

MADKOM



MADKOM SA RAPORT KWARTALNY **ZA II KWARTAŁ 2020**

14 sierpnia 2020

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.....	7
REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH NA 2015-2020 R.	8
BADANIA I ROZWÓJ (R&D).....	8
ZNACZĄCE WYDARZENIA.....	9
AKCJONARIAT	9
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	10
ZAŁĄCZNIK NR 1- POLITYKA RACHUNKOWOŚCI GRUPY MADKOM SA	11
ZAŁĄCZNIK NR 2- SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	17
ZAŁĄCZNIK NR 3 – SKONSOLIDOWANY BILANS	18
ZAŁĄCZNIK NR 4- SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia).....	20
ZAŁĄCZNIK NR 5- ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	21
ZAŁĄCZNIK NR 6- JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	22
ZAŁĄCZNIK NR 7 – JEDNOSTKOWY BILANS	23
ZAŁĄCZNIK NR 8 – JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia).....	25
ZAŁĄCZNIK NR 9 – JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	26

LIST PREZESA ZARZĄDU MADKOM SA

Szanowni Państwo,

Niniejszym przekazujemy na Państwa ręce raport okresowy za drugi kwartał 2020 roku.

II kwartał 2020 roku okazał się niezwykle owocny w pozyskaniu nowych zamówień, których realizacja pozwoli osiągnąć wyższe wyniki sprzedażowe w 2020 r. oraz zabezpieczy Grupę finansowo na kolejne miesiące. O pozyskaniu istotnych kontraktów Zarząd informował Państwa w raportach miesięcznych – łączna wartość podpisanych umów w II kwartale wyniosła 6,7 mln zł. II kwartał oraz I półrocze 2020 to również rekordowa sprzedaż, która wynika z zakończenia kilku znaczących projektów pozyskanych jeszcze w 2019 roku oraz w I kwartale 2020. Ponadto drugi kwartał charakteryzował się również wyższą sprzedażą dotyczącą świadczenia usług opieki serwisowej.

Wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w II kwartale 2020 roku wyniosła 4,1 mln zł i była wyższa o ponad 60% od sprzedaży w analogicznym okresie 2019 roku (w przypadku półrocza wzrost przychodów wyniósł 40%). Przy czym należy zwrócić uwagę iż przychody z tytułu świadczenia usług serwisowych są rozliczane liniowo w okresie trwania umowy stąd znacząca część sprzedaży zafakturowanej do 30.06.2020 (1,7 mln zł) będzie rozpoznana w rachunku wyników w następnych okresach sprawozdawczych.

Osiągnięte w II kwartale 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 tylko nowo pozyskiwane kontrakty, ale również umowy serwisowe, które z roku na rok stanowią coraz większy udział w przychodach Grupy. W 2019 roku udział przychodów z tytułu usług serwisowych w przychodach ze sprzedaży wyniósł 31% osiągając wartość 4.557 tys. zł, podczas gdy w roku 2018 ten udział wyniósł 20% a sprzedaż usług serwisowych osiągnęła wartość 3.543 tys. zł. Potwierdza to realizację strategii Grupy w umacnianiu swojej pozycji w obszarze usług serwisowych aby zapewnić stabilne źródło przychodów. W ujęciu narastającym, przychody ze sprzedaży ze świadczenia usług serwisowych Emitenta wzrosły w porównaniu do 2018 roku o 1.014 tys. zł, co stanowi 29% wzrost. Pierwsza połowa roku 2020 to kontynuacja wzrostu przychodów z tytułu opieki serwisowej.

W wyniku pojawienia się i rozprzestrzeniania wirusa COVID-19 kierownictwo jednostki dominującej aktywnie monitoruje otoczenie ekonomiczno-prawne i wpływ wprowadzonych obostrzeń na działalność Grupy. Do tej pory Emitent nie odnotował spadku poziomu potencjalnych zamówień, mimo pandemii Zamawiający będący w gronie zainteresowań Spółek z Grupy uruchamiają kolejne zamówienia publiczne, do których składane są oferty przetargowe.

Pragnę zaznaczyć także, że Spółka zakończyła pracę nad nowymi produktami, których sprzedaż już się rozpoczęła. 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, jednak po liczbie organizowanych jak i wygranych kontraktów upatrujemy, iż rok 2020 będzie prowadził do powiększenia naszych przychodów stałych z umów serwisowych jak i pozyskiwania nowych Klientów, co doskonale widać po wynikach osiągniętych przez Grupę w II kwartale 2020 roku.

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 30.06.2020 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

Na 31.03.2020 Emitent posiada udziały w następujących jednostkach:

Nazwa Spółki	Siedziba	% posiadanych udziałów	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym
<i>Udziały w jednostkach zależnych</i>			
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%

Jednostki podlegające konsolidacji pełnej:

CSW Madkom Sp. z o.o. (dawniej Cloud Industry Solutions Sp. z o.o.) świadczy usługi z zakresu szkoleń oraz wdrożeń systemów informatycznych. Spółka jest jednym z głównych partnerów MADKOM SA w składanych ofertach przetargowych. Od 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.

Jednostki nie objęte konsolidacją:

Emdesoft Sp. z o.o. w likwidacji - Przedmiotem działalności spółki była 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 oraz 2019 roku).

MK Services Sp. z o.o. w likwidacji - Spółka wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego z dniem 03.03.2020r; brak ujęcia w konsolidacji.

