

MADKOM

SYSTEMY INFORMATYCZNE



MADKOM SA RAPORT KWARTALNY

ZA III KWARTAŁ 2019

14 listopada 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	9
REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH NA 2015-2020 R.	9
BADANIA I ROZWÓJ (R&D).....	10
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	19
ZAŁĄCZNIK NR 3 – SKONSOLIDOWANY BILANS	20
ZAŁĄCZNIK NR 4- SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia).....	22
ZAŁĄCZNIK NR 5- ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	23
ZAŁĄCZNIK NR 6- JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	24
ZAŁĄCZNIK NR 7 – JEDNOSTKOWY BILANS	25
ZAŁĄCZNIK NR 8 – JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia).....	27
ZAŁĄCZNIK NR 9 – JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	28

LIST PREZESA ZARZĄDU MADKOM SA

Szanowni Państwo,

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

W III kwartale 2019 roku pozyskaliśmy wiele znaczących projektów, z których część zrealizowano jeszcze w tym kwartale a pozostała część będzie realizowana na przełomie 2019 i 2020 roku. Trzeci kwartał, z uwagi na fakt, iż obejmuje okres wakacyjny, rokrocznie charakteryzuje się niższymi obrotami. W tym okresie Grupa koncentrowała się na działaniach handlowych mających na celu pozyskanie nowych kontraktów. Efektem tych działań jest podpisanie w trzecim kwartale kontraktów na kwotę ponad 2.034 tys zł, dodatkowo w październiku zawarto umowy na kwotę 4.916 tys zł.

Osiągnięte w 2018 oraz 2019 roku wyniki sprzedaży 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 tylko 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 zwiększyliśmy wartość umów serwisowych o 50%. W 2019 roku wciąż dążymy do zwiększenia ich udziału w przychodach ze sprzedaży i tak wartość łącznych przychodów z tyt. umów serwisowych za 2018 rok wyniosła 3.542.593 zł, a w okresie styczeń-wrzesień 2019 Grupa wygenerowała przychody z tego tytułu w wysokości 3.571.902 zł co stanowi ponad 100% rocznych przychodów z 2018r. dotyczących sprzedaży usług serwisowych. Potwierdza to realizację strategii Grupy w umacnianiu swojej pozycji w obszarze usług serwisowych aby zapewnić stabilne źródło przychodów. W ujęciu narastającym, przychody ze sprzedaży z umów serwisowych Emitenta wzrosły w porównaniu do 9 m-cy 2018 roku o 830.388 zł, co stanowi 31% wzrost.

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 cechował się spowolnieniem, co związane jest z opóźnieniem w uruchamianiu kolejnych transz finansowania unijnego zaburzonym przez wybory samorządowe w Polsce. Wiedząc ile pozostało pieniędzy w budżecie na kolejne lata upatrujemy, iż koniec 2019 r. 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 30.09.2019 jest następujący:

Halina Szczechowiak	– Przewodnicząca Rady Nadzorczej MADKOM SA
Mieszko Bisewski	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej MADKOM SA
Wojciech Wolny	– Członek Rady Nadzorczej MADKOM SA (Członek niezależny)
Aleksander Czyżowski	– 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. Zwycięstwa 96/98, Gdynia	75,0%	75,0%
Emdesoft Sp. z o.o. w likwidacji	Al. Zwycięstwa 96/98, Gdynia	53,0%	53,0%
Akcelerator Inteligentnych Miast Sp. z o.o.	ul. Postępu 14B, Warszawa	39,6%	39,6%
Wykaz innych niż jednostki podporządkowane jednostek, w których Grupa posiada mniej niż 20% udziałów			
MK Services Sp. z o.o. w likwidacji	Al. Zwycięstwa 96/98, Gdynia	2,0%	2,0%

W dniu 25 czerwca 2019 spółka Madkom SA nabyła 39,6% udziałów w spółce Akcelerator Inteligentnych Miast Sp. z o.o. (39,6% liczby głosów). Zarząd Madkom SA przedstawił szczegóły transakcji w raporcie bieżącym 9/2019 z dnia 26.06.2019

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 **Emdesoft w likwidacji** jest produkcja nowoczesnych i zaawansowanych technologicznie systemów informatycznych do zarządzania gospodarką odpadami w gminach. W dniu 9 października 2017 zawieszono działalność Spółki Emdesoft Sp. z o.o. a z dniem 17 maja 2019 roku podjęto uchwałę o rozpoczęciu procesu jej likwidacji.

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 skonsolidowanych danych finansowych (ze względu na zawieszenie działalności Emdesoft Sp. z o.o. nie wygenerowała przychodów i kosztów w 2018 r.).

Akcelerator Inteligentnych Miast Sp. z o.o. zajmuje się tworzeniem centrum akceleracyjnego, którego celem jest podnoszenie kwalifikacji programistów przy równoczesnym dążeniu do rozwiązywania problemów społecznych oraz gospodarczych przez wykorzystanie zaawansowanych kompetencji cyfrowych.

Zgodnie z art. 58 Ustawy o Rachunkowości („UoR”), MADKOM SA nie dokonuje konsolidacji Spółki AIM Sp. z o.o. gdyż dane finansowe tej Spółki nie są istotne i nie zniekształcają przedstawionych w niniejszym raporcie danych finansowych. Spółka AIM nie prowadzi działalności operacyjnej z uwagi na brak dotacji z Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (opisano raporcie 11/2019).

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie w Grupie na koniec III kwartału 2019 wynosiło ogółem 65 osób, w tym 32 osoby to pracownicy zatrudnieni w wymiarze pełnego etatu, 1 osoba zatrudniona na 3/5 etatu oraz 1 osoba zatrudniona na 1/4 etatu, zaś pozostałe 31 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 30.09.2019 roku [PLN]

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	30.09.2019	30.09.2018
Kapitał (fundusz) własny	5 951 869,66	5 461 383,66
Zysk (strata) netto	(627 057,94)	1 186 509,46
Należności krótkoterminowe	2 341 922,96	4 007 381,72
Zobowiązania długoterminowe	181 867,56	743 729,57
Zobowiązania krótkoterminowe	2 719 897,69	4 212 543,34
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	22 413,81	52 520,57

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat za okres 01.01-30.09.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi dla analogicznego okresu 2018 [PLN].

