS

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA Skonsolidowany bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

AKTYWA	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Aktywa trwałe	6 267 281,04	6 619 005,27	4 421 416,06
Wartości niematerialne i prawne			
Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 342 804,77	4 530 934,35	2 011 138,22
Wartość firmy	824 877,38	910 209,52	1 336 870,24
	<u>5 167 682,15</u>	<u>5 441 143,87</u>	<u>3 348 008,46</u>
Wartość firmy jednostek podporządkowanych			
Wartość firmy - jednostki zależne	2 905,20	3 873,59	6 778,77
Wartość firmy - jednostki współzależne			0,00
	<u>2 905,20</u>	<u>3 873,59</u>	<u>6 778,77</u>
Rzeczowe aktywa trwałe			
Środki trwałe	700 808,69		539 404,66
urządzenia techniczne i maszyny	49 573,72	56 530,97	41 868,58
środki transportu	643 754,97	692 599,10	497 536,08
inne środki trwałe	7 480,00	6 732,00	0,00
Środki trwałe w budowie	0,00		0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00		0,00
	<u>700 808,69</u>	<u>755 862,07</u>	<u>539 404,66</u>
Inwestycje długoterminowe			
Długoterminowe aktywa finansowe	100,00	100,00	100,00
w jednostkach zależnych i współzależnych			
niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą	100,00	100,00	100,00
- udziały lub akcje	100,00	100,00	100,00
Inne inwestycje długoterminowe	6 500,00	6 500,00	6 500,00
	<u>6 600,00</u>	<u>6 600,00</u>	<u>6 600,00</u>
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	389 285,00	389 285,00	520 624,17
Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	22 240,74	0,00
	<u>389 285,00</u>	<u>411 525,74</u>	<u>520 624,17</u>
Aktywa obrotowe	3 288 256,69	4 541 914,71	4 771 045,59
Zapasy			
Towary	1 690,47	2 033,10	42 378,34
	<u>1 690,47</u>	<u>2 033,10</u>	<u>42 378,34</u>
Należności krótkoterminowe			
Należności od jednostek powiązanych	124 321,47	97 615,10	86 864,21
z tytułu dostaw i usług	124 321,47	95 093,58	86 864,21
inne	0,00	2 521,52	-
Należności od pozostałych jednostek	826 824,87	1 518 772,66	1 433 800,83
z tytułu dostaw i usług	787 931,96	1 481 149,11	1 384 778,63
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	13 426,48	6 369,16	13 594,00
inne	25 466,43	31 254,39	35 428,20
	<u>951 146,34</u>	<u>1 616 387,76</u>	<u>1 520 665,04</u>
Inwestycje krótkoterminowe			
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 915 468,70	2 790 496,87	277 280,16
w jednostkach zależnych i współzależnych	255 323,42	243 751,03	0,00
- udzielone pożyczki	255 323,42	243 751,03	488 812,58
w pozostałych jednostkach	772 428,64	700 418,00	274 245,05
- udziały lub akcje			0,00
- inne papiery wartościowe	0,00		0,00
- udzielone pożyczki	772 428,64	700 418,00	274 245,05
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00		0,00
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	887 716,64	1 846 327,84	3 035,11
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	887 716,64	1 846 327,84	3 035,11
	<u>1 915 468,70</u>	<u>2 790 496,87</u>	<u>277 280,16</u>
	0,00		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	419 951,18	132 996,98	2 930 722,05
	0,00		
Udziały (akcje) własne	162 721,45	162 721,45	40 221,45
	0,00		
AKTYWA RAZEM	9 718 259,18	11 323 641,43	9 232 683,10

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA
Skonsolidowany bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