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie w Grupie na koniec II kwartału 2020 wynosiło ogółem 67 osób, w tym 32 osoby to pracownicy zatrudnieni w wymiarze pełnego etatu oraz 1 osoba zatrudniona na 1/4 etatu, zaś pozostałe 33 osoby to stali współpracownicy spółki działający na zasadach zlecenia/kontraktu oraz osoby zatrudnione na umowach cywilnoprawnych.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY

W sprawozdaniu finansowym na 31.12.2019 roku spółka dokonała zmian polityki rachunkowości w zakresie rozpoznawania przychodów z tytułu umów serwisowych fakturowanych z góry. Dotychczas spółka rozpoznawała przychody w momencie wystawiania faktur (z góry). Obecnie spółka zdecydowała się rozpoznawać przychody proporcjonalnie do upływu okresu, na który zawarto umowę serwisową. Wartość zafakturowanych przychodów dotyczących przyszłych okresów wykazuje się w pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów. Taka polityka gwarantuje współmierność przychodów i kosztów.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu według stan na dzień 30.06.2020 roku [PLN] wraz z danymi porównywalnymi na dzień 30.06.2019 r.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe w złotych	30.06.2020	30.06.2019
Kapitał (fundusz) własny	6 373 898	5 923 101
Zysk (strata) netto	328 101	-655 827
Należności krótkoterminowe	2 449 926	777 051
Zobowiązania długoterminowe	764 380	243 269
Zobowiązania krótkoterminowe	1 859 665	1 402 123
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	665 838	629 766

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat za okres 01.01-30.06.2020 r. wraz z danymi porównywalnymi dla analogicznego okresu 2019 [PLN].

Wybrane skonsolidowane dane finansowe w złotych	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	7 142 978	5 074 202
Amortyzacja	854 212	1 176 141
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	428 505	-692 397
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	260 408	-857 978
Zysk/(Strata) brutto	233 525	-849 870
Zysk/(Strata) netto	328 101	-655 827

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat za okres 01.04-30.06.2020 r. wraz z danymi porównywalnymi dla analogicznego okresu 2019 [PLN].

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.04.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 136 162	3 150 565
Amortyzacja	449 290	590 724
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	553 527	266 600
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	465 059	186 352
Zysk/(Strata) brutto	462 881	192 739
Zysk/(Strata) netto	403 828	177 954

KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANYCH FINANSOWYCH

Wyższa wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży oraz wyniku finansowego w II kwartale 2020 oraz całym I półroczu 2020 w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wynika z istotnie wyższej sprzedaży zrealizowanej przez jednostkę dominującą Madkom SA jak i jednostkę zależną CSW Madkom Sp. z o.o.

Wpływ na ten wzrost mają wyższe przychody osiągnięte zarówno z tytułu realizacji kontraktów przetargowych jak i świadczenia usług serwisowych.

Pozyskanie nowych kontraktów jest ściśle związane z pozyskiwaniem finansowania przez samorządy i organizowaniem przez nie przetargów na dostawę oprogramowania. Większa liczba przetargów bezpośrednio ma odzwierciedlenie w wynikach Grupy. Ponadto przychody z tytułu kontraktów osiągane są skokowo tzn. pozyskane projekty realizowane są często przez kilka miesięcy, a prace odbierane i fakturowane po zakończeniu całości prac. Ze względu na wygranie istotnych przetargów w IV kwartale 2019 r. ich realizacja przypadła na I półrocze 2020 r. Prowadzono również intensywne działania handlowe poprzez przygotowanie dokumentacji do ofert przetargowych pozwalających pozyskać kolejne zamówienia na dostawę oprogramowania, czego rezultatem było podpisanie umów o wartości 6,7 mln zł.

Z kolei wzrost przychodów z tytułu świadczenia usług serwisowych wynika z faktu, iż Jednostka Dominująca podpisała nowe umowy serwisowe, jak również część klientów zakończyła okres gwarancyjny i weszło w tzw. płatny serwis.

Emitent wygenerował skonsolidowany zysk netto za II kwartał 2020 na poziomie 403.428 zł (328.101 zł za I półrocze), ponadto znaczna część przychodów (1,7 mln zł) zostanie rozpoznana w nadchodzących kwartałach (zgodnie z przyjętą polityką ujmowania usług z tytułu opieki serwisowej).

Z kwartału na kwartał zmienia się struktura przychodów ze sprzedaży zwiększając udział przychodów z tytułu świadczonych usług serwisowych nad przychodami z realizacji kontraktów. W 2019 roku udział przychodów z tytułu usług serwisowych w przychodach ze sprzedaży wyniósł 33% osiągając wartość 4.548 tyś. zł, podczas gdy w roku 2018 ten udział wyniósł 20%. Potwierdza to realizację strategii Grupy w umacnianiu swojej pozycji w obszarze usług serwisowych aby zapewnić stabilne źródło przychodów. W ujęciu narastającym, przychody ze sprzedaży ze świadczenia usług serwisowych Emitenta wzrosły w porównaniu do 2018 roku o 30%. Pierwsza połowa roku 2020 to kontynuacja wzrostu przychodów z tytułu opieki serwisowej. 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. Zarząd Grupy przewiduje iż udział ten będzie wzrastał.

Poniższe zestawienie obrazuje wartość zysku operacyjnego po uwzględnieniu amortyzacji (EBIDTA).

	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019
Wynik z działalności operacyjnej	260 408	-857 978	465 059	186 352
Amortyzacja	854 212	1 176 141	449 290	590 724
Amortyzacja WF	170 664	170 664	85 332	85 332
EBITDA	1 285 285	488 827	999 681	862 408

Zarówno w II kwartale jak i I półroczu 2020 roku Grupa wygenerowała dodatnią EBITDA i jest ona istotnie wyższa od wartości EBITDA w 2019 roku, co potwierdza dobre wyniki Grupy osiągnięte w 2020 roku związane z istotnym wzrostem sprzedaży.

ANALIZA PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

Zestawienie przepłyów w poszczególnych działaniach przedstawia poniższa tabela:

Przepływy pieniężne w złotych	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 773 583	317 584	1 047 503	736 927
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 566 814)	(1 103 948)	(906 680)	(851 985)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(21 273)	(430 197)	440 637	(142 892)
Przepływy pieniężne netto razem	185 496	(1 216 562)	581 460	(257 951)

W II kwartale oraz w I półroczu 2020 roku Grupa wygenerowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej które potwierdzają, iż Emitent jest w stanie generować pozytywne wyniki ze swojej działalności podstawowej. Przepływy są wyraźnie wyższe w roku 2020 w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku, co jest efektem wyższej sprzedaży.

