



MADKOM SA RAPORT KWARTALNY

ZA III KWARTAŁ 2017

14 listopada 2017

SPIS TREŚCI

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

LIST PREZESA ZARZĄDU MADKOM SA

Szanowni Państwo,

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

Osiągnięte w III kwartale 2017 roku wyniki sprzedażowe potwierdzają skuteczność podejmowanych przez Spółkę działań handlowych. Działania te widoczne są nie tylko we wzroście przychodów z tytułu nowo pozyskanych kontraktów, ale również z umów serwisowych. Jak informowaliśmy Państwa we wcześniejszych komunikatach, Grupa MADKOM wypracowała w III kwartale 2017 realne przychody ze sprzedaży produktów i usług, towarów i materiałów o wartości przewyższającej 2016 rok.

Rok 2017 otworzyliśmy dobrymi wynikami, a w kolejnych kwartałach wyniki sukcesywnie rosną. Jestem przekonany, że ostatni kwartał 2017 roku będzie okresem dobrym, dzięki realizacji pozyskanych przez Spółkę kontraktów.

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

Z wyrazami szacunku,



Grzegorz Szczechowiak
Prezes Zarządu

Przedmiot działalności

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

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

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

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

Zarząd

Członek Zarządu	Funkcja
Grzegorz Szczechowiak	Prezes Zarządu

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

Rada Nadzorcza

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję. Skład Rady Nadzorczej na 30.09.2017 jest następujący:

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

Kapitał zakładowy

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

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

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

PODMIOTY WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Emitent posiada udziały w następujących jednostkach:

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

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

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

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 30.09.2016 zostały przekształcone w taki sposób, jakby Spółka MADKOM SA sporządzała skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy.

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

Zgodnie z art. 57 UoR, MADKOM SA nie konsoliduje Spółki Emdesoft Sp. z o.o., gdyż w oparciu o umowę Spółki zdaniem Emitenta istnieją przesłanki do rozpoznania ograniczenia w sprawowaniu kontroli nad jednostką Emdesoft Sp. z o.o. Przesłanki te wyłączają swobodne dysponowanie jej aktywami netto, w tym wypracowanym przez Emdesoft Sp. z o.o. zyskiem, jak również które wyłączają sprawowanie kontroli przez Emitenta nad

organami kierującymi tą jednostką. Co więcej zdaniem Emitenta dane finansowe Spółki Emdesoft Sp. z o.o. są nieistotne i nie zniekształcają przedstawionych w niniejszym raporcie danych finansowych.

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie w Grupie na koniec III kwartału 2017 wynosiło ogółem 59 osób, w tym 32 osoby to pracownicy zatrudnieni w wymiarze pełnego etatu, oraz 1 osoba zatrudniona na 4/5 etatu, zaś pozostałe 26 osób to stali współpracownicy spółki działający na zasadach zlecenia/kontraktu.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu według stan na dzień 30.09.2017 roku [PLN]

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	30.09.2017	30.09.2016 (dane przekształcone)
Kapitał (fundusz) własny	4 222 906,47	2 966 220,21
Zysk (strata) netto	1 355 431,91	(1 703 737,71)
Należności krótkoterminowe	1 287 236,49	434 702,99
Zobowiązania długoterminowe	239 649,98	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	4 389 819,45	4 052 827,20
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	66 415,11	14 803,13

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat za okres 01.01.2017 – 30.09.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi dla analogicznego okresu 2016 roku [PLN].

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016-30.09.2016 (dane przekształcone)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	7 412 039,16	3 043 143,92
Amortyzacja	534 102,64	493 806,45
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	1 750 631,79	(1 637 127,73)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	1 582 611,00	(1 973 651,43)
Zysk/(Strata) brutto	1 421 645,38	(2 040 259,22)
Zysk/(Strata) netto	1 355 431,91	(1 703 737,71)

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat za okres 01.07.2017 – 30.09.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi dla analogicznego okresu 2016 roku [PLN].

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.07.2017- 30.09.2017	01.07.2016-30.09.2016 (dane przekształcone)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 463 643,90	812 863,52
Amortyzacja	184 493,63	166 021,81
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	587 508,56	(708 689,20)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	515 070,79	(753 004,96)
Zysk/(Strata) brutto	470 487,70	(783 090,82)
Zysk/(Strata) netto	441 964,62	(648 747,49)

KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANYCH FINANSOWYCH

W III kwartale 2017, Emitent zanotował skonsolidowany zysk netto w wysokości 441.964,62 zł, przy przychodach na poziomie 2.463.643,90zł. W okresie 9 miesięcy 2017 roku Grupa przekroczyła poziom przychodów netto ze sprzedaży jaki Jednostka Dominująca wraz ze spółkami zależnymi wypracowała w 2016 roku. Zarząd Jednostki Dominującej oczekuje dalszych dobrych wyników w kolejnym kwartale 2017 roku.