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	8 876 542,59	11 992 909,04
Amortyzacja	(1 575 140,49)	(1 285 903,11)
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	(457 299,11)	2 573 279,74
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	(794 695,99)	1 849 210,87
Zysk/(Strata) brutto	(794 446,55)	1 728 835,43
Zysk/(Strata) netto	(627 057,94)	1 186 509,46

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat za okres 01.07-30.09.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi dla analogicznego okresu 2018 [PLN].

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.07.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 282 810,79	6 599 608,88
Amortyzacja	(398 999,63)	(472 334,16)
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	(284 431,77)	2 466 503,54
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	(456 248,30)	1 842 470,52
Zysk/(Strata) brutto	(464 106,49)	1 802 284,74
Zysk/(Strata) netto	(392 050,34)	1 292 638,62

KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANYCH FINANSOWYCH

Niższa wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży oraz wyniku finansowego w okresie styczeń-wrzesień 2019 w porównaniu do analogicznego okresu 2018 wynika z niższej sprzedaży zrealizowanej przez jednostkę zależną CSW Madkom Sp. z o.o. oraz faktu iż Grupa osiąga istotne przychody z tytułu realizacji kontraktów przetargowych, których pozyskanie jest ściśle związane z pozyskiwaniem finansowania przez samorządy i organizowaniem przez nie przetargów na dostawę oprogramowania. Mniejsza liczba przetargów bezpośrednio ma odzwierciedlenie w wynikach Grupy. Ponadto przychody z tytułu kontraktów osiągnięte są skokowo tzn. pozyskane projekty realizowane są często przez kilka miesięcy, a prace odbierane i fakturowane po zakończeniu całości prac. Grupa spodziewa się osiągnąć znacznie wyższe wyniki na przełomie 2019 oraz 2020 roku, z uwagi na realizację dużej ilości prac przypadającą na IV kwartał 2019.

Emitent wygenerował skonsolidowaną stratę netto za 9 miesięcy 2019 r. na poziomie 627 tys. zł oraz stratę netto w III kwartale 2019 w kwocie 392 tys. zł. Wpływ na wynik miała przede wszystkim sytuacja spółki zależnej CSW Madkom, która osiągnęła niższą sprzedaż z działalności szkoleniowej w porównaniu do 2018 roku oraz niższe przychody ze sprzedaży z tytułu zrealizowanych kontraktów. Ponadto Spółka Madkom SA poniosła w 2019 roku wyższe koszty amortyzacji, które wiążą się z przyjęciem do użytkowania znacznej części prac rozwojowych.

Znaczna część przychodów ze sprzedaży to przychody właśnie z realizacji kontraktów przetargowych, których udział w I półroczu 2019 roku wyniósł ok. 50% (udział przychodów z realizacji kontraktów w porównaniu do przychodów netto ze sprzedaży produktów i usług oraz przychodów netto ze sprzedaży towarów i materiałów).

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 połowie 2019 roku udział usług serwisowych w całości sprzedaży wzrósł do 48% (wzrost o 29% w porównaniu do 2018 roku) a na koniec III kwartału wyniósł 40%.

W III kwartale 2019 roku Grupa skupiła się na prowadzeniu intensywnych działań handlowych poprzez przygotowanie ofert przetargowych pozwalających na pozyskanie nowych kontraktów, które będą realizowane w IV kwartale 2019 oraz w I kwartale 2020 roku. W ten sposób pozyskano kontrakty o wartości 4,9 mln zł, m.in. na dostawę oraz wdrożenie autorskich systemów dziedzinowych wraz z oprogramowaniem i szkoleniem w Gminie Lubań o wartości 2.090.243,55 zł oraz umowę z Gminą Wieliszew na kwotę 2.050.563 zł (kontrakty opisano w Raportach bieżących Emitenta).

Spółka z miesiąca na miesiąc zwiększała również 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.

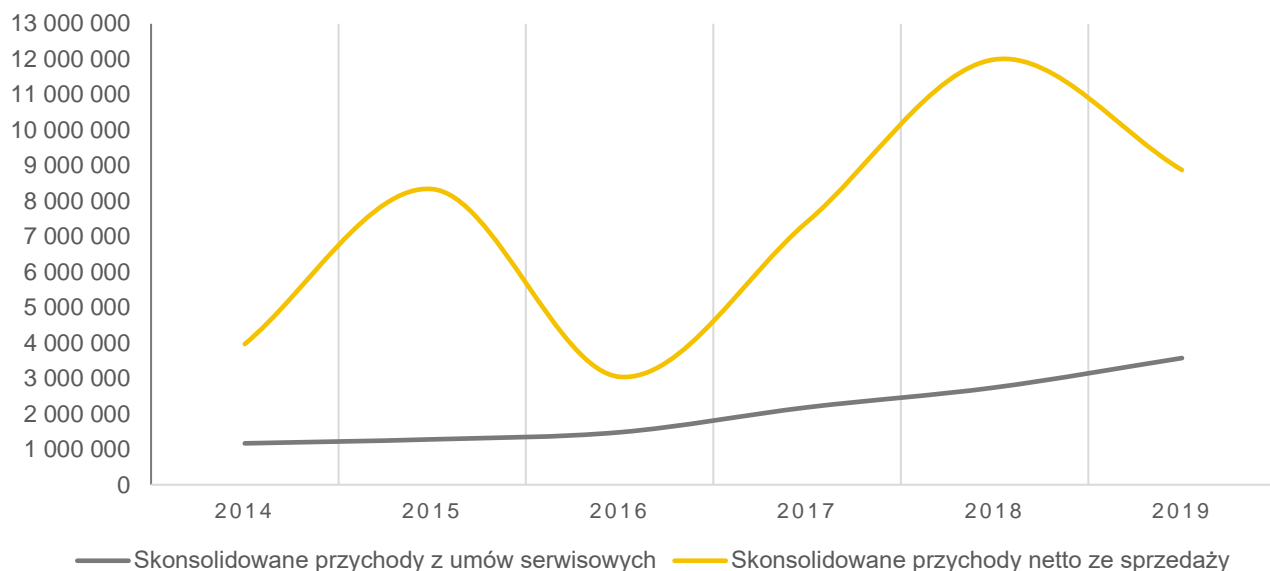
Analiza przychodów ze sprzedaży usług serwisowych w okresie styczeń-wrzesień w poszczególnych latach przedstawia się następująco:

Okres zakończony 30 września	Skonsolidowane przychody z umów serwisowych	Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży	Udział przychodów z umów serwisowych w przychodach ogółem	Zmiana procentowa przychodów z umów serwisowych	Zmiana procentowa przychodów netto ze sprzedaży
	[a]	[b]	[c]=[a]/[b]*100%		
2014	1 167 240,64	3 967 453,82	29%	n/d	n/d
2015	1 279 591,96	8 338 190,46	15%	9,63%	110,16%
2016	1 479 098,24	3 043 143,92	49%	15,59%	-63,50%
2017	2 182 125,98	7 412 039,16	29%	47,53%	143,57%
2018	2 741 513,24	11 992 909,04	23%	25,63%	61,80%
2019	3 571 901,52	8 876 542,59	40%	30,29%	-25,99%

Wartość przychodów z tytułu umów serwisowych sukcesywnie wzrasta osiągając na koniec III kwartału 2019 roku kwotę ponad 3,57 mln złotych. Powyższa tabela pokazuje trendy dla okresów zakończonych 30 września w 6 ostatnich latach w odniesieniu zarówno do przychodów netto ze sprzedaży jak i przychodów z umów serwisowych.

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.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W III KWARTALE W LATACH 2014-2019 [PLN]



Dzięki polepszającej się sytuacji na rynku informatycznym, Grupa osiągnęła w 2018 roku zysk netto w ujęciu skonsolidowanym w kwocie 2,3 mln zł (IV kwartał przyniósł Grupie zysk netto w kwocie 1,46 mln 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 przypadków na ostatni kwartał.

Na koniec III kwartału 2019 roku, podobnie jak w 2017 i 2018, Grupa wygenerowała dodatnią EBITDA. Wartość EBITDA na koniec III kwartału 2019 jest niższa o 2,3 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu 2018 roku z uwagi na niższą sprzedaż (o 3,1 mln zł), z kolei wyższe koszty amortyzacji w 2019 o 289 tys zł niwelują te różnice.

Okres	EBITDA	Przyrost wartościowy	Przyrost procentowy
3Q2017	2 372 710,07	nd	nd
3Q2018	3 391 110,41	1 018 400,34	42,9%
3Q2019	1 036 440,93	-2 354 669,48	-290,3%

W trakcie 2018 roku oraz w I półroczu 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. Saldo kredytu pozostałego do spłaty na 30.09.2019 wynosi 200 tys zł. Ponadto na 30.09.2019 jednostka dominująca posiada wykorzystany kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 677 tys zł. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek stanowią na koniec III kwartału 2019 roku 30% zobowiązań ogółem (na koniec III kwartału 2018 udział zadłużenia w zobowiązaniach ogółem wyniósł 18%). Zmiana struktury wyniku z wykorzystania na dzień 30 września kredytu w rachunku bieżącym w oczekiwaniu na zapłatę za istotny kontrakt, który został zapłacony w miesiącu następnym. Grupa regularnie spłaca zaciągnięte kredyty i pożyczki (w trakcie 2018 roku Grupa spłaciła zadłużenie w kwocie ponad 2 mln zł, z czego 225 tys. zł dotyczyło płatności leasingowych, a na koniec III kwartału 2019 spłacono 400 tys zł. kredytu wraz z odsetkami oraz ponad 157,8 tys zobowiązań leasingowych).

Wskaźniki płynności dla Grupy MADKOM pozostają obecnie na stabilnym poziomie i są wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, co obrazuje tabela poniżej:

	30.09.2019	30.09.2018
wskaźnik płynności bieżącej	1,48	1,45
wskaźnik płynności szybki	1,20	1,05
wskaźnik płynności gotówkowej (I stopnia)	0,01	0,01

ANALIZA PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

W III kwartale oraz w okresie styczeń-wrzesień 2019 roku Grupa wygenerowała dodatnie przepływy z działalności finansowej oraz ujemne przepływy z działalności operacyjnej i inwestycyjnej. Zestawienie przepływów w poszczególnych działaniach przedstawia poniższa tabela:

Przepływy pieniężne	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(759 017)	1 293 744	(1 076 600)	982 165
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 165 967)	(357 116)	(62 019)	(380 000)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	101 069	(888 141)	531 267	(704 454)
Przepływy pieniężne netto razem	(1 823 914)	48 487	(607 352)	(102 290)

Dodatnie przepływy z działalności finansowej obrazują iż spłata dotychczasowego zadłużenia z tytułu umowy kredytu, pożyczki oraz leasingu były nieco niższe niż zaciągnięte zobowiązania z tego tytułu. W tym okresie udzielono również pożyczki innym podmiotom. Ujemne przepływy z działalności podstawowej głównie w III kwartale wynikają z faktu iż istotny kontrakt zafakturowany 30 września o wartości 1,2 mln zł brutto został zapłacony przez Kontrahenta w miesiącu następnym. Ujemne przepływy inwestycyjne obrazują istotne wydatki poniesione na prace rozwojowe, które są inwestycją Grupy w rozwijanie nowych produktów i usprawnianiem już istniejących.