Ujemne przepływy inwestycyjne obrazują wydatki poniesione na prace rozwojowe, które są inwestycją Grupy w rozwijanie nowych produktów i usprawnianiem już istniejących – tutaj również widoczny trend wzrostowy spowodowany zakończeniem większej ilości prac rozwojowych, a dokładnie zakończeniem nowego produktu: Platformy Zamówień Publicznych.

Ujemne przepływy z działalności finansowej w I kwartale 2020 oznaczają, że Emitent dokonał istotnych spłat dotychczasowego zadłużenia z tytułu umowy kredytu oraz leasingu. Spłacono zadłużenie w wysokości 325 tys. zł. wraz z odsetkami. Z kolei w II kwartale 2020 roku przepływy finansowe są dodatnie z uwagi otrzymane pożyczki z PFR na łączną kwotę 493 tys. zł.

Analiza wskaźników płynności (poniżej) wskazuje na dobrą sytuację płynnościową Grupy:

	30.06.2020	30.06.2019
wskaźnik płynności bieżącej	2,22	1,87
wskaźnik płynności szybki	2,01	1,63
wskaźnik płynności gotówkowej (I stopnia)	0,36	0,45

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

W II kwartale 2020 roku zakończono kilka istotnych projektów pozyskanych jeszcze w 2019 roku. Pozyskano również wiele istotnych zamówień, o których Zarząd informował Państwa w raportach miesięcznych. Ponadto pierwszy kwartał charakteryzował się wysoką sprzedażą dotyczącą świadczenia usług opieki serwisowej. Podobna tendencja utrzymywała się w poprzednich latach, ponieważ fakturowanie usług serwisowych dla dotychczasowych klientów następuje najczęściej na początku roku. Wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży wyniosła w II kwartale 4,1 mln zł i była wyższa o ponad 60% od sprzedaży w analogicznym okresie 2019 roku (w przypadku półrocznego wzrostu przychodów wyniósł 40%), przy czym należy zwrócić uwagę iż Grupa zmieniła sposób ujmowania przychodów ze świadczenia usług serwisowych, stąd znacząca część sprzedaży zafakturowanej w I kwartale (1,7 mln zł) będzie rozpoznana w rachunku wyników w następnych kwartałach.

Biorąc pod uwagę powyższe, I półrocze 2020 charakteryzuje się najwyższą sprzedażą od 2018 roku.

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

REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH NA 2015-2020 R.

28 października 2016 r. Emitent przedstawił zaktualizowaną strategię rozwoju na lata 2015-2020 opierającą się głównie na podniesieniu jakości swoich produktów oraz wejściu w nowe obszary IT. Emitent będzie także dążył do corocznego zwiększania przychodów. Było to widoczne zarówno w ostatnim kwartale 2016 roku i jest widoczne również od początku 2017 roku. Zgodnie z przyjętą przez Zarząd Emitenta strategią 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 kontynuacji trendu wzrostu wyznaczony przez strategię Grupy również w 2020 roku, co doskonale widać na przykładzie I oraz II kwartału 2020 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 I kwartale 2020 roku prowadziła dalsze prace nad rozwojem istniejących produktów jak również starała się rozwijać nowe, tak by sprostać coraz większym wymaganiom swoich klientów. Jednym z najnowszych produktów oferowanych do sprzedaży jest SIDAS Platforma Zamówień Publicznych. Jest to kompleksowy system zamówień publicznych, który upraszcza łańcuch dostaw i odpowiada za pełną obsługę procesów zakupowych za pośrednictwem Internetu w ramach obecnie realizowane projektu e-Zamówienia. SIDAS PZP pozwoli na przeprowadzenie postępowania o udzielenie zamówienia publicznego zgodnie z ustawą Prawo zamówień publicznych.

ZNACZĄCE WYDARZENIA

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

Numer raportu	Data	RAPORTY EBI
1/2020	14.01.2020	Raport miesięczny za GRUDZIEŃ 2019
2/2020	26.01.2020	Harmonogram przekazywania raportów okresowych w 2020 roku Madkom Spółka Akcyjna (PLMADKM00019)
3/2020	14.02.2020	Raport miesięczny za STYCZEŃ 2020
4/2020	14.02.2020	Jednostkowy i skonsolidowany raport MADKOM SA za IV kwartał 2019 r.
5/2020	14.03.2020	Raport miesięczny Madkom SA za LUTY 2020
6/2020	14.04.2020	Raport miesięczny Madkom SA za MARZEC 2020
7/2020	12.05.2020	Zmiana terminu publikacji raportu okresowego za I kwartał 2020 roku.
8/2020	14.05.2020	Raport miesięczny Madkom SA za KWIECIEŃ 2020
9/2020	19.05.2020	Zmiana terminu publikacji raportu rocznego za 2019 rok.
10/2020	25.05.2020	Skonsolidowany oraz jednostkowy raport roczny MADKOM SA za 2019r.
11/2020	27.05.2020	Zwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Madkom SA na dzień 22 czerwca 2020 r.
12/2020	01.06.2020	Jednostkowy i skonsolidowany raport MADKOM SA za I kwartał 2020 r. Madkom Spółka Akcyjna
13/2020	15.06.2020	Raport miesięczny Madkom SA za MAJ 2020
14/2020	17.06.2020	Zawiadomienie o zmianie daty zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Madkom S.A.

