



MADKOM

RAPORT KWARTALNY

IV Kwartał 2024

SPIS TREŚCI

LIST PREZESA ZARZĄDU MADKOM SA	3
Przedmiot działalności	4
Zarząd	4
Rada Nadzorcza	4
Kapitał zakładowy	5
Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej	5
Polityka rachunkowości	6
Zatrudnienie	6
WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY	6
KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANYCH FINANSOWYCH	7
ANALIZA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
INFORMACJA O ISTOTNYCH DOKONANIACH I NIEPOWODZENIACH W TYM ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY EMITENTA	10
REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH	11
BADANIA I ROZWÓJ (R&D)	12
ZNACZĄCE WYDARZENIA	13
AKCJONARIAT	13
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	14
ZAŁĄCZNIK NR 1 – POLITYKA RACHUNKOWOŚCI GRUPY MADKOM SA	15
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 2024 roku, w którym przedstawiamy wybrane wyniki finansowe Grupy Madkom SA oraz kluczowe działania podejmowane w tym okresie. Mimo napotkanych wyzwań, czwarty kwartał był dla naszej Grupy czasem intensywnych działań, skoncentrowanych na dalszym rozwoju naszych usług i produktów. Nasze wysiłki mają na celu nie tylko utrzymanie stabilności finansowej, ale także wzmocnienie naszej pozycji na rynku oraz dostosowanie się do zmieniających się potrzeb naszych klientów.

W czwartym kwartale 2024 roku Grupa Madkom SA osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów, usług i towarów w wysokości 5,42 mln zł, które przy równoczesnej redukcji kosztów pozwoliły nam osiągnąć dodatni wynik finansowy w tym okresie. Przychody te były w głównej mierze generowane przez sprzedaż usług opieki serwisowej naszego oprogramowania.

W 2024 roku Zarząd jednostki dominującej osiągnął najwyższe dotychczas przychody ze sprzedaży stałych umów serwisowych. Zafakturowana sprzedaż w IV kwartale 2024 wyniosła 2,11 mln zł, co oznacza wzrost o 15% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2023. Pragniemy podkreślić, iż przychody z tytułu świadczenia usług serwisowych są rozliczane liniowo w okresie trwania umowy stąd znacząca część sprzedaży zafakturowanej do 31.12.2024 (1,86 mln zł) będzie rozpoznana w rachunku wyników w kolejnych miesiącach. Jesteśmy przekonani, że przyjęta przez grupę strategia umacniania pozycji w obszarze usług serwisowych przyniesie stabilne źródło przychodów w kolejnych latach.

Nasza strategia na 2025 rok koncentruje się na dalszym rozwoju kluczowych obszarów działalności. W czwartym kwartale kontynuowane były prace nad gruntowną modernizacją interfejsu użytkownika dla części administracyjnej systemu. W grudniu została wdrożona druga część prac dla redaktorów i administratorów najważniejszej platformy wykorzystującej rozwiązanie SIDAS BIP tj. Regionalnego Systemu Biuletynów Informacji Publicznej Województwa Małopolskiego. Dla pozostałych klientów nowa wersja systemu zostanie udostępniona jeszcze w I kwartale 2025 roku.

Zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami Zarządu w czwartym kwartale pojawiły się przychody z realizacji kontraktów w wysokości 1,94 mln zł. W raportowanym okresie jednostka dominująca podpisała umowy o wartości ponad 2,16 mln zł brutto. Nasza firma kontynuuje rozwój i utrzymuje stabilność finansową. Wierzymy, że nasza strategia biznesowa oraz inwestycje ponoszone w rozwój naszych produktów przyczynią się do dalszego wzrostu i sukcesu w kolejnych okresach.

Dziękujemy naszym akcjonariuszom za zaufanie, które nam udzielili, oraz naszym klientom za lojalność i wsparcie. Jednocześnie, korzystając z okazji, dziękuję całemu zespołowi naszej firmy za ogromny wkład i zaangażowanie jakim wykazali się w minionym roku. To właśnie ludzie współtworzą wartość tej firmy oraz sprawiają, że Grupa MADKOM odnosi kolejne sukcesy, z których jestem szczególnie dumny. Przywiązujemy dużą wagę do transparentności i jakości informacji, jakie przekazujemy naszym akcjonariuszom i interesariuszom, dlatego też zachęcam do zapoznania się z pełnym raportem poniżej.

