

MADKOM



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

15 lutego 2021

SPIIS 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	8
REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH NA 2015-2020 R.	8
BADANIA I ROZWÓJ (R&D).....	9
ZNACZĄCE WYDARZENIA.....	9
AKCJONARIAT	11
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	11
ZAŁĄCZNIK NR 1- POLITYKA RACHUNKOWOŚCI GRUPY MADKOM SA	12
ZAŁĄCZNIK NR 2- SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	18
ZAŁĄCZNIK NR 3 – SKONSOLIDOWANY BILANS	19
ZAŁĄCZNIK NR 4- SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia).....	21
ZAŁĄCZNIK NR 5- ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	22
ZAŁĄCZNIK NR 6- JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	23
ZAŁĄCZNIK NR 7 – JEDNOSTKOWY BILANS	24
ZAŁĄCZNIK NR 8 – JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia).....	26
ZAŁĄCZNIK NR 9 – JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	27

LIST PREZESA ZARZĄDU MADKOM SA

Szanowni Państwo,

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

W okresie od sierpnia do grudnia 2020 roku przychody ze sprzedaży w Grupie Madkom wyniosły 8,1 mln zł i były najwyższe w porównaniu do poprzednich kwartałów od początku istnienia firmy. Wzrost przychodów w tym okresie wynika z realizacji kilku znaczących projektów pozyskanych w I półroczu 2020 roku (łączna wartość podpisanych umów wyniosła 7,3 mln zł, co przełożyło się na bardzo dobre wyniki III kwartału). Ponadto czwarty kwartał charakteryzował się również wyższą sprzedażą dotyczącą świadczenia usług opieki serwisowej (w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego).

W IV kwartale skupiono się na intensywnych działaniach handlowych poprzez przygotowanie dokumentacji do ofert przetargowych pozwalających na pozyskanie kolejnych kontraktów – z uwagi na zmiany w prawie zamówień publicznych Emitent obserwuje istotny wzrost organizowanych przetargów przez jednostki administracji samorządowej, dzięki którym w 2021 roku pozyskano nowe kontrakty na łączną kwotę 4,56 mln zł netto.

Wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w narastająco w 2020 roku wyniosła 20,2 mln zł i była wyższa o 29% od sprzedaży w 2019 roku. 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 31.12.2020 (0,9 mln zł) będzie rozpoznana w rachunku wyników w kolejnych miesiącach.

Osiągnięte w IV kwartale oraz całym 2020 roku 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, których wartość zwiększa się z roku na rok stanowiąc coraz większy udział w sprzedaży. Potwierdza to realizację strategii Grupy w umacnianiu swojej pozycji w obszarze usług serwisowych aby zapewnić stabilne źródło przychodów. W roku 2020 obserwujemy kontynuację wzrostu sprzedaży z tytułu opieki serwisowej, ponieważ kolejni klienci kończą okres gwarancji i decydują się na płatne usługi.

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 najbliższe lata będą prowadziły do powiększenia naszych przychodów stałych z umów serwisowych jak i pozyskiwania nowych Klientów, co doskonale widać po wynikach osiągniętych przez Grupę w IV 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 31.12.2020 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)

Krzysztof Pawlak

– Członek Rady Nadzorczej MADKOM SA (Członek niezależny)
powołany dnia 24 sierpnia 2020 r.)

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 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 30.09.2020 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).

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie w Grupie na koniec IV kwartału 2020 wynosiło ogółem 63 osób, w tym 30 osób to pracownicy zatrudnieni w wymiarze pełnego etatu oraz 4 osoby zatrudnione w niepełnym wymiarze, zaś pozostałe 28 osób 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 stanu na dzień 31.12.2020 roku [PLN] wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31.12.2019 r.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe w złotych	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał (fundusz) własny	6 744 606	6 045 798
Zysk (strata) netto	698 809	19 080
Należności krótkoterminowe	589 356	1 420 214
Zobowiązania długoterminowe	583 660	385 293
Zobowiązania krótkoterminowe	3 075 993	1 903 273
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 045 946	480 341

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat za okres 01.01-31.12.2020 r. wraz z danymi porównywalnymi dla analogicznego okresu 2019 [PLN].

Wybrane skonsolidowane dane finansowe w złotych	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	20 220 287	14 338 001
Amortyzacja	-1 859 272	-1 917 389
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	1 538 175	695 170
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	1 334 414	254 402
Zysk/(Strata) brutto	1 092 420	230 499
Zysk/(Strata) netto	698 809	19 080

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat za IV kwartał 2020 r. wraz z danymi porównywalnymi dla analogicznego okresu 2019 [PLN].

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.10.2020 - 31.12.2020	01.10.2019 - 31.12.2019
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	8 193 325	5 698 208
Amortyzacja	-519 731	-342 248
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	1 505 993	1 389 219
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	1 457 673	1 400 806
Zysk/(Strata) brutto	1 224 275	1 348 495
Zysk/(Strata) netto	685 857	1 108 711

KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANYCH FINANSOWYCH

Wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży wyniosła w IV kwartale 2020: 8,1 mln zł i była wyższa o 44% od sprzedaży w analogicznym okresie 2019 roku. Narastająco w 2020 roku osiągnięto przychody wysokości 20,2 mln zł (wzrost przychodów wyniósł 29% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego), z czego 11,5 mln dotyczyła realizacji nowych wdrożeń. Zarówno w IV kwartale jak i całym 2020 r. udało się osiągnąć dodatni wynik netto na działalności (685 tys zł za IV kwartał i 698,8 tys zł za 2020 r.)

IV kwartał rok do roku charakteryzuje się wysokim poziomem sprzedaży. Na tak dobre wyniki przełożyły się przede wszystkim przychody z realizacji nowych wdrożeń, które w ostatnim kwartale były wyjątkowo wysokie i wyniosły ponad 5,6 mln zł oraz zafakturowana sprzedaż z tytułu świadczenia usług opieki serwisowej własnego oprogramowania wyniosła 1,2 mln zł. Wpływ na ten wzrost mają wyższe przychody osiągnięte zarówno z tytułu realizacji kontraktów przetargowych jak i świadczenia usług serwisowych.