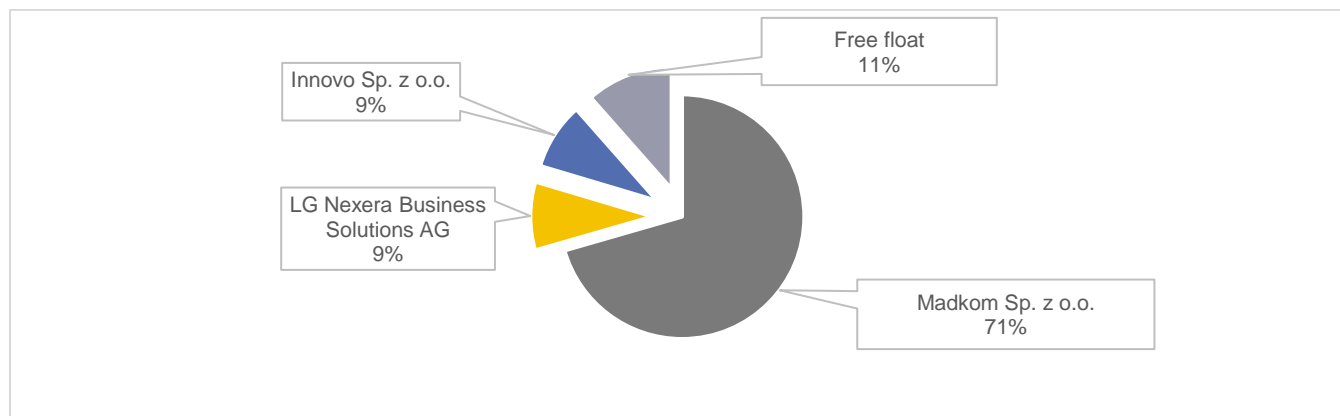
Numer raportu	Data	RAPORTY ESPI
1/2020	27.04.2020	Informacja o pozyskaniu znaczącego zamówienia przez Madkom SA (dot. Gminy Skarżysko-Kamienna)
2/2020	17.06.2020	Zawiadomienie o zmianie daty zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Madkom S.A.
3/2020	22.06.2020	Informacja o pozyskaniu znaczącego zamówienia przez Madkom SA (dot. Gminy Biskupiec)
4/2020	23.06.2020	Informacja o pozyskaniu znaczącego zamówienia przez Madkom SA (dot. Gminy Szczepleszyn oraz Zwierzyniec)
5/2020	30.06.2020	Informacja o pozyskaniu znaczącego zamówienia przez Madkom SA (dot. Gminy Lubawa)

AKCJONARIAT

Struktura akcjonariatu na dzień 14 sierpnia 2020 r.

Kapitalizacja*	9 632 525,00	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 13 sierpnia 2020 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 II kwartał 2020 r. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Gdynia, 14 sierpnia 2020 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.

Przychody z tytułu świadczenia usługi opieki serwisowej fakturowane z góry na okres dłuższy niż miesiąc rozliczane są liniowo przez cały okres trwania umowy. Taki sposób rozliczania usług w czasie Jednostka wprowadziła od 1 stycznia 2019.

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 10.000 zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania. Środki trwałe o wartości początkowej od 10.000 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 10.000 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)

	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 689 365,84	3 892 083,08	3 278 828,24	2 603 672,41
Zmiana stanu produktów			-14 466,20	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	1 438 256,38	1 130 297,85	865 085,04	529 480,97
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	15 355,60	51 820,87	6 714,60	17 411,27
	<u>7 142 977,82</u>	<u>5 074 201,80</u>	<u>4 136 161,68</u>	<u>3 150 564,65</u>
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	(854 212,19)	(1 176 140,86)	(449 290,12)	-590 723,93
Zużycie materiałów i energii	(164 757,21)	(212 423,98)	(82 740,93)	-121 277,24
Usługi obce	(4 274 961,85)	(2 924 373,95)	(2 344 297,54)	-1 427 639,62
Podatki i opłaty, w tym:	(14 613,69)	(3 354,39)	(128,87)	-2 957,39
Wynagrodzenia	(1 097 739,76)	(1 120 956,76)	(555 751,85)	-569 914,05
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(225 807,38)	(226 195,96)	(117 098,29)	-116 032,49
Pozostałe koszty rodzajowe	(71 455,59)	(82 877,34)	(27 252,25)	-48 479,42
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(10 925,28)	(20 275,90)	(6 074,81)	-6 940,03
	<u>(6 714 472,95)</u>	<u>(5 766 599,14)</u>	<u>(3 582 634,66)</u>	<u>(2 883 964,17)</u>
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	428 504,87	(692 397,34)	553 527,02	266 600,48
Pozostałe przychody operacyjne				
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 096,77		1 096,77	-
Inne przychody operacyjne	5 458,77	5 083,94	(1 094,40)	5 083,43
	<u>6 555,54</u>	<u>5 083,94</u>	<u>2,37</u>	<u>5 083,43</u>
Pozostałe koszty operacyjne				
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(350,50)	-	(350,50)	
Inne koszty operacyjne	(174 301,70)	(170 664,29)	(88 119,82)	(85 331,49)
	<u>(174 652,20)</u>	<u>(170 664,29)</u>	<u>(88 470,32)</u>	<u>(85 331,49)</u>
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	260 408,21	(857 977,69)	465 059,07	186 352,42
Przychody finansowe				
Odsetki	10 316,47	35 460,48	2,11	19 118,53
Inne			-	-
	<u>10 316,47</u>	<u>35 460,48</u>	<u>2,11</u>	<u>19 118,53</u>
Koszty finansowe				
Odsetki	(15 108,75)	(30 324,70)	(4 634,91)	(16 250,63)
Inne	(27 000,00)		-	2 032,80
	<u>(42 108,75)</u>	<u>(30 324,70)</u>	<u>(4 634,91)</u>	<u>(14 217,83)</u>
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	228 615,93	(852 841,91)	460 426,27	191 253,12
Odpis wartości firmy				
Odpis wartości firmy - jednostki zależne		(1 936,80)	-	(968,40)
	-	<u>(1 936,80)</u>	-	<u>(968,40)</u>
Odpis ujemnej wartości firmy				
Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	4 908,65	4 908,65	2 454,32	2 454,32
	<u>4 908,65</u>	<u>4 908,65</u>	<u>2 454,32</u>	<u>2 454,33</u>
Zysk/(Strata) brutto	233 524,58	(849 870,06)	462 880,59	192 739,05
Podatek dochodowy	129 423,00	98 710,70	(45 378,00)	-59 819,60
Zyski (straty) mniejszości	(34 846,81)	95 332,46	(13 674,57)	45 034,71
Zysk/(Strata) netto	<u>328 100,77</u>	<u>(655 826,90)</u>	<u>403 828,03</u>	<u>177 954,15</u>

ZAŁĄCZNIK NR 3 – SKONSOLIDOWANY BILANS

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA Skonsolidowany bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