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 31.12.2024 jest następujący:

Mieszko Bisewski	– Przewodnicząca Rady Nadzorczej MADKOM SA
Aleksander Czyżowski	– Członek Rady Nadzorczej MADKOM SA (Członek niezależny)
Krzysztof Deszyński	– Członek Rady Nadzorczej MADKOM SA (Członek niezależny)
Adam Proń	– Członek Rady Nadzorczej MADKOM SA (Członek niezależny)
Adam Korpusik	– Członek Rady Nadzorczej MADKOM SA (Członek niezależny)

Kapitał zakładowy

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

- 3.649.000 (słownie: trzy miliony sześćset czterdzieści dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 180.750 (słownie: sto osiemdziesiąt tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda
- 460.000 (słownie: czterysta sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 280.000 (słownie: dwieście osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty),
- nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty),
- nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty).

Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej

Na 31.12.2024 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%

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.

Polityka rachunkowości

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

Zatrudnienie

Zatrudnienie w Grupie na koniec IV kwartału 2024 wynosiło ogółem 49 osoby, w tym 24 osoby to pracownicy zatrudnieni w wymiarze pełnego etatu oraz 4 osoby zatrudnione w niepełnym wymiarze, zaś pozostałe 21 osoby to stali współpracownicy spółki działający na zasadach zlecenia/kontraktu oraz osoby zatrudnione na umowach cywilnoprawnych.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu według stan na dzień 31.12.2024 roku [PLN] wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31.12.2023 [PLN].

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	31.12.2024	31.12.2023
Kapitał (fundusz) własny	9 135 429,24	9 535 853,90
Zysk (strata) netto	- 400 424,66	1 342 444,86
Należności krótkoterminowe	676 360,96	990 086,72
Zobowiązania długoterminowe	1 379 001,26	407 934,76
Zobowiązania krótkoterminowe	2 874 187,06	2 149 000,85
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 933 791,52	856 084,60
Rozliczenia międzyokresowe przychodów (RMP)	2 195 053,24	1 453 169,89

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat za okres 01.01-31.12.2024 r [PLN] wraz z danymi porównywalnymi dla analogicznego okresu 2023 [PLN].

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.2024 – 31.12.2024	01.01.2023 – 31.12.2023
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	16 511 563,99	27 660 830,00
Amortyzacja	3 882 081,22	3 755 031,71
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	- 785 104,94	2 017 746,94
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	- 533 323,68	2 157 707,08
Zysk/(Strata) brutto	- 666 993,87	1 596 056,14
Zysk/(Strata) netto	- 400 424,66	1 342 444,86

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat za okres 01.10–31.12.2024 r [PLN] wraz z danymi porównywalnymi dla analogicznego okresu 2023 [PLN].

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.10.2024–31.12.2024	01.10.2023–31.12.2023
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	5 415 578,97	7 366 191,73
Amortyzacja	1 023 976,31	900 465,81
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	453 778,09	1 531 607,55
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	456 360,01	1 503 084,79
Zysk/(Strata) brutto	400 478,25	1 078 582,80
Zysk/(Strata) netto	485 704,42	953 323,61

KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANYCH FINANSOWYCH

Wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w IV kwartale 2024 wyniosła 5,42 mln zł. Wysoki poziom przychodów ze sprzedaży przy równoczesnej redukcji kosztów pozwoliły nam na uzyskanie dodatniego wyniku finansowego w tym okresie, który wyniósł 485 tys. zł netto.

W dużej mierze na wartość przychodów w 4Q2024 miała wpływ wartość wystawionych faktur sprzedaży z tytułu świadczenia opieki serwisowej własnego oprogramowania. Wzrost przychodów z tytułu świadczenia usług serwisowych wynika z podpisania przez Jednostkę Dominującą nowych umów serwisowych, jak również z faktu zakończenia przez wielu klientów okresu gwarancyjnego i rozpoczęcia przez nich tzw. "płatnego serwisu". **Wartość zafakturowanej sprzedaży usług serwisowych** w okresie 01–12.2024 roku wyniosła 9,52 mln zł, a w analogicznym okresie ubiegłego roku 8,16 mln zł, co stanowi **17% wzrost rok do roku**. Potwierdza to realizację strategii Grupy w umacnianiu swojej pozycji w obszarze usług serwisowych, aby zapewnić stabilne źródło przychodów. Przy czym należy zwrócić uwagę, iż świadczone