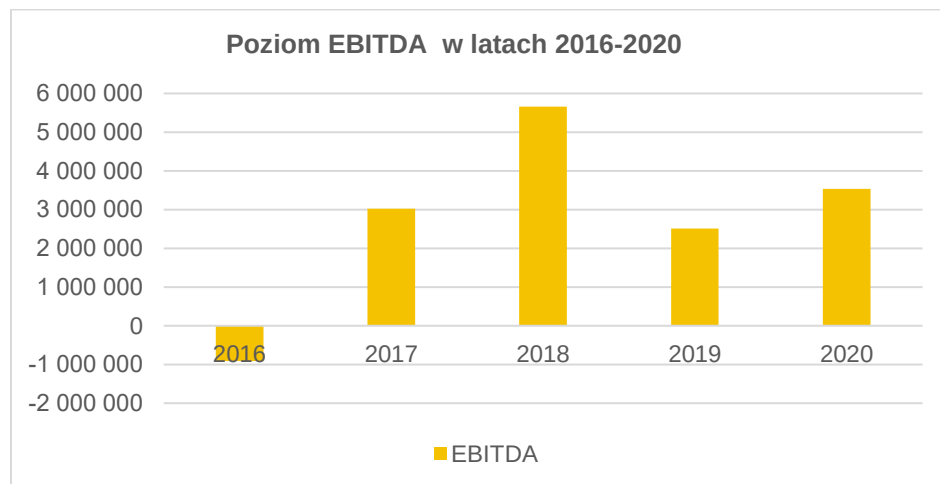
Wzrost ilości realizowanych kontraktów, w ramach których Emitent wdraża systemy u kolejnych klientów, sprawił iż sprzedaż w całym 2020 roku jest istotnie wyższa od wartości sprzedanych usług i towarów w roku 2019. Również sprzedaż usług serwisowych wzrosła w porównaniu do poprzedniego.

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 I półroczu 2020, ich realizacja przypadła na IV kwartał 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 ponad 4,5 mln zł już w 2021 r.

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

Wyższa sprzedaż w 2020r w porównaniu do roku poprzedniego ma odzwierciedlenie w wynikach finansowych Emitenta: wzrostu wyniku netto oraz EBIDTA. 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 31.12.2020 (0,9 mln zł) będzie rozpoznana w rachunku wyników w kolejnych miesiącach.

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



Zarówno w IV kwartale jak i narastająco za 2020 roku Grupa wygenerowała dodatnią EBITDA, na poziomie 3.535 tys. PLN. Głównie dzięki wysokiej sprzedaży uzyskanej w IV kwartale 2020, EBITDA w 2020 r. jest wyższa o 40% niż uzyskana w roku 2019. Wynika to z faktu iż w IV kwartale 2020 zakończono kilka istotnych projektów o wysokiej marżowości.

Mimo pandemii EBITDA za 2020 rok jest istotnie wyższa od wartości EBITDA w 2019 roku, co potwierdza dobre wyniki Grupy osiągnięte w 2020 roku związane z istotnym wzrostem sprzedaży.

ANALIZA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Zestawienie przepływów w poszczególnych działalnościach przedstawia poniższa tabela:

Przepływy pieniężne w złotych	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.10.2020 - 31.12.2020	01.10.2019 - 31.12.2019
Przepływ y pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 641 924	1 614 846	3 305 956	2 373 862
Przepływ y pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 084 343)	(2 382 099)	(1 154 354)	(1 216 133)
Przepływ y pieniężne netto z działalności finansowej	8 023	(598 733)	76 564	(699 802)
Przepływ y pieniężne netto razem	2 565 604	(1 365 987)	2 228 166	457 928

W IV kwartale oraz narastająco od początku roku 2020 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.

Na dodatnie przepływy z działalności finansowej w 2020 składają się dwa czynniki: z jednej strony spłacono zadłużenie w wysokości 485 tys zł. wraz z odsetkami, z drugiej strony otrzymano pożyczkę z PFR na łączną kwotę

493 tys. zł. Ponieważ wartość spłaconych zobowiązań finansowych była niższa niż otrzymanych stąd dodatnie przepływy na poziomie 8 tys. zł.

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

	31.12.2020	31.12.2019
wskaźnik płynności bieżącej	1,50	1,54
wskaźnik płynności szybki	1,46	1,51
wskaźnik płynności gotówkowej (I stopnia)	0,99	0,25

Wskaźniki obrazują jakie są możliwości spłacania bieżących zobowiązań najbardziej posiadanymi aktywami o różnym stopniu płynności. Wskaźniki płynności dla Grupy MADKOM pozostają obecnie na stabilnym poziomie a wskaźnik płynności gotówkowej jest wyraźnie wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, co wskazuje na poprawę sytuacji płynnościowej Grupy.

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

W IV kwartale 2020 roku zakończono realizację kilku istotnych projektów - o zakończeniu każdego kontraktu, który istotnie wpływa na sytuację finansową. Emitent informował w miesięcznych raportach bieżących. W IV kwartale skupiono się na intensywnych działaniach handlowych poprzez przygotowanie dokumentacji do ofert przetargowych pozwalających na pozyskanie kolejnych kontraktów – z uwagi na zmiany w prawie zamówień publicznych Emitent obserwuje istotny wzrost organizowanych przetargów przez jednostki administracji samorządowej, dzięki którym w 2021 roku pozyskano nowe kontrakty na łączną kwotę 4,56 mln zł netto.

Mimo pandemii zamawiający będący w gronie zainteresowań Spółek z Grupy uruchamiają kolejne zamówienia publiczne, co bezpośrednio przekłada się na pozyskane zamówienia/podpisane umowy i wpłynie na wyniki sprzedażowe w nadchodzących miesiącach.