AKTYWA	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Aktywa trwałe	7 587 296,69	7 062 236,77	6 525 287,30
Wartości niematerialne i prawne			
Koszty zakończonych prac rozwojowych	5 731 458,86	4 635 896,14	4 421 309,80
Wartość firmy	398 216,66	568 880,95	739 545,23
	<u>6 129 675,52</u>	<u>5 204 777,09</u>	<u>5 160 855,03</u>
Wartość firmy jednostek podporządkowanych			
Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	1 936,80
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>1 936,80</u>
Rzeczowe aktywa trwałe			
Środki trwałe	733 667,05	873 963,84	645 893,77
urządzenia techniczne i maszyny	19 034,05	32 603,34	43 502,90
środki transportu	699 378,30	826 105,80	594 910,87
inne środki trwałe	15 254,70	15 254,70	7 480,00
	<u>733 667,05</u>	<u>873 963,84</u>	<u>645 893,77</u>
Inwestycje długoterminowe			
Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	150 500,00
w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00		150 500,00
- udziały lub akcje			150 500,00
Inne inwestycje długoterminowe	6 500,00	6 500,00	6 500,00
	<u>6 500,00</u>	<u>6 500,00</u>	<u>157 000,00</u>
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	416 261,00	262 606,00	559 601,70
Inne rozliczenia międzyokresowe	301 193,12	714 389,84	0,00
	<u>717 454,12</u>	<u>976 995,84</u>	<u>559 601,70</u>
Aktywa obrotowe	4 134 660,76	2 934 819,63	2 624 184,42
Zapasy			
Towary	6 587,00	6 199,56	3 156,70
Zaliczki na dostawy i usługi	4 666,73		0,00
	<u>11 253,73</u>	<u>6 199,56</u>	<u>3 156,70</u>
Należności krótkoterminowe			
Należności od jednostek powiązanych	125 516,58	84 009,11	327 598,41
z tytułu dostaw i usług	125 516,58	84 009,11	327 598,41
inne	0,00		0,00
Należności od pozostałych jednostek	2 324 409,43	1 336 204,76	449 453,08
z tytułu dostaw i usług	1 895 015,57	1 023 741,71	422 823,11
z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	154 045,49	132,25	
inne	275 348,37	312 330,80	26 629,97
	<u>2 449 926,01</u>	<u>1 420 213,87</u>	<u>777 051,49</u>
Inwestycje krótkoterminowe			
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 570 453,85	1 446 643,18	1 502 815,91
w jednostkach zależnych i współzależnych	431 881,67	425 851,84	257 756,18
- udzielone pożyczki	431 881,67	425 851,84	257 756,18
w pozostałych jednostkach	472 734,54	540 450,01	615 293,73
- udzielone pożyczki	432 513,09	500 228,56	575 072,28
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	40 221,45	40 221,45	40 221,45
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	665 837,64	480 341,33	629 766,00
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	665 837,64	480 341,33	629 766,00
	<u>1 570 453,85</u>	<u>1 446 643,18</u>	<u>1 502 815,91</u>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	103 027,17	61 763,02	341 160,32
Udziały (akcje) własne	122 500,00	122 500,00	122 500,00
AKTYWA RAZEM	11 844 457,45	10 119 556,40	9 271 971,72

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA
Skonsolidowany bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

PASYWA	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	5 069 750,00	5 069 750,00	5 069 750,00
Kapitał zapasowy, w tym	603 009,60	794 342,34	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	100 000,00
Zysk z lat ubiegłych	373 037,92	162 625,25	1 409 177,61
Zysk netto	<u>328 100,77</u>	<u>19 079,93</u>	<u>(655 826,90)</u>
	<u>6 373 898,29</u>	<u>6 045 797,52</u>	<u>5 923 100,70</u>
Kapitał mniejszości	81 711,13	46 864,32	6 658,14
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych			
Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	<u>17 180,26</u>	<u>22 088,91</u>	<u>26 997,55</u>
	<u>17 180,26</u>	<u>22 088,91</u>	<u>26 997,55</u>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 371 667,77	3 314 618,65	3 315 215,33
Rezerwy na zobowiązania			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	941 727,00	941 727,00	1 002 998,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	64 326,27	64 326,27	41 058,19
- krótkoterminowa	64 326,27	64 326,27	41 058,19
Pozostałe rezerwy	20 000,00	20 000,00	-
- krótkoterminowe	<u>20 000,00</u>	<u>20 000,00</u>	<u>-</u>
	<u>1 026 053,27</u>	<u>1 026 053,27</u>	<u>1 044 056,19</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Wobec jednostek powiązanych			
Wobec pozostałych jednostek	764 379,92	385 292,72	243 268,62
kredyty i pożyczki	493 094,68		
inne zobowiązania finansowe	255 734,20	385 292,72	243 268,62
inne	<u>15 551,04</u>		
	<u>764 379,92</u>	<u>385 292,72</u>	<u>243 268,62</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	145 417,42	109 461,51	-
z tytułu dostaw i usług	145 417,42	109 461,51	
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 714 247,94	1 793 811,15	1 402 122,71
kredyty i pożyczki		325 000,00	275 000,00
inne zobowiązania finansowe	185 270,07	185 270,07	192 881,44
z tytułu dostaw i usług	1 115 483,63	889 571,58	313 823,57
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		35 200,00	149 607,20
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i	278 572,68	204 259,61	187 141,03
zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych			
z tytułu wynagrodzeń	133 829,48	146 263,20	119 954,48
inne	<u>1 092,08</u>	<u>8 246,69</u>	<u>163 714,99</u>
	<u>1 859 665,36</u>	<u>1 903 272,66</u>	<u>1 402 122,71</u>
Rozliczenia międzyokresowe			
Ujemna wartość firmy			
Inne rozliczenia międzyokresowe	1 721 569,22	690 187,00	625 767,81
- krótkoterminowe	<u>1 721 569,22</u>	<u>690 187,00</u>	<u>625 767,81</u>
	<u>1 721 569,22</u>	<u>690 187,00</u>	<u>625 767,81</u>
PASYWA RAZEM	11 844 457,45	10 119 556,40	9 271 971,72