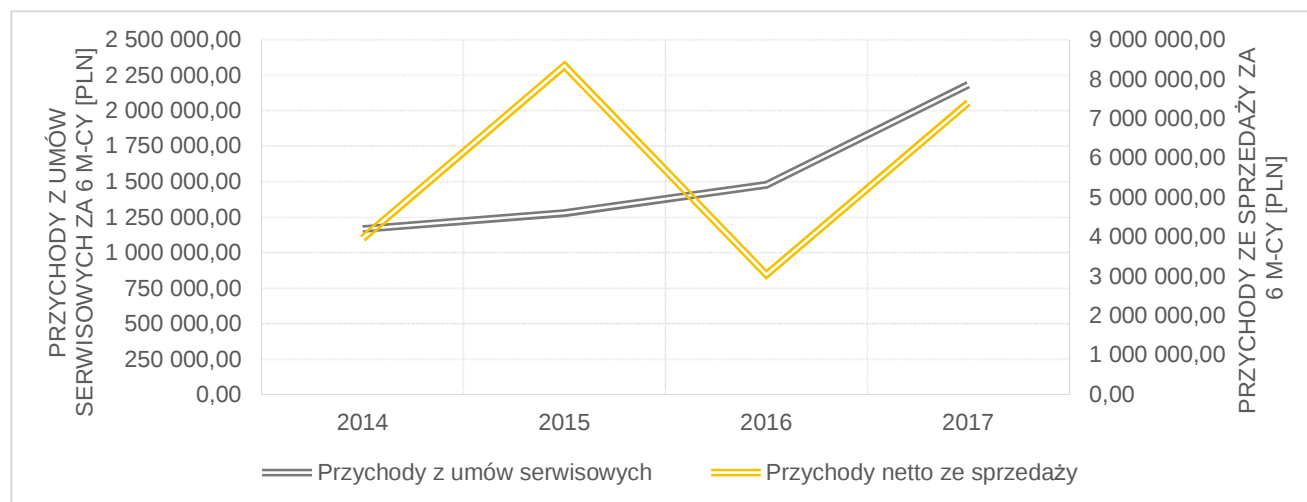
Warto zauważyć, że wartość przychodów ze sprzedaży wzrosła w porównaniu do III kwartału 2016 o 144%. Wartość przychodów w trzecim kwartale 2017 jest wyższa niż w II kwartale zakończonym 30 czerwca 2017. Grupa wygenerowała o 131.028,25 zł wyższe przychody aniżeli w II kwartale 2017 i jednocześnie zwiększyła koszty działalności operacyjnej (głównie w obszarze usług obcych) o 80.106,37 zł. Poziom kosztów jest stabilny, a wszelkie odchylenia zależą w głównej mierze od zaangażowania dodatkowych podwykonawców w realizowane prace projektowe.

Znaczny wzrost przychodów, który widoczny jest już od końca 2016 roku, związany jest z faktem, że na rynek nastąpił dopływ finansowania z funduszy strukturalnych UE. Zostały rozpisane nowe konkursy oraz postępowania, które rozstrzygnęły się w listopadzie oraz grudniu 2016 roku. W trakcie trzech kwartałów Grupa pozyskała kolejne zamówienia, dzięki którym Emitent mógł utrzymać wartość swoich przychodów na stabilnym poziomie. Realizacja pozyskanych do końca III kwartału zamówień przypadnie na 2017 oraz 2018 rok, z dużym naciskiem na świadczenie usług wdrożeniowych oraz szkoleniowych w 2017 roku. Co więcej, Spółka z miesiąca na miesiąc zwiększała udział przychodów z tytułu świadczenia usług serwisowych, przekraczając w 2016 roku barierę 2 mln zł. W trzecim kwartale 2017 roku przychody z umów serwisowych wyniosły 2.182.125,98 zł i są wyższe niż przychody ze sprzedaży usług serwisowych wygenerowane w trakcie 12 miesięcy 2016 roku o 159.552,92 zł. Taki 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.

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%

Wartość przychodów z tytułu umów serwisowych sukcesywnie wzrasta osiągając na koniec III kwartału 2017 kwotę ponad 2,1 mln złotych. Powyższa tabela pokazuje trendy dla okresów zakończonych 30 września w 4 ostatnich latach w odniesieniu zarówno do przychodów netto ze sprzedaży jak i przychodów z umów serwisowych.

Udział przychodów z umów serwisowych w przychodach skonsolidowanych ogółem w 3 kwartale 2017 roku wynosi 29%. Niski współczynnik wynika z faktu, że w 2017 roku Grupa głównie realizuje projekty pozyskane z przetargów (wdrożenia oraz szkolenia). 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.



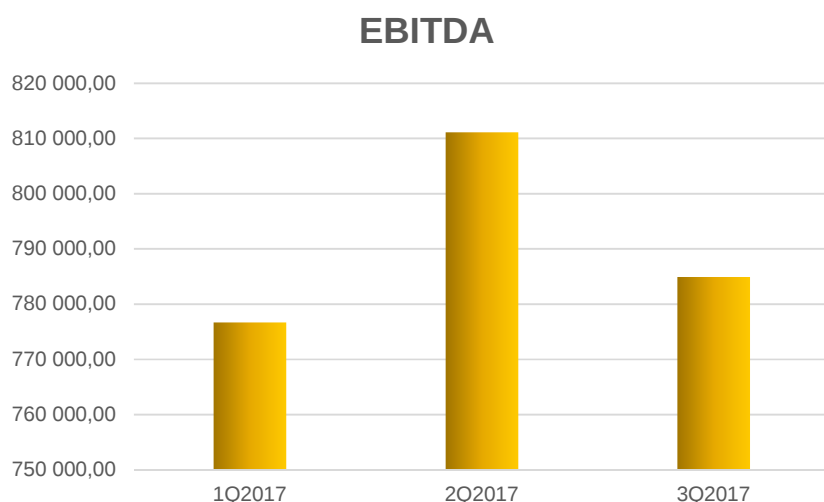
Dzięki polepszającej się sytuacji na rynku informatycznym, Grupa osiągnęła w III kwartale 2017 roku zysk netto w wysokości 441.964,62 zł, jak również zysk na poziomie operacyjnym w kwocie 587.508,56 zł. Dodatkowo, pomimo niekorzystnych wyników w 2016 roku, Grupa mogła liczyć na ciągły wzrost stałych i stabilnych przychodów jakim są umowy serwisowe. Trend ten jest widoczny również w III kwartale 2017 roku, a wartość przychodów z tytułu umów serwisowych wzrosła o ,53% w stosunku do wartości przychodów z tytułu umów serwisowych w okresie zakończonym 30 września 2016 roku.