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

Prowadzone przez Grupę w 2019 roku działania handlowe spowodowały wygranie nowych kontraktów, których realizacja przypada na rok 2019 oraz 2020. W I kwartale 2019 Emitent pozyskał nowe projekty na łączną kwotę 4.247.839 zł, w II kwartale na kwotę 2.068.786 zł, a w trzecim o wartości 2.034.245 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 zakładał on wzrost przychodów Spółki w latach 2017 – 2020, tak by dynamika sprzedaży wzrosła do 35% r/r. Udało się osiągnąć tak wysoką

dynamikę wzrostu sprzedaży w latach 2016 – 2018. Niższa sprzedaż w 2019 r. wynika z niższej liczby pozyskanych nowych kontraktów, co jest ściśle związane z opóźnieniem w pozyskiwaniu finansowania przez samorządy. Zarząd Jednostki Dominującej oczekuje utrzymać trend wzrostowy wyznaczony przez strategię Grupy w 2021 roku.

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 2019 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	RAPORTY EBI
24/2019	15.09.2019	Raport miesięczny za SIERPIEŃ 2019
23/2019	14.08.2019	Raport miesięczny za LIPIEC 2019
22/2019	14.08.2019	Jednostkowy i skonsolidowany raport MADKOM SA za II kwartał 2019 r.
21/2019	14.07.2019	Raport miesięczny za CZERWIEC 2019
20/2019	28.06.2019	Przyjęcie tekstu jednolitego statutu MADKOM SA
19/2019	27.06.2019	Zmiana na stanowisku Członka Rady Nadzorczej MADKOM SA
18/2019	27.06.2019	Treść uchwał podjętych przez ZWZA Madkom SA w dniu 26 czerwca 2019r.
17/2019	19.06.2019	Korekta raportu jednostkowego i skonsolidowanego MADKOM SA za I kwartał 2019 r.
16/2019	14.06.2019	Raport miesięczny za MAJ 2019
15/2019	30.05.2019	Zwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Madkom SA na dzień 26 czerwca 2019 r.
14/2019	30.05.2019	Skonsolidowany raport roczny MADKOM SA za 2018r.
13/2019	30.05.2019	Jednostkowy raport roczny MADKOM SA za 2018r.
12/2019	30.05.2019	Korekta tytułu raportu EBI 11/2019
11/2019	30.05.2019	Zmiana terminu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
10/2019	24.05.2019	Zwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Madkom SA na dzień 19 czerwca 2019 r. MADKOM S.A.
9/2019	14.05.2019	Jednostkowy i skonsolidowany raport MADKOM SA za I kwartał 2019 r.
8/2019	14.05.2019	Raport miesięczny za kwiecień 2019 r.
7/2019	12.04.2019	Raport miesięczny za marzec 2019 r.
6/2019	21.03.2019	Zmiana terminu publikacji raportu rocznego i raportu skonsolidowanego Madkom SA za 2018 rok

5/2019	15.03.2019	Raport miesięczny za luty 2019 r.
4/2019	14.02.2019	Jednostkowy i skonsolidowany raport MADKOM SA za IV kwartał 2018 r.
3/2019	14.02.2019	Raport miesięczny za styczeń 2019 r.
2/2019	31.01.2019	Harmonogram przekazywania raportów okresowych w 2019 roku
1/2019	14.01.2019	Raport miesięczny za grudzień 2018 r.

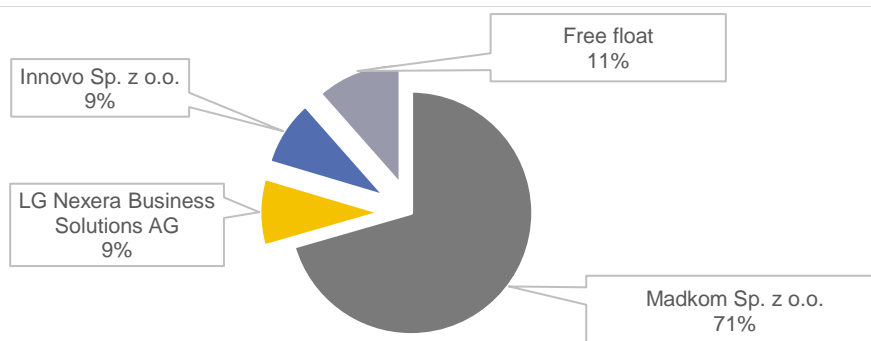
Numer raportu	Data	RAPORTY ESPI
14/2019	03.09.2019	Informacja o pozyskaniu znaczącego zamówienia przez Madkom SA
13/2019	21.08.2019	Powiadomienie o transakcji otrzymane od Członka Rady Nadzorczej
12/2019	21.08.2019	Powiadomienie o transakcji otrzymane od Członka Rady Nadzorczej
11/2019	06.08.2019	Wypowiedzenie przez NCBR umowy grantowej spółce Akcelerator Inteligentnych Miast Sp. z o.o
10/2019	27.06.2019	Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w dniu 26 czerwca 2019 r.
9/2019	26.06.2019	Spełnienie warunków zawieszających umowy na zakup udziałów spółki Akcelerator Inteligentnych Miast Sp. z o.o
7/2019	10.06.2019	Podpisanie umowy inwestycyjnej na zakup udziałów spółki Akcelerator Inteligentnych Miast Sp. z o.o
7/2019	10.06.2019	Podpisanie umowy inwestycyjnej na zakup udziałów spółki Akcelerator Inteligentnych Miast Sp. z o.o
6/2019	30.05.2019	Zwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Madkom SA na dzień 26 czerwca 2019 r.
5/2019	30.05.2019	Zmiana terminu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Madkom Spółka Akcyjna
4/2019	24.05.2019	Zwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Madkom SA na dzień 19 czerwca 2019 r.
3/2019	17.05.2019	Informacja o rozpoczęciu procesu likwidacji spółki zależnej
2/2019	17.05.2019	Informacja o rozpoczęciu procesu likwidacji spółki zależnej
1/2019	11.03.2019	Informacja o pozyskaniu znaczącego zamówienia przez Madkom SA

AKCJONARIAT

Struktura akcjonariatu na dzień 14 listopada 2019 r.

Kapitalizacja*	7 604 625,00	Liczba dużych akcjonariuszy	3
Liczba akcji	5.069.750	Liczba akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy	4 485 803
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:	4 485 803
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 12 listopada 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 III 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 listopada 2019 r.