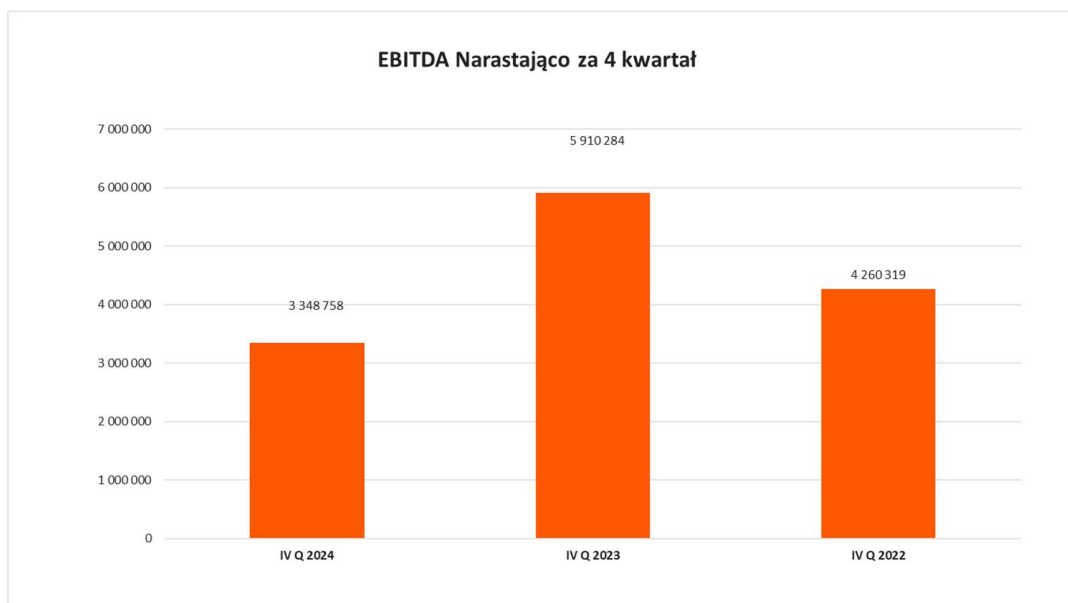
usługi serwisowe fakturowane są najczęściej z początku roku i rozliczane liniowo w okresie trwania umowy, stąd część sprzedaży zafakturowanej do 31.12.2024 r. w wysokości **1,86 mln zł** będzie rozpoznana w rachunku wyników w kolejnych miesiącach.

W IV kwartale 2024 r. w Grupie MADKOM wartość wystawionych faktur z tytułu realizacji kontraktów wyniosła 1 944,88 tys. zł w wyniku realizacji następujących projektów m.in. dla Gminy Gronowo, Gminy Jabłonka, dla Gminy Wisznia Mała, Urzędu Gminy Kunice, Regionalnego Ośrodka Psychiatrii Sądowej w Branicach, Zakładu Usług Komunalnych w Jabłonce, dla Gminy Biała Rawska, pierwszego etapu projektu dla Gminy Wielka Wieś, I i II etap umowy dla ZTM Warszawa oraz kolejnych etapów prac dla Województwa Małopolskiego.

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. Istotnie wyższe przychody osiągnięte z realizacji projektów wskazują, że sytuacja na rynku uległa poprawie.

W IV kwartale 2024 roku uzyskano dodatni wynik netto z działalności operacyjnej, który był niższy od wyniku w IV kwartale 2023 roku (456,36 tys. zł za IV kwartał 2024 i 1 503,08 tys. zł za IV kwartał 2023 r).

Odczuwalny spadek sprzedaż projektów w 2024 r. w porównaniu do roku poprzedniego ma odzwierciedlenie w wynikach EBITDA. Poniższe zestawienie obrazuje wartość zysku operacyjnego po uwzględnieniu amortyzacji (EBITDA).



W IV kwartale 2024 roku Grupa wygenerowała dodatnią wartość EBITDA (o wartości 3 348,76 tys. zł). Jest ona niższa o 43% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Na wynik wskaźnika EBITDA wpłynęła m.in. niższa sprzedaż projektów, a tym samym roczna strata na działalności operacyjnej. Utrzymujący się poziom kosztów amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych z tytułu zakończenia prac

rozwojowych wpłynął na spadek wyniku finansowego netto, ale jednocześnie podwyższył wartość EBITDA w IV kwartale 2024.

ANALIZA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W IV kwartale 2024 roku Grupa wygenerowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej oraz ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej i finansowej. Zestawienie przepływów z poszczególnych obszarów działalności przedstawia poniższa tabela:

Przepływy pieniężne	01.01.2024 – 31.12.2024	01.01.2023 – 31.12.2023	01.10.2024–31.12.2024	01.10.2023–31.12.2023
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 788 143,37	4 285 479,39	2 998 286,19	2 541 295,49
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 4 219 258,83	- 3 071 392,82	- 1 427 636,17	- 870 784,01
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	508 822,38	1 226 703,78	164 765,72	1 271 453,15
Przepływy pieniężne netto razem	1 077 706,92	12 617,21	1 405 884,30	399 058,33