Pozostałe informacje bieżące publikowane są w raportach miesięcznych na stronie [www.Emitenta](http://www.emitenta.pl) 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. Rok 2020 i początek 2021 to wyraźne ożywienie w organizowanych przetargach stąd Zarząd Jednostki Dominującej oczekuje kontynuacji trendu wzrostu wyznaczony przez strategię Grupy również w 2021 roku, co doskonale widać na przykładzie danych finansowych w roku 2020.

BADANIA I ROZWÓJ (R&D)

Emitent prowadzi działania rozwojowe nad nowymi produktami oraz rozwija już istniejące by sprostać wymaganiom klientów oraz wynikających z realizowanych zamówień publicznych.

Intensywne prace rozwojowe dotyczą SIDAS Platformy Zamówień Publicznych. Jest to kompleksowy system wspierający jednostki zobowiązane Prawem Zamówień Publicznych w przeprowadzeniu wyboru wykonawcy przy użyciu systemu teleinformatycznego. Prace rozwojowe polegają przede wszystkim na integracji systemu z pozostałymi produktami z grupy SIDAS oraz udostępnianiu klientom kolejnych funkcjonalności ułatwiających realizację obowiązków wynikających z ustawy.

Odrębnie rozwijanym produktem jest System Składania Podpisu Elektronicznego. Jest to rozwiązanie unikalne - dotychczas niedostępne na rynku pozwalające złożyć podpisy elektroniczne w aplikacjach webowych. Z powodu braku na rynku odpowiadającego potrzebom zaawansowanych systemów teleinformatycznych aplikacji do składanie podpisu za pomocą przeglądarki internetowej, Emitent podjął decyzję o stworzeniu własnego narzędzia, które w I kwartale 2021r. zostanie zintegrowane z systemem SIDAS EZD, a następnie z SIDAS PZP, SIDAS CU oraz SIDAS SPIRB. Planuje się także komercjalizację tego rozwiązania i sprzedaż Systemu Składania Podpisu Elektronicznego podmiotom trzecim wytwarzającym własne aplikacje webowe.

W dalszym ciągu trwają prace na rozwoju aplikacji SIDAS Archiwum Zakładowe, które nowe wydanie pozwoli klientom spółki na kompleksowe zarządzanie archiwami zakładowymi nie tylko w zakresie dokumentacji tworzonej w systemach grupy SIDAS.

Znakomita większość pozostałych produktów spółki jest stale rozwijana, dostosowywana do przepisów prawa, potrzeb klientów a także w celu zwiększenia ich bezpieczeństwa oraz bezpieczeństwa klientów Emitenta. Ostatni cel wynika z ciągłego doskonalenia wdrożonego Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji zgodnie z normą ISO/IEC 27001:2013 dla którego po audycie przeprowadzonym w dniach 18-21.01.2021 uzyskano certyfikację na kolejne 3 lata.

ZNACZĄCE WYDARZENIA

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

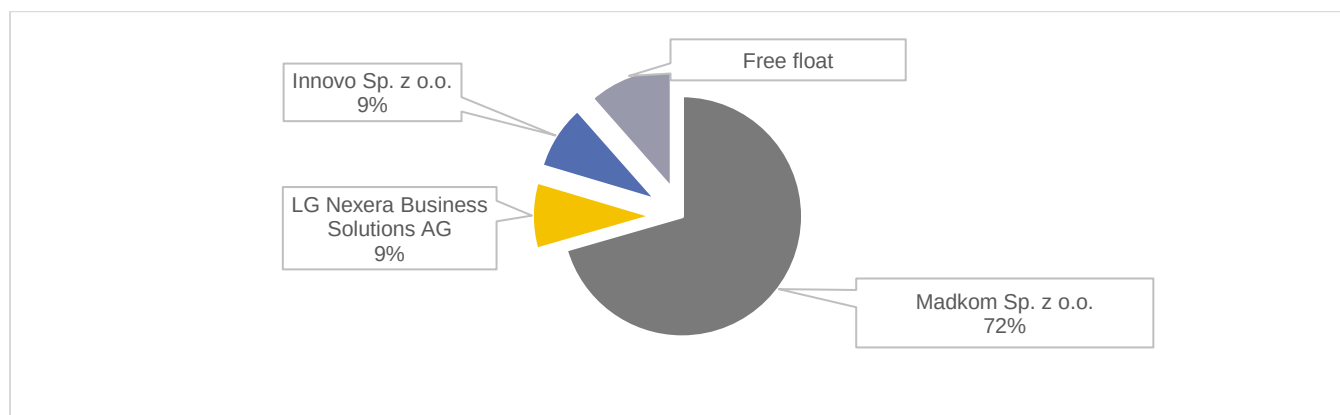
Numer raportu	Data	RAPORTY EBI
1/2020	14.01.2020	Raport miesięczny za GRUDZIEŃ 2019
2/2020	26.01.2020	Harmonogram przekazywania raportów okresowych w 2020 roku Madkom Spółka Akcyjna (PLMADKM00019)
3/2020	14.02.2020	Raport miesięczny za STYCZEŃ 2020
4/2020	14.02.2020	Jednostkowy i skonsolidowany raport 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.
15/2020	14.07.2020	Raport miesięczny Madkom SA za CZERWIEC 2020
16/2020	28.07.2020	Zwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Madkom SA na dzień 24 sierpnia 2020 r.
17/2020	14.08.2020	Raport miesięczny Madkom SA za LIPIEC 2020
18/2020	14.08.2020	Jednostkowy i skonsolidowany raport MADKOM SA za II kwartał 2020
19/2020	24.08.2020	Treść uchwał podjętych przez ZWZA Madkom SA w dniu 24 sierpnia 2020r. Madkom Spółka Akcyjna
20/2020	24.08.2020	Zmiana na stanowisku Członka Rady Nadzorczej MADKOM SA
21/2020	14.09.2020	Raport miesięczny Madkom SA za SIERPIEŃ 2020
22/2020	14.10.2020	Raport miesięczny Madkom SA za WRZESIEŃ 2020
23/2020	16.11.2020	Raport miesięczny Madkom SA za WRZESIEŃ 2020
24/2020	16.11.2020	Jednostkowy i skonsolidowany raport MADKOM SA za III kwartał 2020
25/2020	14.12.2020	Raport miesięczny Madkom SA za LISTOPAD 2020
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)
6/2020	01.07.2020	Zawiadomienie o transakcjach na akcjach spółki
7/2020	29.07.2020	Zwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Madkom SA na dzień 24 sierpnia 2020 r.
8/2020	03.08.2020	Informacja o pozyskaniu znaczącego zamówienia przez Madkom SA.
9/2020	24.08.2020	Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w dniu 24 sierpnia 2020 r. MADKOM S.A.
10/2020	29.09.2020	Informacja o pozyskaniu znaczącego zamówienia przez Madkom SA.
11/2020	22.10.2020	Zawiadomienie o transakcjach na akcjach Spółki