Szczechowiak

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.

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 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 283 939,27	10 212 319,55	2 872 326,19	6 097 863,64
Zmiana stanu produktów	1 536 496,45	1 261 098,65	406 198,60	495 873,24
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	56 106,87	519 490,84	4 286,00	5 872,00
	<u>8 876 542,59</u>	<u>11 992 909,04</u>	<u>3 282 810,79</u>	<u>6 599 608,88</u>
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	(1 575 140,49)	(1 285 903,11)	(398 999,63)	(472 334,16)
Zużycie materiałów i energii	(316 222,03)	(197 922,95)	(103 798,05)	(63 743,91)
Usługi obce	(5 258 667,78)	(5 183 966,91)	(2 334 293,83)	(2 801 413,28)
Podatki i opłaty, w tym:	(5 197,38)	(10 551,65)	(1 842,99)	(1 522,06)
Wynagrodzenia	(1 711 789,13)	(1 767 559,18)	(590 832,37)	(610 348,33)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(336 199,01)	(355 116,11)	(110 003,05)	(123 608,37)
Pozostałe koszty rodzajowe	(108 596,78)	(121 920,98)	(25 719,44)	(56 955,08)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(22 029,10)	(496 688,41)	(1 753,20)	(3 180,15)
	<u>(9 333 841,70)</u>	<u>(9 419 629,30)</u>	<u>(3 567 242,56)</u>	<u>(4 133 105,34)</u>
(Strata)/Zysk ze sprzedaży	(457 299,11)	2 573 279,74	(284 431,77)	2 466 503,54
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	32 520,33	-	-
Inne przychody operacyjne	5 083,94	57 105,64	-	18 189,93
	<u>5 083,94</u>	<u>89 625,97</u>	<u>-</u>	<u>18 189,93</u>
Pozostałe koszty operacyjne				
Inne koszty operacyjne	(342 480,82)	(813 694,84)	(171 816,53)	(638 625,78)
	<u>(342 480,82)</u>	<u>(813 694,84)</u>	<u>(171 816,53)</u>	<u>(638 625,78)</u>
(Strata)/Zysk z działalności operacyjnej	(794 695,99)	1 849 210,87	(456 248,30)	1 846 067,69
Przychody finansowe				
Odsetki	35 460,48	7 822,57	-	4 000,01
Inne	-	140,00	-	-
	<u>35 460,48</u>	<u>7 962,57</u>	<u>-</u>	<u>4 000,01</u>
Koszty finansowe				
Odsetki	(39 668,81)	(132 209,30)	(9 344,11)	(49 230,47)
Inne	-	(586,48)	-	(38,41)
	<u>(39 668,81)</u>	<u>(132 795,78)</u>	<u>(9 344,11)</u>	<u>(49 268,88)</u>
(Strata)/Zysk z działalności gospodarczej	(798 904,32)	1 724 377,66	(465 592,41)	1 800 798,82
Odpis wartości firmy				
Odpis wartości firmy - jednostki zależne	(2 905,19)	(2 905,20)	(968,40)	(968,40)
	<u>(2 905,19)</u>	<u>(2 905,20)</u>	<u>(968,40)</u>	<u>(968,40)</u>
Odpis ujemnej wartości firmy				
Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	7 362,97	7 362,97	2 454,32	2 454,32
	<u>7 362,97</u>	<u>7 362,97</u>	<u>2 454,32</u>	<u>2 454,32</u>
(Strata)/Zysk brutto	(794 446,55)	1 728 835,43	(464 106,49)	1 802 284,74
Podatek dochodowy	75 385,96	(606 396,00)	75 385,96	-504 062,00
(Straty)/Zyski mniejszości	(92 002,65)	(64 070,03)	3 329,81	5 584,12
(Strata)/Zysk netto	<u>(627 057,94)</u>	<u>1 186 509,46</u>	<u>(392 050,34)</u>	<u>1 292 638,62</u>

ZAŁĄCZNIK NR 3 – SKONSOLIDOWANY BILANS

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA Skonsolidowany bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

AKTYWA	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Aktywa trwałe	5 919 372,50	6 690 611,27	5 098 089,76
Wartości niematerialne i prawne			
Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 077 225,16	4 530 934,35	2 628 357,97
Wartość firmy	654 213,09	910 209,52	1 166 205,95
	<u>4 731 438,25</u>	<u>5 441 143,87</u>	<u>3 794 563,92</u>
Wartość firmy jednostek podporządkowanych			
Wartość firmy - jednostki zależne	968,40	3 873,59	4 841,97
	<u>968,40</u>	<u>3 873,59</u>	<u>4 841,97</u>
Rzeczowe aktywa trwałe			
Środki trwałe	600 997,48	755 862,07	708 301,87
urządzenia techniczne i maszyny	37 432,03	56 530,97	27 495,33
środki transportu	546 066,75	692 599,10	673 326,54
inne środki trwałe	17 498,70	6 732,00	7 480,00
	<u>600 997,48</u>	<u>755 862,07</u>	<u>708 301,87</u>
Inwestycje długoterminowe			
Długoterminowe aktywa finansowe	150 500,00	100,00	100,00
w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	150 500,00	100,00	100,00
- udziały lub akcje	150 500,00	100,00	100,00
Inne inwestycje długoterminowe	6 500,00	6 500,00	6 500,00
	<u>157 000,00</u>	<u>6 600,00</u>	<u>6 600,00</u>
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	428 968,37	460 891,00	583 782,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	-	22 240,74	0,00
	<u>428 968,37</u>	<u>483 131,74</u>	<u>583 782,00</u>
Aktywa obrotowe	4 014 878,99	4 205 264,68	6 104 186,74
Zapasy			
Towary	2 567,70	2 033,10	41 958,76
	<u>2 567,70</u>	<u>2 033,10</u>	<u>41 958,76</u>
Należności krótkoterminowe			
Należności od jednostek powiązanych	330 374,92	97 615,10	107 544,79
z tytułu dostaw i usług	330 374,92	95 093,58	107 544,79
Należności od pozostałych jednostek	2 011 548,04	1 436 102,23	3 899 836,93
z tytułu dostaw i usług	1 939 160,19	1 398 478,68	3 872 665,36
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	8 424,12	6 369,16	2 194,13
inne	63 963,73	31 254,39	24 977,44
	<u>2 341 922,96</u>	<u>1 533 717,33</u>	<u>4 007 381,72</u>
Inwestycje krótkoterminowe			
Krótkoterminowe aktywa finansowe	910 463,72	2 536 517,27	366 987,07
w jednostkach zależnych i współzależnych	257 756,18	243 751,03	0,00
- udzielone pożyczki	257 756,18	243 751,03	0,00
w pozostałych jednostkach	630 293,73	446 438,40	314 466,50
- udzielone pożyczki	590 072,28	406 216,95	274 245,05
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	40 221,45	40 221,45	40 221,45
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	22 413,81	1 846 327,84	52 520,57
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	22 413,81	1 846 327,84	52 520,57
	<u>910 463,72</u>	<u>2 536 517,27</u>	<u>366 987,07</u>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	759 924,61	132 996,98	1 687 859,19
Udziały (akcje) własne	122 500,00	122 500,00	-
AKTYWA RAZEM	<u>10 056 751,49</u>	<u>11 018 375,95</u>	<u>11 202 276,50</u>