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

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zyski netto	328 100,77	(655 826,90)	403 828,03	177 954,15
Korekty razem:				
Zyski/(Straty) mniejszości	34 846,81	(95 332,46)	13 674,57	(45 034,71)
Strata z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych	-	-	-	-
Amortyzacja	849 303,54	1 343 833,30	446 835,80	674 570,16
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 671,39	52 686,92	4 511,91	29 609,26
Straty/(Zyski) z działalności inwestycyjnej	-	(209 518,59)	-	(175 954,99)
Zmiana stanu zapasów	(5 054,17)	(1 123,60)	(3 323,46)	(1 466,23)
Zmiana stanu należności	(1 027 251,97)	729 689,42	(110 464,14)	74 558,92
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z	285 307,32	(1 162 208,96)	(26 816,00)	178 919,56
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 276 659,79	315 384,51	319 256,29	(176 229,53)
Inne korekty z działalności operacyjnej	27 000,00	-	-	-
Korekty razem	1 445 482,71	973 410,54	643 674,96	558 972,44
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 773 583,48	317 583,64	1 047 502,99	736 926,59
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	72 000,00	-	50 000,00	-
Z aktywów finansowych, w tym:	72 000,00	-	50 000,00	-
Wydatki	(1 638 813,83)	(1 103 948,01)	(956 680,09)	(851 985,29)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz	(1 638 813,83)	(956 548,01)	(956 680,09)	(769 985,29)
Na aktywa finansowe, w tym:	-	(147 400,00)	-	(82 000,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 566 813,83)	(1 103 948,01)	(906 680,09)	(851 985,29)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	493 094,68	-	493 094,68	-
Kredyty i pożyczki	493 094,68	-	493 094,68	-
Wydatki	(514 368,02)	(430 197,47)	(52 457,88)	(142 891,93)
Spłaty kredytów i pożyczek	(325 000,00)	(270 000,00)	-	(75 000,00)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(120 382,3)	(96 440,7)	(47 945,97)	(48 401,33)
Odsetki	(14 985,8)	(63 756,75)	(4 511,91)	(19 490,60)
Inne wydatki finansowe	(54 000,00)	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(21 273,34)	(430 197,47)	440 636,80	(142 891,93)
Przepływy pieniężne netto razem	185 496,31	(1 216 561,84)	581 459,70	(257 950,63)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	185 496,31	(1 216 561,84)	581 459,70	(257 950,63)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	480 341,33	1 846 327,84	84 377,94	887 716,63
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	665 837,64	629 766,00	665 837,64	629 766,00
- o ograniczonej możliwości dysponowania	78 200,76	571,31	78 200,76	571,31

ZAŁĄCZNIK NR 5- ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	<u>01.01.2020 - 30.06.2020</u>	<u>01.01.2019 - 30.06.2019</u>
Kapitał własny na początek okresu	6 045 797,52	6 578 927,60
Kapitał własny na początek okresu po korektach	6 045 797,52	6 578 927,60
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	794 342,34	100 000,00
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
zmniejszenia (z tytułu)	(191 332,74)	-
- zysk 2017 j. zależnej (eliminacja k. mniejszości)	(191 332,74)	-
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	603 009,60	100 000,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		(919 026,79)
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	714 835,25	2 328 204,38
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	714 835,25	2 328 204,38
zwiększenia	191 332,74	-
- przeniesienia części zysku za 2017 z k.rezerwowego	191 332,74	-
zmniejszenia	(533 130,07)	(919 026,79)
'- przeniesienia części zysku za 2018 na k.rezerwowy	(533 130,07)	(919 026,79)
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	373 037,92	1 409 177,59
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(552 210,00)	
zwiększenia	-	-
zmniejszenia	(552 210,00)	-
- z tytułu pokrycia straty zyskiem z lat ubiegłych	-533 130,07	
- z tytułu pokrycia straty zyskiem za 2019	-19 079,93	
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(1 104 420,00)	-
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	373 037,92	1 409 177,59
Wynik netto		
strata netto	328 100,77	(655 826,90)
Kapitał własny na koniec okresu	6 373 898,29	5 923 100,70
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 373 898,29	5 923 100,70

ZAŁĄCZNIK NR 6- JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

MADKOM SA

Jednostkowy rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 572 819,88	3 865 958,00	3 262 594,76	2 592 960,65
Zmiana stanu produktów			-14 466,20	
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	1 438 256,38	1 130 297,85	865 085,04	529 480,97
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	15 355,60	51 820,87	6 714,60	17 411,27
	<u>7 026 431,86</u>	<u>5 048 076,72</u>	<u>4 119 928,20</u>	<u>3 139 852,89</u>
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	(854 212,19)	(1 176 140,86)	(449 290,12)	(590 723,93)
Zużycie materiałów i energii	(164 757,21)	(212 423,98)	(82 740,93)	(121 277,24)
Usługi obce	(4 619 890,00)	(2 896 125,76)	(2 545 684,99)	(1 427 761,09)
Podatki i opłaty, w tym:	(14 613,69)	(761,00)	(128,87)	(364,00)
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
Wynagrodzenia	(866 957,44)	(836 636,90)	(435 193,07)	(433 369,08)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(161 379,06)	(170 092,94)	(78 394,27)	(90 084,25)
Pozostałe koszty rodzajowe	(47 175,51)	(38 822,35)	(24 327,25)	(21 515,26)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(10 925,28)	(20 275,90)	(6 074,81)	(6 940,03)
	<u>(6 739 910,38)</u>	<u>(5 351 279,69)</u>	<u>(3 621 834,31)</u>	<u>(2 692 034,88)</u>
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	286 521,48	(303 202,97)	498 093,89	447 818,01
Pozostałe przychody operacyjne				
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 096,77	-	1 096,77	-
Inne przychody operacyjne	5 458,32	5 083,08	(1 094,85)	5 082,86
	<u>6 555,09</u>	<u>5 083,08</u>	<u>1,92</u>	<u>5 082,86</u>
Pozostałe koszty operacyjne				
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(350,50)	-	-	-
Inne koszty operacyjne	(174 296,39)	(170 663,82)	(88 114,51)	(85 331,13)
	<u>(174 646,89)</u>	<u>(170 663,82)</u>	<u>(88 114,51)</u>	<u>(85 331,13)</u>
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	118 429,68	(468 783,71)	409 981,30	367 569,74
Przychody finansowe				
Odsetki	10 316,47	35 460,48	2,11	19 118,53
	<u>10 316,47</u>	<u>35 460,48</u>	<u>2,11</u>	<u>19 118,53</u>
Koszty finansowe				
Odsetki	(13 247,44)	(38 188,85)	(4 634,91)	(17 329,13)
Inne	(27 000,00)	-	-	2 032,80
	<u>(40 247,44)</u>	<u>(38 188,85)</u>	<u>(4 634,91)</u>	<u>(15 296,33)</u>
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	88 498,71	(471 512,08)	405 348,50	371 391,94
Zysk/(Strata) brutto	88 498,71	(471 512,08)	405 348,50	371 391,94
Podatek dochodowy	130 153,00	98 710,70	130 153,00	(59 819,60)
Zysk/(Strata) netto	<u>218 651,71</u>	<u>(372 801,38)</u>	<u>535 501,50</u>	<u>311 572,34</u>