AKCJONARIAT

Struktura akcjonariatu na dzień 15 lutego 2021 r.

Kapitalizacja*	25 855 725,00	Liczba dużych akcjonariuszy	3
Liczba akcji	5.069.750	Liczba akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy	4 536 203
Liczba głosów na WZA:	5.069.750	Procent akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	89,48%
Kapitał akcyjny:	5.069.750	Liczba głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	4 536 203
Cena nominalna akcji:	1	Procent głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy	89,48%
Rozwodniona liczba akcji:	-	Free float:	10,52%

* Kapitalizacja na zamknięcie notowań w dniu 12 lutego 2021 r.



Akcjonariusz	Udział w kapitale	Liczba akcji	Wartość rynkowa [PLN]	Udział w WZA
Madkom Sp. z o.o.	71,53%	3 626 618	4 827 872,58	71,53%
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	10,52%	533 547	787 763,16	10,52%
		5 069 750		

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane i pełne skonsolidowane dane finansowe oraz pełne jednostkowe dane finansowe za IV 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, 15 lutego 2021 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 twórcze 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 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 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

(w wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.10.2020 - 31.12.2020	01.10.2019 - 31.12.2019
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 088 191,25	11 912 540,90	7 300 748,05	4 865 351,63
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	3 060 550,23	2 339 299,10	846 972,03	802 802,65
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	71 545,66	86 160,67	45 605,38	30 053,80
	<u>20 220 287,14</u>	<u>14 338 000,67</u>	<u>8 193 325,46</u>	<u>5 698 208,08</u>
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	(1 859 272,05)	(1 917 388,52)	(519 730,76)	(342 248,03)
Zużycie materiałów i energii	(316 849,02)	(401 124,45)	(70 544,56)	(84 902,42)
Usługi obce	(13 354 744,22)	(8 386 596,21)	(5 232 296,45)	(3 127 928,43)
Podatki i opłaty, w tym:	(18 320,75)	(7 544,83)	(1 730,86)	(2 347,45)
Wynagrodzenia	(2 354 967,56)	(2 252 922,37)	(634 601,64)	(541 133,24)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(520 193,00)	(440 825,51)	(138 115,22)	(104 626,50)
Pozostałe koszty rodzajowe	(199 651,15)	(185 974,47)	(53 570,06)	(77 377,69)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(58 114,33)	(50 454,04)	(36 742,76)	(28 424,94)
	<u>(18 682 112,08)</u>	<u>(13 642 830,40)</u>	<u>(6 687 332,31)</u>	<u>(4 308 988,70)</u>
Zysk ze sprzedaży	1 538 175,06	695 170,27	1 505 993,15	1 389 219,38
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	16 260,16	-	16 260,16	-
Dotacje	36 660,00	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 096,77	-	-	-
Inne przychody operacyjne	196 344,60	125 139,57	115 355,51	120 055,63
	<u>250 361,53</u>	<u>125 139,57</u>	<u>131 615,67</u>	<u>120 055,63</u>
Pozostałe koszty operacyjne				
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(350,50)	(126 599,87)	-	-
Inne koszty operacyjne	(453 771,68)	(439 308,10)	(179 935,50)	(108 468,66)
	<u>(454 122,18)</u>	<u>(565 907,97)</u>	<u>(179 935,50)</u>	<u>(108 468,66)</u>
Zysk z działalności operacyjnej	1 334 414,41	254 401,87	1 457 673,32	1 400 806,35
Przychody finansowe				
Odsetki	41 638,01	55 662,19	11 294,88	-
	<u>41 638,01</u>	<u>55 662,19</u>	<u>11 294,88</u>	<u>-</u>
Koszty finansowe				
Odsetki	(25 996,72)	(53 376,31)	(6 915,28)	(21 664,32)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	(2 100,00)	-	(2 100,00)
Inne	(267 452,77)	(30 032,80)	(240 231,85)	(30 032,80)
	<u>(293 449,49)</u>	<u>(85 509,11)</u>	<u>(247 147,13)</u>	<u>(53 797,12)</u>
Zysk z działalności gospodarczej	1 082 602,93	224 554,95	1 221 821,07	1 347 009,23
Odpis wartości firmy				
Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-	(3 873,59)	-	(968,40)
	<u>-</u>	<u>(3 873,59)</u>	<u>-</u>	<u>(968,40)</u>
Odpis ujemnej wartości firmy				
Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	9 817,29	9 817,30	2 454,32	2 454,33
	<u>9 817,29</u>	<u>9 817,30</u>	<u>2 454,32</u>	<u>2 454,33</u>
Zysk brutto	1 092 420,22	230 498,66	1 224 275,39	1 348 495,17
Podatek dochodowy	(354 978,00)	(266 545,00)	(458 678,00)	(386 913,46)
Zyski/(Straty) mniejszości	38 633,44	(55 126,27)	79 739,92	(147 128,92)
Zysk netto	<u>698 808,78</u>	<u>19 079,93</u>	<u>685 857,48</u>	<u>1 108 710,62</u>