PASYWA	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	5 069 750,00	5 069 750,00	5 069 750,00
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych	1 804 610,09	(819 026,78)	(892 442,80)
(Strata)/Zysk netto	<u>(157 941,35)</u>	<u>2 623 636,86</u>	<u>128 968,88</u>
	6 716 418,73	6 874 360,09	4 306 276,08
Kapitał mniejszości	51 692,84	101 990,59	91 836,56
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 950 147,62	4 289 634,56	4 834 570,46
Rezerwy na zobowiązania			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 012 831,00	1 012 831,00	423 013,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41 058,19	41 058,19	75 904,73
- długoterminowa	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowa	41 058,19	41 058,19	75 904,73
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	-
- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
	<u>1 053 889,19</u>	<u>1 053 889,19</u>	<u>498 917,73</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Wobec pozostałych jednostek	573 483,98	621 523,37	182 553,01
kredyty i pożyczki	300 000,00	300 000,00	-
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	-
inne zobowiązania finansowe	<u>273 483,98</u>	<u>321 523,37</u>	<u>182 553,01</u>
	573 483,98	621 523,37	182 553,01
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	180 172,61	1 102 452,98
z tytułu dostaw i usług	0,00	179 274,82	315 972,44
inne	0,00	897,79	786 480,54
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 187 084,77	2 434 049,39	2 109 537,05
kredyty i pożyczki	50 000,00	278 830,15	1 086 625,66
inne zobowiązania finansowe	211 067,41	211 067,41	207 855,40
z tytułu dostaw i usług	489 767,11	1 134 618,95	248 969,13
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	149 607,20	239 445,01	173 447,47
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	150 817,17	425 180,13	297 902,14
z tytułu wynagrodzeń	132 212,28	134 212,17	91 377,84
inne	3 613,60	10 695,57	3 359,41
Fundusze specjalne	0,00	0,00	12 942,02
	<u>1 187 084,77</u>	<u>2 614 222,00</u>	<u>3 224 932,04</u>
Rozliczenia międzyokresowe			
Ujemna wartość firmy	29 451,87	31 906,20	39 269,17
Inne rozliczenia międzyokresowe	106 237,80	25 750,00	888 898,51
- krótkoterminowe	<u>106 237,80</u>	<u>25 750,00</u>	<u>888 898,51</u>
	135 689,67	57 656,20	928 167,68
PASYWA RAZEM	9 718 259,18	11 323 641,43	9 232 683,10

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

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	<u>01.01.2019 - 31.03.2019</u>	<u>01.01.2018 - 31.03.2018</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zyski netto	✔ (157 941,35)	128 968,88
Korekty razem	✔ (261 401,60)	354 382,18
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	✔ (419 342,95)	✔ 483 351,06
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		-
Wydatki	(251 962,72)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	✔ (251 962,72)	✔ -
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	✔ -	-
Wydatki	✔ (287 305,54)	(484 496,02)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	✔ (287 305,54)	✔ (484 496,02)
Przepływy pieniężne netto razem	✔ (958 611,21)	✔ (1 144,96)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	✔ (958 611,20)	(1 144,96)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-
Środki pieniężne na początek okresu	✔ 1 846 327,84	4 033,75
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	✔ 887 716,63	✔ 2 888,79
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

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)

	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Kapitał własny na początek okresu	6 874 360,07	4 177 307,20
Kapitał własny na początek okresu po korektach	6 874 360,07	4 177 307,20
Kapitał podstawowy na początek okresu	5 069 750,00	5 069 750,00
Kapitał podstawowy na koniec okresu	5 069 750,00	5 069 750,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 623 636,86	(2 202 275,44)
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 623 636,86	-
-korekty błędów	-	-
-zmiana przyjętych zasad (polityk) rachunkowości	-	-
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	2 623 636,86	-
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 623 636,86	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(819 026,79)	(2 202 275,44)
zwiększenia	-	1 309 832,64
- z tytułu przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	1 309 832,64
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(819 026,79)	(892 442,80)
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 804 610,07	(892 442,80)
Wynik netto		
zysk netto		128 968,88
strata netto	(157 941,35)	-
Kapitał własny na koniec okresu	6 716 418,72	4 306 276,08
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 716 418,72	4 306 276,08