Mając na uwadze polepszające się wyniki Grupy, od zakończenia I półrocza 2017 MADKOM SA nie cieszy się zainteresowaniem nowych inwestorów. Aktualna wycena spółki znacząco odbiega od rzeczywistego potencjału grupy, jak i jej wyników. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej – niedoszacowanie kursu akcji uniemożliwia podjęcie kroków związanych z dalszym rozwojem. Zarząd Jednostki Dominującej nie wyklucza podjęcia współpracy z nowymi inwestorami, którzy będą mogli zwiększyć płynność podmiotu.

W 2016 roku Emitent znacznie zwiększył wartość swojego zadłużenia ze względu na złą koniunkturę na rynku. Struktura zobowiązań nie uległa znaczącej zmianie również na koniec III kwartału 2017 roku i zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek stanowią 59,6% zobowiązań krótkoterminowych ogółem (64,5% w II kwartale 2017) oraz 52,1% wszystkich zobowiązań oraz rezerw na zobowiązania (56,0% w II kwartale 2017).

Emitent poprawił nieznacznie strukturę zadłużenia w III kwartale 2017 roku. W okresie lipiec - wrzesień 2017 roku Grupa spłaciła kapitał z tyt. zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 861.500,00 złotych. Dzięki temu wskaźnik płynności dla Grupy MADKOM wynosi obecnie 1,3 (na koniec II kwartału 2017 wskaźnik bieżącej płynności wyniósł 1,2). Podobnie jak w poprzednich okresach sprawozdawczych, Grupa finansuje się głównie pożyczkami od udziałowca oraz kredytem w rachunku bieżącym.

W związku z polepszającymi się wynikami Grupy wartość EBITDA z okresu na okres ciągle wzrasta. Na koniec II kwartału 2017 roku osiągnęła ona poziom 1.587.813,51 zł (narastająco), natomiast narastająco na koniec III kwartału 2017 wartość EBITDA wynosi 2.372.710,07 zł. Tym samym wzrosła ona znacząco w porównaniu do wartości EBITDA za III kwartał 2016 roku (ujemna wartość EBITDA na koniec III kwartału ubiegłego roku). Wartość EBITDA za okres 3 miesięcy kończący się 30 września 2017 wyniosła 784.896,56 zł i była nieznacznie niższa niż EBITDA w okresie II kwartału 2017.



ANALIZA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Przepływy pieniężne	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	864 296,82	(2 634 719,62)	232 051,42	(1 015 894,17)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(21 073,53)	143 181,39	(5 199,54)	16 920,32
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(804 251,75)	2 495 413,68	(315 666,70)	999 025,76
Przepływy pieniężne netto razem	38 971,54	3 875,45	(88 814,82)	51,91

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

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

Prowadzone przez Grupę pod koniec 2016 r. działania handlowe spowodowały wypracowanie nowych kontraktów, których realizacja przypada na rok 2017 - 2018. Obecnie Grupa realizuje kontrakty o wartości 8.091.405,53 zł, z czego znaczna większość przychodu przypada na 2017 rok, a 28% na 2018. Łącznie w 2017 roku Emitent pozyskał zamówienia o wartości przychodów 6.052.213,00 zł. Zamówienia te będą również realizowane w głównej mierze w 2017 roku.

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

REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH NA 2015-2020 R.

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

BADANIA I ROZWÓJ (R&D)