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA
Skonsolidowany bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

PASYWA	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	5 069 750,00	5 069 750,00	5 069 750,00
Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym	100 000,00	100 000,00	0,00
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych	1 409 177,60	(919 026,78)	(794 875,80)
(Strata)/Zysk netto	<u>(627 057,94)</u>	<u>2 328 204,38</u>	<u>1 186 509,46</u>
	<u>5 951 869,66</u>	<u>6 578 927,61</u>	<u>5 461 383,66</u>
Kapitał mniejszości	9 987,95	101 990,59	70 555,27
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych			
Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	24 543,23	31 906,20	34 360,52
	<u>24 543,23</u>	<u>31 906,20</u>	<u>34 360,52</u>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			
	4 070 350,66	4 305 551,56	5 670 337,57
Rezerwy na zobowiązania			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	895 689,41	1 002 998,00	372 569,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41 058,19	41 058,19	75 904,73
- krótkoterminowa	<u>41 058,19</u>	<u>41 058,19</u>	<u>75 904,73</u>
	<u>936 747,60</u>	<u>1 044 056,19</u>	<u>448 473,73</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Wobec pozostałych jednostek	181 867,56	621 523,37	743 729,57
kredyty i pożyczki		300 000,00	424 554,88
inne zobowiązania finansowe	<u>181 867,56</u>	<u>321 523,37</u>	<u>319 174,69</u>
	<u>181 867,56</u>	<u>621 523,37</u>	<u>743 729,57</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	26 487,21	180 172,61	384 719,97
z tytułu dostaw i usług	26 487,21	179 274,82	133 077,87
inne	0,00	897,79	251 642,10
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 693 410,48	2 434 049,39	3 814 881,35
kredyty i pożyczki	877 181,41	278 830,15	422 719,85
inne zobowiązania finansowe	192 881,44	211 067,41	207 855,40
z tytułu dostaw i usług	1 263 237,49	1 134 618,95	1 995 954,40
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		239 445,01	72 195,59
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	212 403,48	425 180,13	969 866,49
z tytułu wynagrodzeń	135 072,43	134 212,17	146 289,62
inne	12 634,23	10 695,57	0,00
Fundusze specjalne			<u>12 942,02</u>
	<u>2 719 897,69</u>	<u>2 614 222,00</u>	<u>4 212 543,34</u>
Rozliczenia międzyokresowe			
Inne rozliczenia międzyokresowe	231 837,81	25 750,00	231 230,41
- krótkoterminowe	<u>231 837,81</u>	<u>25 750,00</u>	<u>231 230,41</u>
	<u>231 837,81</u>	<u>25 750,00</u>	<u>231 230,41</u>
PASYWA RAZEM	<u>10 056 751,49</u>	<u>11 018 375,95</u>	<u>11 202 276,50</u>

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 - 30.09.2019</u>	<u>01.01.2018 - 30.09.2018</u>	<u>01.07.2019 - 30.09.2019</u>	<u>01.07.2018 - 30.09.2018</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
(Straty)/Zyski netto	(627 057,94)	1 186 509,46	(392 050,34)	1 292 638,61
Korekty razem	(131 958,63)	107 234,85	(684 549,87)	(310 473,7)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>(759 016,57)</u>	<u>1 293 744,31</u>	<u>(1 076 600,21)</u>	<u>982 164,88</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy		32 520,33	-	-
Wydatki	(1 165 966,71)	(389 636,71)	(62 018,70)	(380 000,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>(1 165 966,71)</u>	<u>(357 116,38)</u>	<u>(62 018,70)</u>	<u>(380 000,00)</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	1 000 000,00	685 000,00	1 000 000,00	465,92
Wydatki	(898 930,75)	(1 573 141,11)	(468 733,28)	(704 920,31)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	<u>101 069,25</u>	<u>(888 141,11)</u>	<u>531 266,72</u>	<u>(704 454,39)</u>
Przepływy pieniężne netto razem	<u>(1 823 914,03)</u>	<u>48 486,82</u>	<u>(607 352,19)</u>	<u>(102 289,51)</u>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(1 823 914,03)	48 486,82	(607 352,19)	(102 289,51)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	22 413,81	4 033,75	629 766,00	154 810,08
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	<u>(1 801 500,22)</u>	<u>52 520,57</u>	<u>22 413,81</u>	<u>52 520,57</u>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	6 360,00	10 738,00	-