ZAŁĄCZNIK NR 7 – JEDNOSTKOWY BILANS

MADKOM SA Jednostkowy bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

AKTYWA	<u>30.06.2020</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>30.06.2019</u>
Aktywa trwałe	7 629 815,69	7 104 755,77	6 441 274,80
Wartości niematerialne i prawne			
Koszty zakończonych prac rozwojowych	5 731 458,86	4 635 896,14	4 421 309,80
Wartość firmy	398 216,66	568 880,95	739 545,23
	<u>6 129 675,52</u>	<u>5 204 777,09</u>	<u>5 160 855,03</u>
Rzeczowe aktywa trwałe			
Środki trwałe	733 667,05	873 963,84	645 893,77
urządzenia techniczne i maszyny	19 034,05	32 603,34	43 502,90
środki transportu	699 378,30	826 105,80	594 910,87
inne środki trwałe	15 254,70	15 254,70	7 480,00
	<u>733 667,05</u>	<u>873 963,84</u>	<u>645 893,77</u>
Inwestycje długoterminowe			
Długoterminowe aktywa finansowe	68 200,00	68 200,00	218 700,00
w jednostkach zależnych	68 200,00	68 200,00	218 700,00
- udziały lub akcje	68 200,00	68 200,00	218 700,00
Inne inwestycje długoterminowe	6 500,00	6 500,00	6 500,00
	<u>74 700,00</u>	<u>74 700,00</u>	<u>225 200,00</u>
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	390 580,00	236 925,00	508 036,70
Inne rozliczenia międzyokresowe	301 193,12	714 389,84	-
	<u>691 773,12</u>	<u>951 314,84</u>	<u>409 326,00</u>
Aktywa obrotowe	4 052 729,42	2 869 535,12	2 562 632,46
Zapasy			
Towary	6 587,00	6 199,56	2 567,70
Zaliczki na dostawy i usługi	4 666,73	-	-
	<u>11 253,73</u>	<u>6 199,56</u>	<u>2 567,70</u>
Należności krótkoterminowe			
Należności od jednostek powiązanych	125 516,58	103 362,83	330 119,93
z tytułu dostaw i usług	125 516,58	100 841,31	327 598,41
inne	-	2 521,52	2 521,52
Należności od pozostałych jednostek	2 301 100,65	1 316 662,87	440 808,94
z tytułu dostaw i usług	1 875 165,57	1 023 741,71	422 598,95
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	154 045,49		
inne	271 889,59	292 921,16	18 209,99
	<u>2 426 617,23</u>	<u>1 420 025,70</u>	<u>770 928,87</u>
Inwestycje krótkoterminowe			
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 511 831,29	1 381 546,84	1 447 975,57
w jednostkach zależnych i współzależnych	431 881,67	425 851,84	257 756,16
- udzielone pożyczki	431 881,67	425 851,84	257 756,16
w pozostałych jednostkach	417 200,76	484 916,23	575 072,28
- udzielone pożyczki	417 200,76	484 916,23	575 072,28
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	662 748,86	470 778,77	615 147,13
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	662 748,86	470 778,77	615 147,13
	<u>1 511 831,29</u>	<u>1 381 546,84</u>	<u>1 447 975,57</u>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	103 027,17	61 763,02	341 160,32
AKTYWA RAZEM	11 682 545,11	9 974 290,89	9 003 907,26

MADKOM SA
Jednostkowy bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

PASYWA	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	5 069 750,00	5 069 750,00	5 069 750,00
Kapitał zapasowy, w tym	276 439,77	276 439,77	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe		-	100 000,00
Zysk z lat ubiegłych	649 303,71	470 788,66	1 199 438,43
Zysk netto	218 651,71	178 515,05	(372 801,38)
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujem)	-	-	-
	<u>6 214 145,19</u>	<u>5 995 493,48</u>	<u>5 996 387,05</u>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 468 399,92	3 978 797,41	2 586 700,91
Rezerwy na zobowiązania			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	941 699,00	941 699,00	1 000 627,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	64 326,27	64 326,27	41 058,19
- krótkoterminowa	64 326,27	64 326,27	41 058,19
Pozostałe rezerwy	20 000,00	20 000,00	-
- krótkoterminowe	20 000,00	20 000,00	-
	<u>1 026 025,27</u>	<u>1 026 025,27</u>	<u>1 041 685,19</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Wobec jednostek powiązanych			259 648,58
Wobec pozostałych jednostek	735 625,24	385 292,72	243 268,62
kredyty i pożyczki	464 340,00	-	-
inne zobowiązania finansowe	255 734,20	385 292,72	243 268,62
inne	15 551,04	0,00	-
	<u>735 625,24</u>	<u>385 292,72</u>	<u>502 917,20</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	407 351,84	354 502,38	26 976,42
z tytułu dostaw i usług	407 351,84	354 502,38	26 976,42
inne			
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 577 828,35	1 522 790,04	908 884,29
kredyty i pożyczki		200 000,00	
inne zobowiązania finansowe	185 270,07	185 270,07	192 881,44
z tytułu dostaw i usług	1 101 071,69	870 996,57	304 364,57
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		-	
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i	174 445,54	149 763,31	152 507,18
zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych			
z tytułu wynagrodzeń	117 041,05	112 167,75	96 508,19
inne		4 592,34	162 622,91
Fundusze specjalne			
	<u>1 985 180,19</u>	<u>1 877 292,42</u>	<u>935 860,71</u>
Rozliczenia międzyokresowe			
Inne rozliczenia międzyokresowe	1 721 569,22	690 187,00	106 237,81
- krótkoterminowe	1 721 569,22	690 187,00	625 767,81
	<u>1 721 569,22</u>	<u>690 187,00</u>	<u>106 237,81</u>
PASYWA RAZEM	11 682 545,11	9 974 290,89	9 003 907,26