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

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

ZNACZĄCE WYDARZENIA

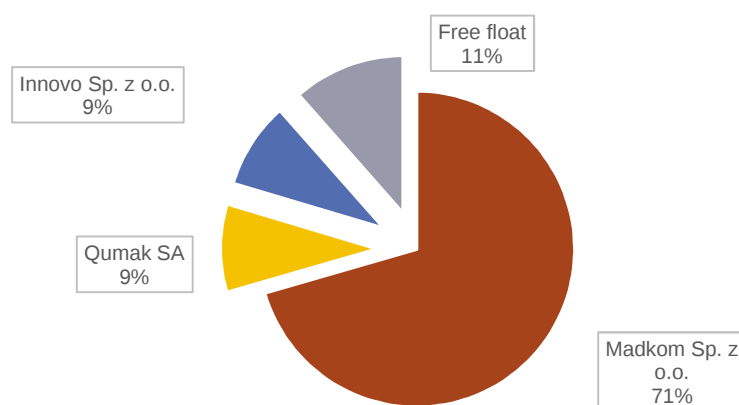
Numer raportu	Data	Typ	Tytuł
RAPORTY EBI			
30/2017	27 września 2017	EBI	Rejestracja zmian w KRS dot. spółki zależnej Cloud Industry Solutions Sp. z o.o.
29/2017	14 września 2017	EBI	Raport miesięczny za sierpień 2017 r.
28/2017	14 sierpnia 2017	EBI	Raport miesięczny za lipiec 2017 r.
27/2017	31 lipca 2017	EBI	Jednostkowy i skonsolidowany raport za II kwartał 2017 r.
26/2017	27 lipca 2017	EBI	Zmiana terminu publikacji raportu okresowego
25/2017	21 lipca 2017	EBI	Treść uchwał podjętych przez ZWZA w dniu 21 lipca 2017r.
24/2017	13 lipca 2017	EBI	Raport miesięczny za czerwiec 2017 r.
23/2017	3 lipca 2017	EBI	Życiorys zawodowy Członka Rady Nadzorczej Madkom SA
22/2017	23 czerwca 2017	EBI	Zmiana terminu ZWZA
21/2017	14 czerwca 2017	EBI	Raport miesięczny za maj 2017 r.
20/2017	9 czerwca 2017	EBI	Uzupełnienie porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MADKOM SA na dzień 30 czerwca 2017r.
19/2017	4 czerwca 2017	EBI	Zwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Madkom SA na dzień 30 czerwca 2017 r.
18/2017	12 maja 2017	EBI	Raport miesięczny za kwiecień 2017 r.
17/2017	9 maja 2017	EBI	Wyjaśnienie do raportu okresowego o numerze EBI 16/2017
16/2017	9 maja 2017	EBI	Raport okresowy za I kwartał 2017 r.
15/2017	28 kwietnia 2017	EBI	Raport roczny MADKOM SA za 2016 rok
14/2017	21 kwietnia 2017	EBI	Zmiana terminu publikacji raportu okresowego
13/2017	21 kwietnia 2017	EBI	Rozpoczęcie sporządzania i publikacji skonsolidowanych raportów okresowych
12/2017	13 kwietnia 2017	EBI	Zmiana nazwy firmy spółki zależnej
11/2017	13 kwietnia 2017	EBI	Nabycie udziałów w spółce zależnej
10/2017	13 kwietnia 2017	EBI	Raport miesięczny za marzec 2017r.
9/2017	13 marca 2017	EBI	Raport miesięczny za luty 2017 r.
8/2017	13 lutego 2017	EBI	Raport miesięczny za styczeń 2017 r.
7/2017	13 lutego 2017	EBI	Raport okresowy za IV kwartał 2016 r.
6/2017	9 lutego 2017	EBI	Zmiana terminu publikacji raportu okresowego za IV kwartał 2016
5/2017	14 stycznia 2017	EBI	Raport miesięczny za grudzień 2016 r.
4/2017	14 stycznia 2017	EBI	Rozpoczęcie publikacji raportów miesięcznych
3/2017	14 stycznia 2017	EBI	Korekta raportu EBI - 2/2017 - Harmonogram przekazywania raportów okresowych w 2017 roku
2/2017	14 stycznia 2017	EBI	Harmonogram przekazywania raportów okresowych w 2017 roku
1/2017	3 stycznia 2017	EBI	Wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego za 2016 rok
RAPORTY ESPI			
14/2017	27 września 2017	ESPI	Informacja o pozyskaniu znaczącego zamówienia przez Madkom SA
13/2017	1 sierpnia 2017	ESPI	Informacja o pozyskaniu znaczącego zamówienia przez Madkom SA
12/2017	21 lipca 2017	ESPI	Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w dniu 21 lipca 2017r.
11/2017	18 lipca 2017	ESPI	Lista akcjonariuszy uprawnionych do głosowania na ZWZA
10/2017	11 lipca 2017	ESPI	Informacja o pozyskaniu znaczącego zamówienia przez Madkom SA
9/2017	5 lipca 2017	ESPI	Informacja o pozyskaniu znaczącego zamówienia przez Madkom SA
8/2017	23 czerwca 2017	ESPI	Zmiana terminu ZWZA
7/2017	9 czerwca 2017	ESPI	Uzupełnienie porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MADKOM SA na dzień 30 czerwca 2017r.
6/2017	4 czerwca 2017	ESPI	Zwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Madkom SA na dzień 30 czerwca 2017 r.
5/2017	31 maja 2017	ESPI	Uzyskanie wpisu do rejestru podmiotów świadczących niekwalifikowane usługi zaufania
4/2017	23 lutego 2017	ESPI	Informacja o pozyskaniu znaczącego zamówienia przez Madkom SA
3/2017	16 lutego 2017	ESPI	Informacja o uruchomieniu nowej usługi
2/2017	31 stycznia 2017	ESPI	Informacja o pozyskaniu z zamówienia przez spółkę zależną Madkom SA
1/2017	31 stycznia 2017	ESPI	Informacja o pozyskaniu zamówienia przez Madkom SA

AKCJONARIAT

Struktura akcjonariatu na dzień 10 listopada 2017 r.

Kapitalizacja*	6.945.558 zł	Liczba dużych akcjonariuszy	3
Liczba akcji	5.069.750	Liczba akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy	4.486.218
Liczba głosów na WZA:	5.069.750	Procent akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	88,48%
Kapitał akcyjny:	5.069.750	Liczba głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	4.486.218
Cena nominalna akcji:	1	Procent głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy	88,48%
Rozwodniona liczba akcji:		Free float:	11,52%

* Kapitalizacja na zamknięcie notowań w dniu 10 listopada 2017 r.