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 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Kapitał własny na początek okresu	4 177 307,20	4 177 307,20
Kapitał własny na początek okresu po korektach	4 177 307,20	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
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	100 000,00	-
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	100 000,00	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(919 026,78)	(2 202 275,44)
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 328 204,38	-
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	2 328 204,38	-
zmniejszenia	(919 026,78)	-
- z tytułu pokrycia straty z lat ubiegłych	(919 026,78)	-
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 409 177,60	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	(2 202 275,44)
Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-	(2 202 275,44)
zwiększenia	-	1 407 399,64
- z tytułu przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	1 383 248,65
- inne	-	24 150,99
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	(794 875,80)
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 409 177,60	(794 875,80)
Wynik netto		
zysk netto	(627 057,94)	1 186 509,46
Kapitał własny na koniec okresu	5 951 869,66	5 461 383,66
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 951 869,66	5 461 383,66

ZAŁĄCZNIK NR 6- JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

MADKOM SA

Jednostkowy rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018	01.07.2017 - 30.09.2017
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 904 867,06	9 691 643,55	2 519 379,06	5 791 927,64
Zmiana stanu produktów	1 536 496,45	1 261 098,65	406 198,60	495 873,24
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	<u>56 106,87</u>	<u>519 490,84</u>	<u>4 286,00</u>	<u>5 872,00</u>
	<u>8 497 470,38</u>	<u>11 472 233,04</u>	<u>2 929 863,66</u>	<u>6 293 672,88</u>
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	(1 575 140,49)	(1 285 903,11)	(398 999,63)	(472 334,16)
Zużycie materiałów i energii	(316 222,03)	(197 922,95)	(103 798,05)	(63 743,91)
Usługi obce	(5 143 234,85)	(5 185 234,21)	(2 247 109,09)	(2 786 601,98)
Podatki i opłaty, w tym:	(1 525,00)	(1 057,00)	(764,00)	(406,00)
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
Wynagrodzenia	(1 306 014,54)	(1 140 811,50)	(469 377,64)	(408 639,38)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(256 886,20)	(255 694,40)	(86 793,26)	(91 724,13)
- emerytalne	-	-	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe	(48 087,22)	(59 020,18)	(9 264,87)	(18 895,69)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(22 029,10)	(496 688,41)	(1 753,20)	(3 180,15)
	<u>(8 669 139,43)</u>	<u>(8 622 331,76)</u>	<u>(3 317 859,74)</u>	<u>(3 845 525,40)</u>
(Strata)/Zysk ze sprzedaży	(171 669,05)	2 849 901,28	(387 996,08)	2 448 147,48
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		32 520,33	-	-
Inne przychody operacyjne	5 083,08	47 725,30	-	18 189,93
	<u>5 083,08</u>	<u>80 245,63</u>	<u>-</u>	<u>18 189,93</u>
Pozostałe koszty operacyjne				
Inne koszty operacyjne	(256 086,63)	(813 549,18)	(85 422,81)	(638 626,18)
	<u>(256 086,63)</u>	<u>(813 549,18)</u>	<u>(85 422,81)</u>	<u>(638 626,18)</u>
(Strata)/Zysk z działalności operacyjnej	(422 672,60)	2 116 597,73	(473 418,89)	1 827 711,23
Przychody finansowe				
Odsetki	35 460,48	3 822,57	-	-
Inne	-	-	-	-
	<u>35 460,48</u>	<u>3 822,57</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Koszty finansowe				
Odsetki	(43 681,62)	(139 176,04)	(5 492,77)	(49 210,47)
Inne	-	(586,48)	-	-
	<u>(43 681,62)</u>	<u>(139 762,52)</u>	<u>(5 492,77)</u>	<u>(49 210,47)</u>
(Strata)/Zysk z działalności gospodarczej	(430 893,74)	1 980 657,78	(478 911,66)	1 778 500,76
(Strata)/Zysk brutto	(430 893,74)	1 980 657,78	(478 911,66)	1 778 500,76
Podatek dochodowy	75 385,96	(606 396,00)	75 385,96	(504 062,00)
(Strata)/Zysk netto	<u>(355 507,78)</u>	<u>1 374 261,78</u>	<u>(403 525,70)</u>	<u>1 274 438,76</u>

ZAŁĄCZNIK NR 7 – JEDNOSTKOWY BILANS

MADKOM SA

Jednostkowy bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

AKTYWA	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Aktywa trwałe	5 935 039,10	6 703 372,68	5 109 882,79
Wartości niematerialne i prawne			
Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 077 225,16	4 530 934,35	2 628 357,97
Wartość firmy	654 213,09	910 209,52	1 166 205,95
	<u>4 731 438,25</u>	<u>5 441 143,87</u>	<u>3 794 563,92</u>
Rzeczowe aktywa trwałe			
Środki trwałe	600 997,48	755 862,07	708 301,87
urządzenia techniczne i maszyny	37 432,03	56 530,97	27 495,33
środki transportu	546 066,75	692 599,10	673 326,54
inne środki trwałe	17 498,70	6 732,00	7 480,00
	<u>600 997,48</u>	<u>755 862,07</u>	<u>708 301,87</u>
Inwestycje długoterminowe			
Długoterminowe aktywa finansowe	218 700,00	68 300,00	68 300,00
w jednostkach zależnych i współzależnych	218 700,00	68 300,00	68 300,00
- udziały lub akcje	218 700,00	68 300,00	68 300,00
Inne inwestycje długoterminowe	6 500,00	6 500,00	6 500,00
	<u>225 200,00</u>	<u>74 800,00</u>	<u>74 800,00</u>
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	377 403,37	409 326,00	532 217,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	22 240,74	0,00
	<u>377 403,37</u>	<u>431 566,74</u>	<u>532 217,00</u>
Aktywa obrotowe	3 887 435,26	3 998 414,22	5 878 265,74
Zapasy			
Towary	2 567,70	2 033,10	41 958,76
	<u>2 567,70</u>	<u>2 033,10</u>	<u>41 958,76</u>
Należności krótkoterminowe			
Należności od jednostek powiązanych	332 896,44	97 615,10	107 544,79
z tytułu dostaw i usług	330 374,92	95 093,58	107 544,79
inne	2 521,52	2 521,52	0,00
Należności od pozostałych jednostek	1 946 555,21	1 429 249,94	3 758 033,01
z tytułu dostaw i usług	1 883 973,75	1 398 478,68	3 743 970,36
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	8 424,12	6 369,16	2 144,13
inne	54 157,34	24 402,10	11 918,52
	<u>2 279 451,65</u>	<u>1 526 865,04</u>	<u>3 865 577,80</u>
Inwestycje krótkoterminowe			
Krótkoterminowe aktywa finansowe	845 491,30	2 336 519,10	283 774,35
w jednostkach zależnych i współzależnych	257 756,16	243 751,01	-
- udzielone pożyczki	257 756,16	243 751,01	-
w pozostałych jednostkach	575 072,28	406 216,95	274 245,05
- udzielone pożyczki	575 072,28	406 216,95	274 245,05
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 662,86	1 686 551,14	9 529,30
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 662,86	1 686 551,14	9 529,30
	<u>845 491,30</u>	<u>2 336 519,10</u>	<u>283 774,35</u>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	759 924,61	132 996,98	1 686 954,83
AKTYWA RAZEM	9 822 474,36	10 701 786,90	10 988 148,53