ZAŁĄCZNIK NR 3 – SKONSOLIDOWANY BILANS

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA Skonsolidowany bilans

(w wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

AKTYWA	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe	8 037 636,52	7 062 236,77
Wartości niematerialne i prawne		
Koszty zakończonych prac rozwojowych	6 238 772,27	4 635 896,14
Wartość firmy	227 552,38	568 880,95
	<u>6 466 324,65</u>	<u>5 204 777,09</u>
Rzeczowe aktywa trwałe		
Środki trwałe	754 486,83	873 963,84
urządzenia techniczne i maszyny	6 371,80	32 603,34
środki transportu	721 071,71	826 105,80
inne środki trwałe	27 043,32	15 254,70
	<u>754 486,83</u>	<u>873 963,84</u>
Inwestycje długoterminowe		
Inne inwestycje długoterminowe	6 500,00	6 500,00
	<u>6 500,00</u>	<u>6 500,00</u>
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	244 462,00	262 606,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	565 863,04	714 389,84
	<u>810 325,04</u>	<u>976 995,84</u>
Aktywa obrotowe	4 602 358,60	2 934 819,63
Zapasy		
Towary	3 686,49	6 199,56
	<u>3 686,49</u>	<u>6 199,56</u>
Należności krótkoterminowe		
Należności od jednostek powiązanych	94 126,99	84 009,11
z tytułu dostaw i usług	94 126,99	84 009,11
Należności od pozostałych jednostek	495 229,03	1 336 204,76
z tytułu dostaw i usług	190 967,05	1 023 741,71
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	116 942,00	132,25
inne	187 319,98	312 330,80
	<u>589 356,02</u>	<u>1 420 213,87</u>
Inwestycje krótkoterminowe		
Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 896 365,19	1 446 643,18
w jednostkach zależnych i współzależnych	465 958,47	425 851,84
- udzielone pożyczki	465 958,47	425 851,84
w pozostałych jednostkach	384 460,99	540 450,01
- udzielone pożyczki	384 460,99	500 228,56
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 045 945,73	480 341,33
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 045 945,73	480 341,33
- inne środki pieniężne	0,00	
	<u>3 896 365,19</u>	<u>1 446 643,18</u>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	112 950,90	61 763,02
Udziały (akcje) własne	122 500,00	122 500,00
AKTYWA RAZEM	12 762 495,12	10 119 556,40

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA**Skonsolidowany bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

PASYWA	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	5 069 750,00	5 069 750,00
Kapitał zapasowy, w tym	781 524,65	794 342,34
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych	194 522,86	162 625,25
Zysk netto	698 808,78	19 079,93
	<u>6 744 606,29</u>	<u>6 045 797,52</u>
Kapitał mniejszości	85 497,78	46 864,32
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		
Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	12 271,61	22 088,91
	<u>12 271,61</u>	<u>22 088,91</u>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 920 119,44	3 314 618,65
Rezerwy na zobowiązania		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 261 026,00	941 727,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	83 496,00	64 326,27
- krótkoterminowa	83 496,00	64 326,27
Pozostałe rezerwy	15 500,00	20 000,00
- krótkoterminowe	15 500,00	20 000,00
	<u>1 360 022,00</u>	<u>1 026 053,27</u>
Zobowiązania długoterminowe		
Wobec pozostałych jednostek	583 659,78	385 292,72
kredyty i pożyczki	349 275,40	-
inne zobowiązania finansowe	234 384,39	385 292,72
	<u>583 659,78</u>	<u>385 292,72</u>
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 007,79	109 461,51
z tytułu dostaw i usług	-	109 461,51
inne	1 007,79	
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 074 985,18	1 793 811,15
kredyty i pożyczki	143 819,28	325 000,00
inne zobowiązania finansowe	237 540,11	185 270,07
z tytułu dostaw i usług	2 192 596,59	889 571,58
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	35 200,00
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i	360 288,90	204 259,61
zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych		
z tytułu wynagrodzeń	140 725,29	146 263,20
inne	15,00	8 246,69
	<u>3 075 992,97</u>	<u>1 903 272,66</u>
Rozliczenia międzyokresowe		
Inne rozliczenia międzyokresowe	900 444,69	690 187,00
- krótkoterminowe	900 444,69	690 187,00
	<u>900 444,69</u>	<u>690 187,00</u>
PASYWA RAZEM	12 762 495,12	10 119 556,40