Akcjonariusz	Udział w kapitale	Liczba akcji	Wartość rynkowa [PLN]	Udział w WZA
Madkom Sp. z o.o.	70,54%	3 576 218	4 899 396,61	70,54%
Qumak SA	9,07%	460 000	629 962,11	9,07%
Innovo Sp. z o.o.	8,88%	450 000	616 765,55	8,88%
Free float	11,51%	583 532	799 433,73	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 2017 r. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki. Dane finansowa za III kwartał 2016 r. zostały przekształcone w taki sposób jakby MADKOM SA dokonał konsolidacji jednostki zależnej również w poprzednim okresie sprawozdawczym.

Gdynia 14 listopada 2017 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 używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

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

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

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

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

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

Inwestycje

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

Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

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

Trwała utrata wartości aktywów

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

Leasing finansowy

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

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

Zapasy

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

Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

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

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

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

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

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

Rezerwy na zobowiązania

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

Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

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

Aktywa finansowe dzieli się na:

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

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

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

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

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

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

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

Pożyczki udzielone i należności własne

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

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Przekwalifikowania aktywów finansowych

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

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

ZAŁĄCZNIK NR 2- SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 135 742,45	1 683 576,32	2 100 507,35	352 252,79
Zmiana stanu produktów	1 163 625,18	1 314 457,31	359 379,27	453 373,73
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	112 671,53	45 110,29	3 757,28	7 237,00
	<u>7 412 039,16</u>	<u>3 043 143,92</u>	<u>2 463 643,90</u>	<u>812 863,52</u>
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	(534 102,64)	(493 806,45)	(184 493,63)	(166 021,81)
Zużycie materiałów i energii	(165 009,41)	(92 760,48)	(78 894,82)	(34 130,62)
Usługi obce	(2 887 447,30)	(2 294 307,59)	(902 451,30)	(727 946,36)
Podatki i opłaty, w tym:	(20 753,17)	(28 231,96)	(9 274,31)	(10 884,04)
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
Wynagrodzenia	(1 543 188,26)	(1 343 074,74)	(530 496,36)	(443 009,12)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(305 560,37)	(318 578,52)	(131 677,38)	(105 198,52)
Pozostałe koszty rodzajowe	(103 816,54)	(73 629,68)	(37 752,08)	(28 471,47)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(101 529,68)	(35 882,23)	(1 095,46)	(5 890,78)
	<u>(5 661 407,37)</u>	<u>(4 680 271,65)</u>	<u>(1 876 135,34)</u>	<u>(1 521 552,72)</u>
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	1 750 631,79	(1 637 127,73)	587 508,56	(708 689,20)
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	33 333,33	31 056,91	-	19 105,69
Inne przychody operacyjne	78 935,74	64 243,10	15 945,22	21 914,18
	<u>112 269,07</u>	<u>95 300,01</u>	<u>15 945,22</u>	<u>41 019,87</u>
Pozostałe koszty operacyjne				
Inne koszty operacyjne	(280 289,86)	(431 823,71)	(88 382,99)	(85 335,63)
	<u>(280 289,86)</u>	<u>(431 823,71)</u>	<u>(88 382,99)</u>	<u>(85 335,63)</u>
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	1 582 611,00	(1 973 651,43)	515 070,79	(753 004,96)
Przychody finansowe				
Odsetki	25 024,25	12 199,34	16 522,38	5 776,13
Inne	10 367,00	-	10 367,00	-
	<u>35 391,25</u>	<u>12 199,34</u>	<u>26 889,38</u>	<u>5 776,13</u>
Koszty finansowe				
Odsetki	(198 360,32)	(75 901,93)	(72 958,40)	(34 893,59)
	<u>(198 360,32)</u>	<u>(75 901,93)</u>	<u>(72 958,40)</u>	<u>(34 893,59)</u>
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	1 419 641,93	(2 037 354,02)	469 001,77	(782 122,42)
Odpis wartości firmy				
Odpis wartości firmy - jednostki zależne	(2 905,20)	(2 905,20)	(968,40)	(968,40)
Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
	<u>(2 905,20)</u>	<u>(2 905,20)</u>	<u>(968,40)</u>	<u>(968,40)</u>
Odpis ujemnej wartości firmy				
Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	4 908,65	-	2 454,33	-
Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
	<u>4 908,65</u>	<u>-</u>	<u>2 454,33</u>	<u>-</u>
Zysk/(Strata) brutto	1 421 645,38	(2 040 259,22)	470 487,70	(783 090,82)
Podatek dochodowy	206 003,68	332 803,00	66 050,00	136 351,00
Zyski/(Straty) mniejszości	272 217,15	(3 718,51)	94 573,08	2 007,67
Zysk/(Strata) netto	<u>1 355 431,91</u>	<u>(1 703 737,71)</u>	<u>441 964,62</u>	<u>(648 747,49)</u>

ZAŁĄCZNIK NR 3 – SKONSOLIDOWANY BILANS

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA Skonsolidowany bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