MADKOM SA
Jednostkowy bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

PASYWA	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	5 069 750,00	5 069 750,00	5 069 750,00
Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym	100 000,00	100 000,00	-
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych	1 199 438,42	(1 202 869,16)	(1 072 765,76)
(Strata)/Zysk netto	-355 507,78	2 402 307,59	1 374 261,78
	<u>6 013 680,64</u>	<u>6 369 188,43</u>	<u>5 371 246,02</u>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 808 793,72	4 342 431,47	5 616 902,51
Rezerwy na zobowiązania			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	893 318,41	1 000 627,00	370 198,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41 058,19	41 058,19	75 904,73
- krótkoterminowa	41 058,19	41 058,19	75 904,73
	<u>934 376,60</u>	<u>1 041 685,19</u>	<u>446 102,73</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Wobec pozostałych jednostek	181 867,56	321 523,37	319 174,69
inne zobowiązania finansowe	181 867,56	321 523,37	319 174,69
	<u>181 867,56</u>	<u>951 523,37</u>	<u>319 174,69</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	207 901,39	247 115,50	1 212 096,37
z tytułu dostaw i usług	148 352,81	172 227,24	193 415,87
inne	59 548,58	74 888,26	1 018 680,50
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 378 410,36	2 066 524,41	3 470 100,49
kredyty i pożyczki	677 181,41	153 830,15	272 719,85
inne zobowiązania finansowe	192 881,44	211 067,41	207 855,40
z tytułu dostaw i usług	1 229 621,90	1 127 330,29	1 969 028,20
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		89 837,81	72 195,59
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	160 212,68	377 651,74	842 535,20
z tytułu wynagrodzeń	106 970,78	101 249,60	105 766,25
inne	11 542,15	5 557,41	-
Fundusze specjalne			12 942,02
	<u>2 586 311,75</u>	<u>2 313 639,91</u>	<u>4 695 138,88</u>
Rozliczenia międzyokresowe			
Inne rozliczenia międzyokresowe	106 237,81	25 750,00	156 486,21
- krótkoterminowe	106 237,81	25 750,00	156 486,21
	<u>106 237,81</u>	<u>25 750,00</u>	<u>156 486,21</u>
PASYWA RAZEM	9 822 474,36	10 701 786,90	10 988 148,53

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

MADKOM SA

Jednostkowy rachunek przepłyów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
(Straty)/Zyski netto	(355 507,78)	1 374 261,78	(403 525,70)	1 274 400,35
Korekty razem	154 802,14	238 245,98	(562 127,45)	(208 726,61)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(200 705,64)	1 612 507,76	(965 653,15)	1 065 673,74
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy		32 520,33	-	-
Wydanki	(1 150 966,71)	(389 636,71)	(47 018,70)	(380 000,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 150 966,71)	(357 116,38)	(47 018,70)	(380 000,00)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	1 000 000,00	715 000,00	1 000 000,00	80 000,00
Wydanki	(1 322 215,93)	(1 962 141,11)	(589 812,42)	(779 927,63)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(322 215,93)	(1 247 141,11)	410 187,58	(699 927,63)
Przepływy pieniężne netto razem	(1 673 888,28)	8 250,27	(602 484,27)	(14 253,89)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(1 673 888,28)	8 250,27	(602 484,27)	(14 253,89)
Środki pieniężne na początek okresu	1 686 551,14	1 279,03	615 147,13	23 783,19
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	12 662,86	9 529,30	12 662,86	9 529,30
- o ograniczonej możliwości dysponowania		6 360,00	-	6 360,00

ZAŁĄCZNIK NR 9 – JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

MADKOM SA

Zestawienie zmian w kapitale własnym

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	<u>01.01.2019 - 30.09.2019</u>	<u>01.01.2018 - 30.09.2018</u>
Kapitał własny na początek okresu	6 369 188,43	3 966 880,84
Kapitał własny na początek okresu po korektach	<u>6 369 188,43</u>	<u>3 966 880,84</u>
Kapitał podstawowy na początek okresu	5 069 750,00	5 069 750,00
Kapitał podstawowy na koniec okresu	<u>5 069 750,00</u>	<u>5 069 750,00</u>
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	100 000,00	-
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	<u>100 000,00</u>	<u>-</u>
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(1 202 869,16)	-
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 402 307,59	-
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	2 402 307,59	-
zmniejszenia	(1 202 869,16)	-
- z tytułu pokrycia straty z lat ubiegłych	(1 202 869,16)	-
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	<u>1 199 438,43</u>	<u>-</u>
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	(2 156 058,61)
Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-	(2 156 058,61)
zmniejszenia	-	1 083 292,85
- z tytułu przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	1 053 189,45
- inne	-	30 103,40
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	(1 072 765,76)
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	<u>1 199 438,43</u>	<u>(1 072 765,76)</u>
Wynik netto		
zysk netto	(355 507,78)	1 374 261,78
Kapitał własny na koniec okresu	<u>5 658 172,87</u>	<u>5 371 246,02</u>
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	<u>5 658 172,87</u>	<u>5 371 246,02</u>