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 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.10.2020 - 31.12.2020	01.10.2019 - 31.12.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zyski netto	698 808,78	19 079,93	768 070,43	837 905,37
Korekty razem:				
Zyski/(Straty) mniejszości	38 633,44	(55 126,27)	(2 473,03)	36 876,38
Amortyzacja	1 849 454,76	2 252 773,38	517 276,44	426 094,23
Odpisy wartości firmy		-	-	-
Odpisy ujemnej wartości firmy		-	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(14 891,29)	652,02	(3 679,02)	(61 548,53)
Straty z działalności inwestycyjnej	266 471,5	2 100,0	266 471,45	211 618,59
Zmiana stanu rezerw	14 669,73	(18 002,92)	14 669,73	89 305,68
Zmiana stanu zapasów	2 513,07	(4 166,46)	11 818,73	(3 631,86)
Zmiana stanu należności	821 081,19	(150 891,13)	461 261,37	744 701,62
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z	1 293 143,69	(466 927,26)	1 140 673,42	(117 722,57)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	334 596,61	680 795,30	(178 576,69)	855 704,25
Inne korekty z działalności operacyjnej	337 443,00	(645 440,77)	310 443,00	(645 440,77)
Korekty razem	4 943 115,65	1 595 765,89	2 537 885,39	1 535 957,0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 641 924,43	1 614 845,82	3 305 955,82	2 373 862,39
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	92 000,00	215 860,00	20 000,00	215 860,00
Z aktywów finansowych, w tym:	92 000,0	215 860,0	20 000,00	215 860,00
w pozostałych jednostkach	92 000,0	215 860,0	20 000,00	215 860,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	72 000,0	215 860,0	-	215 860,00
- odsetki	20 000,0	-	20 000,00	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
Wydatki	(3 176 342,60)	(2 597 959,46)	(1 174 354,24)	(1 431 992,75)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz	(3 001 342,60)	(1 579 975,37)	(1 049 354,24)	-
Na aktywa finansowe, w tym:	(175 000,00)	(438 800,00)	(125 000,00)	(76 400,00)
w jednostkach powiązanych	-	(163 000,00)	-	-
w pozostałych jednostkach	-	(275 800,00)	50 000,00	(76 400,00)
- nabycie aktywów finansowych	-	(260 800,00)	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	(175 000,00)	(15 000,00)	(125 000,00)	(76 400,00)
Inne wydatki inwestycyjne	-	(579 184,1)	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 084 342,60)	(2 382 099,46)	(1 154 354,24)	(1 216 132,75)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	493 094,68	200 000,00	-	(800 000,00)
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	493 094,68	200 000,00	-	(800 000,00)
Wydatki	(485 072,11)	(798 732,87)	76 563,93	100 197,88
Spłaty kredytów i pożyczek	(325 000,00)	(420 000,00)	-	247 818,59
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(81 449,16)	(289 078,28)	82 285,76	(131 236,50)
Odsetki	(24 622,95)	(86 621,79)	(5 721,83)	(14 351,41)
Inne wydatki finansowe	(54 000,00)	(3 032,80)	-	(2 032,80)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 022,57	(598 732,87)	76 563,93	(699 802,12)
Przepływy pieniężne netto razem	2 565 604,40	(1 365 986,51)	2 228 165,51	457 927,52
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 565 604,40	(1 365 986,51)	2 228 165,51	457 927,52
Środki pieniężne na początek okresu	480 341,33	1 846 327,84	817 780,23	22 413,81
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	3 045 945,73	480 341,33	3 045 945,74	480 341,33
- o ograniczonej możliwości dysponowania	660 653,63	82 039,14	660 653,63	82 039,14

ZAŁĄCZNIK NR 5- ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

(w wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Kapitał własny na początek okresu	6 045 797,52	6 578 927,60
-zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	-552 210,00
Kapitał własny na początek okresu po korektach	6 045 797,52	6 026 717,60
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
Kapitał zapasowy na początek okresu	794 342,34	0,00
Zmiany kapitału zapasowego		
zwiększenia (z tytułu)	178 515,05	794 342,34
- podziału zysku (ustawowo - dot. roku 2017) j. zależna	0,00	517 902,570
- podziału zysku (ustawowo - dot. roku 2017)	0,00	84 255,160
- podziału zysku (ustawowo - dot. roku 2018)	0,00	192 184,610
- podziału zysku (ustawowo - dot. roku 2019)	178 515,05	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	-191 332,74	0,00
- zysk 2017 j. zależnej (eliminacja k. mniejszości)	-191 332,74	0,00
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	781 524,65	794 342,34
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	100 000,00
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	-100 000,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	-100 000,00
- podziału zysku z roku ubiegłego - korekta	0,00	-100 000,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	162 625,25	1 409 177,600
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	714 835,25	2 328 204,380
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	714 835,25	2 328 204,38
zwiększenia	191 332,74	15 744,84
- przeniesienia części zysku za 2017 z k.rezerwowego	191 332,74	15 744,84
zmniejszenia (z tytułu)	-711 645,13	-1 629 113,97
- przeniesienia części zysku za 2018 na k.rezerwowy		-192 184,61
- pokrycie straty	-533 130,08	-919 026,78
- przeniesienia części zysku za 2018 na k.rezerwowy		-517 902,58
- przeniesienia zysku j. dominującej za 2019 na k.zapasowy	-178 515,05	
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	194 522,86	714 835,25
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-552 210,00	-919 026,780
zmiana przyjętych zasad (polityk) rachunkowości	0,00	-552 210,000
Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-552 210,00	-1 471 236,78
zmniejszenia	-19 079,93	-919 026,78
- z tytułu pokrycia straty zyskiem z lat ubiegłych	-533 130,08	
- z tytułu pokrycia straty zyskiem za 2019	-19 079,93	-919 026,78
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-552 210,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	194 522,86	162 625,25
Wynik netto		
zysk netto	698 808,78	19 079,93
Kapitał własny na koniec okresu	6 744 606,29	6 045 797,52
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 744 606,29	6 045 797,52