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

MADKOM SA

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	<u>01.01.2020 - 30.06.2020</u>	<u>01.01.2019 - 30.06.2019</u>	<u>01.04.2020 - 30.06.2020</u>	<u>01.04.2019 - 30.06.2019</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zyski netto	218 651,71	(372 801,38)	360 350,00	311 572,34
Korekty razem:				
Amortyzacja	854 212,19	1 346 805,15	449 290,12	676 056,08
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 810,08	36 892,96	4 511,91	22 410,20
Straty/(Zyski) z działalności inwestycyjnej	-	(185 860,5)	-	(167 677,4)
Zmiana stanu zapasów	(5 054,17)	(534,60)	(3 323,46)	(877,23)
Zmiana stanu należności	(1 006 591,53)	755 936,17	41 420,96	86 564,77
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	314 262,56	(1 130 874,82)	(96 425,50)	212 870,15
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 276 659,79	315 384,51	319 256,29	(176 229,53)
Inne korekty z działalności operacyjnej	27 000,00	-	-	-
Korekty razem	<u>1 463 298,92</u>	<u>1 137 748,89</u>	<u>714 730,32</u>	<u>653 117,01</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>1 681 950,63</u>	<u>764 947,51</u>	<u>1 075 080,32</u>	<u>964 689,35</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	72 000,00	-	50 000,00	-
Z aktywów finansowych, w tym:	72 000,00	-	50 000,00	-
Wydatki	(1 638 813,83)	(1 103 948,01)	(956 680,09)	(851 985,29)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	(1 638 813,83)	(956 548,01)	(956 680,09)	(769 985,29)
Na aktywa finansowe, w tym:	-	(147 400,0)	-	(82 000,0)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>(1 566 813,83)</u>	<u>(1 103 948,01)</u>	<u>(906 680,09)</u>	<u>(851 985,29)</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	464 340,00	-	464 340,00	-
Kredyty i pożyczki	464 340,00	-	464 340,00	-
Wydatki	(387 506,71)	(732 403,51)	(52 457,88)	(378 692,87)
Spłaty kredytów i pożyczek	(200 000,00)	(588 000,00)	-	(318 000,00)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(120 382,3)	(96 440,7)	(47 945,97)	(48 401,3)
Odsetki	(13 124,44)	(47 962,79)	(4 511,91)	(12 291,54)
Inne wydatki finansowe	(54 000,00)	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	<u>76 833,29</u>	<u>(732 403,51)</u>	<u>411 882,12</u>	<u>(378 692,87)</u>
Przepływy pieniężne netto razem	<u>191 970,09</u>	<u>(1 071 404,01)</u>	<u>580 282,35</u>	<u>(265 988,81)</u>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	191 970,09	(1 071 404,01)	580 282,35	(265 988,81)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	470 778,77	1 686 551,14	82 466,51	881 135,94
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	<u>662 748,86</u>	<u>615 147,13</u>	<u>662 748,86</u>	<u>615 147,13</u>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	<u>78 200,76</u>	<u>571,31</u>	<u>78 200,76</u>	<u>571,31</u>

ZAŁĄCZNIK NR 9 – JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

MADKOM SA

Zestawienie zmian w kapitale własnym

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Kapitał własny na początek okresu	5 995 493,48	6 369 188,43
-korekty błędów	-	-
-zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
Kapitał własny na początek okresu po korektach	<u>5 995 493,48</u>	<u>6 369 188,43</u>
Kapitał podstawowy na początek okresu	5 069 750,00	5 069 750,00
Kapitał podstawowy na koniec okresu	<u>5 069 750,00</u>	<u>5 069 750,00</u>
Kapitał zapasowy na początek okresu	276 439,77	-
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	<u>276 439,77</u>	<u>-</u>
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	100 000,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	<u>-</u>	<u>100 000,00</u>
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 022 998,66	2 697 740,07
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 022 998,66	2 402 307,59
-korekty błędów	-	-
-zmiana przyjętych zasad (polityk) rachunkowości	-	-
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	<u>1 022 998,66</u>	<u>2 402 307,59</u>
zwiększenia	178 515,05	-
- z tytułu zysku za 2019	178 515,05	-
zmniejszenia	(552 210,00)	-
- przeniesienia części zysku za 2018 na k.rezerwowy	(552 210,00)	-
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	<u>649 303,71</u>	<u>2 402 307,59</u>
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(552 210,00)	(1 202 869,16)
-korekty błędów	-	-
-zmiana przyjętych zasad (polityk) rachunkowości	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	<u>(552 210,00)</u>	<u>(1 202 869,16)</u>
zwiększenia	552 210,00	-
- z tytułu przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	552 210,00	-
zmniejszenia	-	-
- z tytułu pokrycia strat kapitałem zapasowym	-	-
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	<u>-</u>	<u>(1 202 869,16)</u>
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	<u>649 303,71</u>	<u>1 199 438,43</u>
Wynik netto		
zysk netto	218 651,71	-
strata netto	-	(372 801,38)
Kapitał własny na koniec okresu	<u>6 214 145,19</u>	<u>5 996 387,05</u>
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	<u>6 214 145,19</u>	<u>5 996 387,05</u>