AKTYWA	30.09.2017	30.09.2016
Aktywa trwałe	3 313 380,93	3 658 032,28
Wartości niematerialne i prawne		
Koszty zakończonych prac rozwojowych	747 325,47	1 227 454,70
Wartość firmy	<u>1 336 870,23</u>	<u>1 678 198,80</u>
	2 084 195,70	2 905 653,50
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		
Wartość firmy - jednostki zależne	<u>8 715,57</u>	<u>12 589,17</u>
	8 715,57	12 589,17
Rzeczowe aktywa trwałe		
Środki trwałe	514 066,21	201 329,80
urządzenia techniczne i maszyny	62 400,70	56 291,39
środki transportu	<u>451 665,51</u>	<u>145 038,41</u>
	514 066,21	201 329,80
Inwestycje długoterminowe		
Długoterminowe aktywa finansowe	100,00	100,00
w jednostkach zależnych i współzależnych	100,00	100,00
niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą		
- udziały lub akcje	100,00	100,00
Inne inwestycje długoterminowe	<u>6 500,00</u>	<u>6 500,00</u>
	6 600,00	6 600,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	687 949,68	517 906,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	<u>11 853,77</u>	<u>13 953,81</u>
	699 803,45	531 859,81
Aktywa obrotowe	6 144 376,83	3 731 093,80
Zapasy		
Towary	<u>44 060,79</u>	<u>53 472,13</u>
	44 060,79	53 472,13
Należności krótkoterminowe		
Należności od jednostek powiązanych	423 110,02	55 963,58
z tytułu dostaw i usług	423 110,02	55 963,58
Należności od pozostałych jednostek	864 126,47	378 739,41
z tytułu dostaw i usług	792 468,68	176 805,40
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i		
zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	20 944,50	81 303,24
inne	<u>50 713,29</u>	<u>120 630,77</u>
	1 287 236,49	434 702,99
Inwestycje krótkoterminowe		
Krótkoterminowe aktywa finansowe	313 135,00	252 032,40
w pozostałych jednostkach	246 719,89	237 229,27
- udzielone pożyczki	246 719,89	237 229,27
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	66 415,11	14 803,13
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	<u>66 415,11</u>	<u>14 803,13</u>
	313 135,00	252 032,40
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 499 944,55	2 990 886,28
Udziały (akcje) własne	-	49 953,15
AKTYWA RAZEM	<u>9 457 757,76</u>	<u>7 439 079,23</u>

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA
Skonsolidowany bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

PASYWA	30.09.2017	30.09.2016
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	5 069 750,00	5 069 750,00
Strata z lat ubiegłych	(2 202 275,44)	(399 792,08)
Zysk/(Strata) netto	<u>1 355 431,91</u>	<u>(1 703 737,71)</u>
	<u>4 222 906,47</u>	<u>2 966 220,21</u>
Kapitał mniejszości	209 557,30	17 838,52
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 025 293,99	4 455 020,50
Rezerwy na zobowiązania		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	222 360,00	246 234,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	103 536,75	85 812,30
- krótkoterminowa	103 536,75	85 812,30
Pozostałe rezerwy	-	31 522,00
- krótkoterminowe	-	<u>31 522,00</u>
	<u>325 896,75</u>	<u>363 568,30</u>
Zobowiązania długoterminowe		
Wobec pozostałych jednostek	239 649,98	-
inne zobowiązania finansowe	<u>239 649,98</u>	-
	<u>239 649,98</u>	-
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 222 251,08	1 673 763,24
z tytułu dostaw i usług	4 307,08	120 182,41
inne	1 217 944,00	1 553 580,83
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 154 626,35	2 350 820,12
kredyty i pożyczki	1 399 083,83	1 790 205,50
inne zobowiązania finansowe	114 471,29	99 357,75
z tytułu dostaw i usług	900 711,28	232 399,92
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	220 757,47	-
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i	354 230,19	121 133,15
zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych		
z tytułu wynagrodzeń	158 089,01	105 930,05
inne	7 283,28	1 793,75
Fundusze specjalne	<u>12 942,02</u>	<u>28 243,84</u>
	<u>4 389 819,45</u>	<u>4 052 827,20</u>
Rozliczenia międzyokresowe		
Ujemna wartość firmy	44 177,81	-
Inne rozliczenia międzyokresowe	25 750,00	38 625,00
- krótkoterminowe	<u>25 750,00</u>	<u>38 625,00</u>
	<u>69 927,81</u>	<u>38 625,00</u>
PASYWA RAZEM	<u>9 457 757,76</u>	<u>7 439 079,23</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)

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016
		(dane przekształcone)	(dane przekształcone)	(dane przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zyski/(Straty) netto	1 355 431,91	(1 703 737,71)	441 964,62	(648 747,49)
Korekty razem	(491 135,09)	(930 981,91)	(209 913,20)	(367 146,7)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	864 296,82	(2 634 719,62)	232 051,42	(1 015 894,17)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	33 333,33	322 805,94	-	82 144,87
Wydatki	(54 406,86)	(179 624,55)	(5 199,54)	(65 224,55)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(21 073,53)	143 181,39	(5 199,54)	16 920,32
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	273 320,71	2 778 111,74	7 199,72	1 194 044,84
Wydatki	(1 077 572,46)	(282 698,06)	(322 866,42)	(195 019,08)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(804 251,75)	2 495 413,68	(315 666,70)	999 025,76
Przepływy pieniężne netto razem	38 971,54	3 875,45	(88 814,82)	51,91
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	38 971,54	3 875,45	(88 814,82)	51,91
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	27 443,57	10 927,68	155 229,93	14 751,22
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	66 415,11	14 803,13	66 415,11	14 803,13
- o ograniczonej możliwości dysponowania	10 738,00	-	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)