ZAŁĄCZNIK NR 6- JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

MADKOM SA

Jednostkowy rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.10.2020 - 31.12.2020	01.10.2019 - 31.12.2019
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 953 160,29	11 515 864,55	7 287 407,53	4 847 747,49
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	3 060 550,23	2 339 299,10	846 972,03	802 802,65
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	71 545,66	86 160,67	45 605,38	30 053,80
	<u>20 085 256,18</u>	<u>13 941 324,32</u>	<u>8 179 984,94</u>	<u>5 680 603,94</u>
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	(1 859 272,05)	(1 917 388,52)	(519 730,76)	(342 248,03)
Zużycie materiałów i energii	(316 849,02)	(401 124,45)	(70 544,56)	(84 902,42)
Usługi obce	(14 026 802,55)	(8 611 632,63)	(5 390 394,51)	(3 468 397,78)
Podatki i opłaty, w tym:	(16 083,19)	(1 855,00)	(1 085,50)	(330,00)
Wynagrodzenia	(1 872 550,48)	(1 715 220,87)	(501 839,84)	(409 206,33)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(399 513,47)	(333 748,77)	(108 275,95)	(76 862,57)
Pozostałe koszty rodzajowe	(151 718,27)	(103 762,15)	(40 160,06)	(55 674,93)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(58 114,33)	(50 454,04)	(36 742,76)	(28 424,94)
	<u>(18 700 903,36)</u>	<u>(13 135 186,43)</u>	<u>(6 668 773,94)</u>	<u>(4 466 047,00)</u>
Zysk ze sprzedaży	1 384 352,82	806 137,89	1 511 211,00	1 214 556,94
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	16 260,16	-	16 260,16	-
Dotacje	24 960,00	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 096,77	-	-	-
Inne przychody operacyjne	135 513,84	125 138,71	54 525,97	120 055,63
	<u>177 830,77</u>	<u>125 138,71</u>	<u>70 786,13</u>	<u>120 055,63</u>
Pozostałe koszty operacyjne				
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(350,50)	(126 599,87)	-	(126 599,87)
Inne koszty operacyjne	(444 711,27)	(352 914,08)	(170 881,19)	(96 827,45)
	<u>(445 061,77)</u>	<u>(479 513,95)</u>	<u>(170 881,19)</u>	<u>(223 427,32)</u>
Zysk z działalności operacyjnej	1 117 121,82	451 762,65	1 411 115,94	1 111 185,25
Przychody finansowe				
Odsetki	40 888,01	55 349,86	10 544,88	19 889,38
	<u>40 888,01</u>	<u>55 349,86</u>	<u>10 544,88</u>	<u>19 889,38</u>
Koszty finansowe				
Odsetki	(24 135,34)	(53 460,66)	(6 915,21)	(9 779,04)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	(2 100,00)	-	(2 100,00)
Inne	(227 231,32)	(30 032,80)	(200 010,40)	(30 032,80)
	<u>(251 366,66)</u>	<u>(85 593,46)</u>	<u>(206 925,61)</u>	<u>(41 911,84)</u>
Zysk z działalności gospodarczej	906 643,17	421 519,05	1 214 735,21	1 089 162,79
Zysk brutto	906 643,17	421 519,05	1 214 735,21	1 089 162,79
Podatek dochodowy	(333 552,00)	(243 004,00)	(441 700,00)	(363 372,46)
Zysk netto	<u>573 091,17</u>	<u>178 515,05</u>	<u>773 035,21</u>	<u>725 790,33</u>

ZAŁĄCZNIK NR 7 – JEDNOSTKOWY BILANS

MADKOM SA Jednostkowy bilans

(w wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

AKTYWA	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe	8 096 342,52	7 104 755,77
Wartości niematerialne i prawne		
Koszty zakończonych prac rozwojowych	6 238 772,27	4 635 896,14
Wartość firmy	227 552,38	568 880,95
	<u>6 466 324,65</u>	<u>5 204 777,09</u>
Rzeczowe aktywa trwałe		
Środki trwałe	754 486,83	873 963,84
urządzenia techniczne i maszyny	6 371,80	32 603,34
środki transportu	721 071,71	826 105,80
inne środki trwałe	27 043,32	15 254,70
	<u>754 486,83</u>	<u>873 963,84</u>
Inwestycje długoterminowe		
Długoterminowe aktywa finansowe	68 200,00	68 200,00
w jednostkach zależnych i współzależnych	68 200,00	68 200,00
- udziały lub akcje	68 200,00	68 200,00
Inne inwestycje długoterminowe	6 500,00	6 500,00
	<u>74 700,00</u>	<u>74 700,00</u>
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	234 968,00	236 925,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	565 863,04	714 389,84
	<u>800 831,04</u>	<u>951 314,84</u>
Aktywa obrotowe	4 557 396,55	2 869 535,12
Zapasy		
Towary	3 686,49	6 199,56
	<u>3 686,49</u>	<u>6 199,56</u>
Należności krótkoterminowe		
Należności od jednostek powiązanych	96 648,51	103 362,83
z tytułu dostaw i usług	94 126,99	100 841,31
inne	2 521,52	2 521,52
Należności od pozostałych jednostek	474 345,03	1 316 662,87
z tytułu dostaw i usług	171 041,05	1 023 741,71
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	116 942,00	-
inne	186 361,98	292 921,16
	<u>570 993,54</u>	<u>1 420 025,70</u>
Inwestycje krótkoterminowe		
Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 869 913,30	1 381 546,84
w jednostkach zależnych i współzależnych	465 958,47	425 851,84
- udzielone pożyczki	465 958,47	425 851,84
w pozostałych jednostkach	368 398,66	484 916,23
- udzielone pożyczki	368 398,66	484 916,23
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 035 556,17	470 778,77
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 035 556,17	470 778,77
	<u>3 869 913,30</u>	<u>1 381 546,84</u>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	112 803,22	61 763,02
AKTYWA RAZEM	12 653 739,07	9 974 290,89

MADKOM SA

Jednostkowy bilans

(w wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

PASYWA	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	5 069 750,00	5 069 750,00
Kapitał zapasowy, w tym	454 954,82	276 439,77
Zysk z lat ubiegłych	470 788,66	470 788,66
Zysk netto	573 091,17	178 515,05
	<u>6 568 584,65</u>	<u>5 995 493,48</u>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 085 154,42	3 978 797,41
Rezerwy na zobowiązania		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 260 930,00	941 699,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	83 496,00	64 326,27
- krótkoterminowa	83 496,00	64 326,27
Pozostałe rezerwy	15 500,00	20 000,00
- krótkoterminowe	15 500,00	20 000,00
	<u>1 359 926,00</u>	<u>1 026 025,27</u>
Zobowiązania długoterminowe		
Wobec pozostałych jednostek	563 291,89	385 292,72
kredyty i pożyczki	328 907,50	-
inne zobowiązania finansowe	234 384,39	385 292,72
	<u>563 291,89</u>	<u>385 292,72</u>
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	272 657,52	354 502,38
z tytułu dostaw i usług	271 649,73	354 502,38
inne	1 007,79	-
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 988 834,32	1 522 790,04
kredyty i pożyczki	135 432,50	200 000,00
inne zobowiązania finansowe	237 540,11	185 270,07
z tytułu dostaw i usług	2 189 737,30	870 996,57
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	307 145,22	149 763,31
z tytułu wynagrodzeń	118 979,19	112 167,75
inne	-	4 592,34
	<u>3 261 491,84</u>	<u>1 877 292,42</u>
Rozliczenia międzyokresowe		
Inne rozliczenia międzyokresowe	900 444,69	690 187,00
- krótkoterminowe	900 444,69	690 187,00
	<u>900 444,69</u>	<u>690 187,00</u>
PASYWA RAZEM	<u>12 653 739,07</u>	<u>9 974 290,89</u>

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

MADKOM SA

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.10.2020 - 31.12.2020	01.10.2019 - 31.12.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zyski netto	573 091,17	178 515,05	773 035,21	725 790,33
Korekty razem:				
Amortyzacja	1 859 272,05	2 258 717,09	519 730,76	427 580,17
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(16 752,67)	1 048,7	(3 679,09)	(41 337,03)
Straty z działalności inwestycyjnej	227 000,00	2 100,0	227 000,00	187 960,48
Zmiana stanu rezerw	14 669,73	(15 659,92)	14 669,73	91 648,68
Zmiana stanu zapasów	2 513,07	(4 166,46)	11 818,73	(3 631,86)
Zmiana stanu należności	849 032,16	106 839,34	465 565,68	822 425,95
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	1 378 232,93	(382 729,53)	1 184 786,04	(165 575,76)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	334 744,29	654 911,30	(178 429,01)	955 420,25
Inne korekty z działalności operacyjnej	321 188,00	(645 440,77)	294 188,00	(645 440,77)
Korekty razem	4 969 899,56	1 975 619,75	2 535 650,84	1 629 050,11
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 542 990,73	2 154 134,80	3 308 686,05	2 354 840,44
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	92 000,00	215 860,00	20 000,00	215 860,00
Z aktywów finansowych, w tym:	92 000,0	215 860,0	20 000,00	215 860,00
w pozostałych jednostkach	92 000,0	215 860,0	20 000,00	215 860,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	72 000,0	215 860,0	-	215 860,00
- odsetki	20 000,0	-	20 000,00	-
Wydatki	(3 176 342,60)	(2 582 959,46)	(1 174 354,24)	(1 431 992,75)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz	(3 001 342,60)	(1 579 975,37)	(1 049 354,24)	(576 408,66)
Na aktywa finansowe, w tym:	(175 000,00)	(423 800,00)	(125 000,00)	(276 400,00)
w jednostkach powiązanych	-	(163 000,00)	-	(163 000,00)
w pozostałych jednostkach	(175 000,00)	(260 800,00)	(125 000,00)	(260 800,00)
- nabycie aktywów finansowych	-	(260 800,00)	-	(260 800,00)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(175 000,00)	-	(125 000,00)	147 400,00
Inne wydatki inwestycyjne	-	(579 184,09)	-	(579 184,09)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 084 342,60)	(2 367 099,46)	(1 154 354,24)	(1 216 132,75)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	464 340,00	200 000,00	-	200 000,00
Kredyty i pożyczki	464 340,00	200 000,00	-	200 000,00
Wydatki	(358 210,73)	(1 202 807,71)	76 564,00	(880 591,78)
Spłaty kredytów i pożyczek	(200 000,00)	(788 100,00)	-	(677 181,41)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(81 449,16)	(289 078,28)	82 285,76	(131 236,50)
Odsetki	(22 761,57)	(122 596,63)	(5 721,76)	(70 141,07)
Inne wydatki finansowe	(54 000,00)	(3 032,80)	-	(2 032,80)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	106 129,27	(1 002 807,71)	76 564,00	(680 591,78)
Przepływy pieniężne netto razem	2 564 777,40	(1 215 772,37)	2 230 895,81	458 115,91
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 564 777,40	(1 215 772,37)	2 230 895,81	458 115,91
Środki pieniężne na początek okresu	470 778,77	1 686 551,14	804 660,36	12 662,86
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	3 035 556,17	470 778,77	3 035 556,17	470 778,77
- o ograniczonej możliwości dysponowania	660 653,63	82 039,14	660 653,63	82 039,14

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- 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Kapitał własny na początek okresu	5 995 493,48	6 369 188,43
-korekty błędów	-	-
-zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	(552 210,00)
Kapitał własny na początek okresu po korektach	5 995 493,48	5 816 978,43
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	276 439,77	-
Zmiany kapitału zapasowego	178 515,05	276 439,77
zwiększenia (z tytułu)	178 515,05	276 439,77
- podziału zysku (ustawowo - dot. roku 2017)	-	84 255,16
- podziału zysku (ustawowo - dot. roku 2018)	-	192 184,61
- podziału zysku (ustawowo - dot. roku 2019)	178 515,05	-
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	454 954,82	276 439,77
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	100 000,00
zmniejszenia (z tytułu)	-	(100 000,00)
- z tytułu podział zysku z lat ubiegłych - korekta	-	(100 000,00)
Zysk (strata)z lat ubiegłych na początek okresu	470 788,66	1 199 438,43
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	470 788,66	2 402 307,59
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	470 788,66	2 402 307,59
zmniejszenia	-	(1 379 308,93)
- z tytułu podział zysku (na kapitał zapasowy)	-	(192 184,61)
- z tytułu pokrycie straty	-	(1 187 124,32)
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	470 788,66	1 022 998,66
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	(1 202 869,16)
-zmiana przyjętych zasad (polityk) rachunkowości	-	(552 210,00)
Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-	(1 755 079,16)
zwiększenia	-	1 202 869,16
- z tytułu pokrycia straty zyskiem	-	1 187 124,32
- z tytułu pokrycia straty (podział wyiku lat ubiegłych)	-	15 744,84
zmniejszenia	-	-
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	(552 210,00)
Zysk (strata)z lat ubiegłych na koniec okresu	470 788,66	470 788,66
Wynik netto		
zysk netto	573 091,17	178 515,05
Kapitał własny na koniec okresu	6 568 584,65	5 995 493,48
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 568 584,65	5 995 493,48
	0,00	0,00