	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 30.06.2016 <i>(dane przekształcone)</i>
Kapitał własny na początek okresu	<u>2 867 474,57</u>	<u>4 669 957,92</u>
Kapitał własny na początek okresu po korektach	<u>2 867 474,57</u>	<u>4 669 957,92</u>
Kapitał podstawowy na początek okresu	<u>5 069 750,00</u>	<u>5 069 750,00</u>
Kapitał podstawowy na koniec okresu	<u>5 069 750,00</u>	<u>5 069 750,00</u>
Kapitał zapasowy na początek okresu	-	308 000,00
Zmiany kapitału zapasowego		
zmniejszenia (z tytułu)	-	(308 000,00)
- pokrycia straty	-	(308 000,00)
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	<u>-</u>	<u>-</u>
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(399 792,09)	(429 143,99)
zwiększenia	(1 802 483,35)	(278 648,09)
- z tytułu przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	(1 802 483,35)	(278 648,09)
zmniejszenia	-	308 000,00
- z tytułu pokrycia strat kapitałem zapasowym	-	308 000,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	<u>(2 202 275,44)</u>	<u>(399 792,08)</u>
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	<u>(2 202 275,44)</u>	<u>(399 792,08)</u>
Wynik netto		
zysk netto	1 355 431,91	-
strata netto	-	(1 703 737,71)
Kapitał własny na koniec okresu	<u>4 222 906,47</u>	<u>2 966 220,21</u>
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	<u>4 222 906,47</u>	<u>2 966 220,21</u>

ZAŁĄCZNIK NR 6- JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

MADKOM SA

Jednostkowy rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 220 692,39	1 683 882,36	1 818 919,55	345 067,79
Zmiana stanu produktów	1 163 625,18	1 314 457,31	359 379,27	453 373,73
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	112 671,53	45 110,29	3 757,28	7 237,00
	<u>6 496 989,10</u>	<u>3 043 449,96</u>	<u>2 182 056,10</u>	<u>805 678,52</u>
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	(534 102,64)	(493 806,45)	(184 493,63)	(166 021,81)
Zużycie materiałów i energii	(165 009,41)	(92 760,48)	(78 894,82)	(34 130,62)
Usługi obce	(2 908 478,08)	(2 288 266,40)	(927 913,29)	(726 026,06)
Podatki i opłaty, w tym:	(20 234,13)	(28 184,96)	(8 802,27)	(10 954,04)
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
Wynagrodzenia	(1 125 664,00)	(1 340 676,26)	(375 761,74)	(441 771,71)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(251 278,39)	(318 578,52)	(105 983,07)	(105 198,52)
Pozostałe koszty rodzajowe	(78 077,14)	(73 629,68)	(23 197,72)	(28 471,47)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	<u>(101 529,68)</u>	<u>(35 882,23)</u>	<u>(1 095,46)</u>	<u>(5 890,78)</u>
	<u>(5 184 373,47)</u>	<u>(4 671 784,98)</u>	<u>(1 706 142,00)</u>	<u>(1 518 465,01)</u>
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	1 312 615,63	(1 628 335,02)	475 914,10	(712 786,49)
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	33 333,33	31 056,91	-	19 105,69
Inne przychody operacyjne	77 955,84	63 039,18	14 965,32	21 914,18
	<u>111 289,17</u>	<u>94 096,09</u>	<u>14 965,32</u>	<u>41 019,87</u>
Pozostałe koszty operacyjne				
Inne koszty operacyjne	(280 289,84)	(431 823,71)	(88 382,99)	(85 335,63)
	<u>(280 289,84)</u>	<u>(431 823,71)</u>	<u>(88 382,99)</u>	<u>(85 335,63)</u>
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	1 143 614,96	(1 966 062,64)	402 496,43	(757 102,25)
Przychody finansowe				
Odsetki	12 211,67	12 199,34	3 709,80	5 776,13
Inne	10 367,00	-	10 367,00	-
	<u>22 578,67</u>	<u>12 199,34</u>	<u>14 076,80</u>	<u>5 776,13</u>
Koszty finansowe				
Odsetki	(198 360,32)	(75 901,93)	(68 125,87)	(34 893,59)
	<u>(198 360,32)</u>	<u>(75 901,93)</u>	<u>(68 125,87)</u>	<u>(34 893,59)</u>
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	967 833,31	(2 029 765,23)	348 447,36	(786 219,71)
Zysk/(Strata) brutto	967 833,31	(2 029 765,23)	348 447,36	(786 219,71)
Podatek dochodowy	74 110,00	332 803,00	66 050,00	136 351,00
Zysk/(Strata) netto	<u>1 041 943,31</u>	<u>(1 696 962,23)</u>	<u>414 497,36</u>	<u>(649 868,71)</u>

ZAŁĄCZNIK NR 7 – JEDNOSTKOWY BILANS

MADKOM SA

Jednostkowy bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

AKTYWA	30.09.2017	30.09.2016
Aktywa trwałe	3 240 971,68	3 701 643,11
Wartości niematerialne i prawne		
Koszty zakończonych prac rozwojowych	747 325,47	1 227 454,70
Wartość firmy	<u>1 336 870,23</u>	<u>1 678 198,80</u>
	<u>2 084 195,70</u>	<u>2 905 653,50</u>
Rzeczowe aktywa trwałe		
Środki trwałe	514 066,21	201 329,80
urządzenia techniczne i maszyny	62 400,70	56 291,39
środki transportu	<u>451 665,51</u>	<u>145 038,41</u>
	<u>514 066,21</u>	<u>201 329,80</u>
Inwestycje długoterminowe		
Długoterminowe aktywa finansowe	68 300,00	56 300,00
w jednostkach zależnych i współzależnych	68 300,00	56 300,00
- udziały lub akcje	68 300,00	56 300,00
Inne inwestycje długoterminowe	<u>6 500,00</u>	<u>6 500,00</u>
	<u>74 800,00</u>	<u>62 800,00</u>
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	556 056,00	517 906,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	<u>11 853,77</u>	<u>13 953,81</u>
	<u>567 909,77</u>	<u>531 859,81</u>
Aktywa obrotowe	6 059 074,48	3 744 113,17
Zapasy		
Towary	<u>44 060,79</u>	<u>53 472,13</u>
	<u>44 060,79</u>	<u>53 472,13</u>
Należności krótkoterminowe		
Należności od jednostek powiązanych	454 047,02	88 152,66
z tytułu dostaw i usług	454 047,02	88 152,66
Należności od pozostałych jednostek	806 667,49	367 760,86
z tytułu dostaw i usług	776 933,97	172 996,09
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	-	74 228,00
inne	<u>29 733,52</u>	<u>120 536,77</u>
	<u>1 260 714,51</u>	<u>455 913,52</u>
Inwestycje krótkoterminowe		
Krótkoterminowe aktywa finansowe	254 359,85	243 861,18
w pozostałych jednostkach	246 719,89	237 229,27
- udzielone pożyczki	246 719,89	237 229,27
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 639,96	6 631,91
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	<u>7 639,96</u>	<u>6 631,91</u>
	<u>254 359,85</u>	<u>243 861,18</u>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 499 939,33	2 990 866,34
AKTYWA RAZEM	<u>9 300 046,16</u>	<u>7 445 756,28</u>

MADKOM SA

Jednostkowy bilans

(w wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

PASYWA	30.09.2017	30.09.2016
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	5 069 750,00	5 069 750,00
Strata z lat ubiegłych	(2 156 058,61)	(381 523,36)
Zysk/(Strata) netto	1 041 943,31	(1 696 962,23)
	<u>3 955 634,70</u>	<u>2 991 264,41</u>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 344 411,46	4 454 491,87
Rezerwy na zobowiązania		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	222 360,00	246 234,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	103 536,75	85 812,30
- krótkoterminowa	103 536,75	85 812,30
Pozostałe rezerwy	-	31 522,00
- krótkoterminowe	-	31 522,00
	<u>325 896,75</u>	<u>363 568,30</u>
Zobowiązania długoterminowe		
Wobec pozostałych jednostek	239 649,98	-
inne zobowiązania finansowe	239 649,98	-
	<u>239 649,98</u>	<u>-</u>
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 742 679,96	1 673 763,24
z tytułu dostaw i usług	35 923,38	120 182,41
inne	1 706 756,58	1 553 580,83
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 997 492,75	2 350 291,49
kredyty i pożyczki	1 399 083,83	1 790 205,50
inne zobowiązania finansowe	114 471,29	99 357,75
z tytułu dostaw i usług	891 820,42	232 399,92
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	190 997,47	-
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	307 960,87	120 989,56
z tytułu wynagrodzeń	90 249,19	105 695,51
inne	2 909,68	1 643,25
Fundusze specjalne	12 942,02	28 243,84
	<u>4 753 114,73</u>	<u>4 052 298,57</u>
Rozliczenia międzyokresowe		
Inne rozliczenia międzyokresowe	25 750,00	38 625,00
- krótkoterminowe	25 750,00	38 625,00
	<u>25 750,00</u>	<u>38 625,00</u>
PASYWA RAZEM	<u>9 300 046,16</u>	<u>7 445 756,28</u>

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

MADKOM SA

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zyski/(Straty) netto	1 041 943,31	(1 696 962,23)	414 497,36	(649 868,71)
Korekty razem	(694 619,38)	(942 965,87)	(428 616,06)	(366 666,90)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	347 323,93	(2 639 928,10)	(14 118,70)	(1 016 535,61)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	33 333,33	322 805,94	-	82 144,87
Wydatki	(54 406,86)	(179 624,55)	(5 199,54)	(65 224,55)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(21 073,53)	143 181,39	(5 199,54)	16 920,32
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	783 320,71	2 778 111,74	317 199,72	1 194 044,84
Wydatki	(1 103 472,46)	(282 698,06)	(314 766,42)	(195 019,08)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(320 151,75)	2 495 413,68	2 433,30	999 025,76
Przepływy pieniężne netto razem	6 098,65	(1 333,03)	(16 884,94)	(589,53)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	6 098,65	(1 333,03)	(16 884,94)	(589,53)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	1 541,31	7 964,94	24 524,90	7 221,44
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	7 639,96	6 631,91	7 639,96	6 631,91
- o ograniczonej możliwości dysponowania	10 738,00	5 866,06	10 738,00	5 866,06

ZAŁĄCZNIK NR 9 – JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

MADKOM SA

Zestawienie zmian w kapitale własnym

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Kapitał własny na początek okresu	2 913 691,39	4 688 226,64
Kapitał własny na początek okresu po korektach	2 913 691,39	4 688 226,64
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
Kapitał zapasowy na początek okresu	-	308 000,00
Zmiany kapitału zapasowego		
zmniejszenia (z tytułu)	-	(308 000,00)
- pokrycia straty	-	(308 000,00)
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(381 523,36)	(429 143,99)
zwiększenia	(1 774 535,25)	(260 379,37)
- z tytułu przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	(1 774 535,25)	(260 379,37)
zmniejszenia	-	308 000,00
- z tytułu pokrycia straty kapitałem zapasowym	-	308 000,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(2 156 058,61)	(381 523,36)
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(2 156 058,61)	(381 523,36)
Wynik netto		
zysk netto	1 041 943,31	-
strata netto	-	(1 696 962,23)
Kapitał własny na koniec okresu	3 955 634,70	2 991 264,41
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 955 634,70	2 991 264,41