W IV kwartale 2024 roku Grupa wygenerowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej. Do uzyskania dodatnich przepływów w tej pozycji przyczynił się m.in. zwrot zaliczek za niewykonane usługi przez jednostkę powiązaną.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej są ujemne m.in.: ze względu na wydatki poniesione na prace rozwojowe, które są inwestycją Grupy w rozwijanie nowych produktów oraz większymi nakładami na doskonalenie już istniejących produktów – tutaj również widoczny trend wzrostowy, co jest spowodowane nakładami na prace rozwojowe m.in. w system SIDAS Elektroniczne Zarządzanie Dokumentacją, gdzie trwają prace w zakresie Publicznej Usługi Hybrydowej. Zakończono wytwarzanie aplikacji mobilnej wspomagającej doręczenia korespondencji przez gońców/doręczycieli zintegrowanej z SIDAS EZD. Kontynuowane są prace rozwojowe systemu SIDAS BIP polegające na gruntownej modernizacji interfejsu użytkownika dla części administracyjnej systemu. W grudniu został wdrożona druga część prac dla redaktorów i administratorów najważniejszej platformy wykorzystującej rozwiązanie SIDAS BIP tj. Regionalnego Systemu Biuletynów Informacji Publicznej Województwa Małopolskiego. Dla pozostałych klientów planujemy udostępnienie nowej wersji systemu jeszcze w I kwartale roku 2025. Więcej informacji na temat ponoszonych nakładów na prace rozwojowe można przeczytać w dziale Badania i Rozwój. Do uzyskania ujemnych przepływów z działalności inwestycyjnej przyczyniła się również pożyczka udzielona przez Jednostkę dominującą.

W nawiązaniu do informacji z raportu za 2Q2024 bank ING rozłożył spłatę wykorzystanej części linii kredytowej na 60 rat, które Grupa spłaca zgodnie z podpisanym harmonogramem. Ujemne przepływy z działalności finansowej w IV kwartale 2024 wynikają ze spłaty rat i odsetek linii kredytowej w rachunku bieżącym zgodnie z harmonogramem. Saldo kredytu pozostałego do spłaty na 31.12.2024 wyniosło 1 418,51 tys. zł. Jednocześnie Grupa dokonuje systematycznej spłaty rat leasingowych. Pod koniec listopada

Jednostka dominującą podpisała umowę o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 1,5 mln zł, który na dzień 31.12.2024 nie był wykorzystany.

Struktura przepływów środków pieniężnych jest stabilna, potwierdza zdolność Grupy do prawidłowego finansowania zobowiązań bieżących. Stan należności krótkoterminowych na 31.12.2024 wyniósł 672,38 tys. zł. Należności są na bieżąco spłacane przez naszych Kontrahentów.

Grupę charakteryzuje silna pozycja gotówkowa – środki pieniężne na koniec 2024r stanowiły niespełna 11% sumy bilansowej, co wiąże się ze specyfiką rozliczeń z jednostkami samorządu terytorialnego, które są finalizowane pod koniec roku kalendarzowego po zakończeniu projektów.

Analiza wskaźników płynności (poniżej) wskazuje na niewielki pogorszenie sytuacji płynnościowej Grupy w stosunku do roku ubiegłego:

	31.12.2024	31.12.2023
wskaźnik płynności bieżącej	1,11	1,29
wskaźnik płynności szybki	0,96	1,24
wskaźnik płynności gotówkowej (I stopnia)	0,67	0,40

Wskaźniki obrazują jakie są możliwości spłacania bieżących zobowiązań posiadanymi aktywami o różnym stopniu płynności. Wskaźnik płynności bieżącej oraz wskaźnik płynności szybki Grupy MADKOM na koniec IV kwartału 2024 w porównaniu do stanu na 31.12.2023 są niższe. Przyczyniła się do tego m.in. wzrost wartości krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych. Jednocześnie Grupa zdołała zgromadzić wysoki poziom środków pieniężnych, który wyniósł ponad 1,9 mln zł, zarówno w kasie, jak i na rachunkach bankowych.

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

W dniu 1 sierpnia 2024 roku został uruchomiony nowy portal weryfikacjapodpisu.pl. Portal ten jest najpopularniejszym rozwiązaniem do weryfikacji podpisów i pieczęci elektronicznych. Obecnie świadczy usługi na nowych zasadach. Wraz z nowym portalem zostały wprowadzone odpłatne pakiety usług. Dotychczasowa popularność oraz rozpoznawalność ww aplikacji stała się motorem napędowym rosnącego zainteresowania i sprzedaży możliwości wykonywania weryfikacji w ramach dostępnych pakietów usług.

Wychodząc naprzeciw potrzebom w zbliżonych obszarach rynku oraz wykorzystując nasze wieloletnie doświadczenie we wdrażaniu systemów elektronicznego zarządzania dokumentacją, mocniej

zaangażowaliśmy się w proces wdrażania systemu EZD RP. Jako jeden z nielicznych podmiotów przeszliśmy tzw. pilotaż dostawców SAAS EZD RP. W ostatnim czasie podpisaliśmy już dwie znaczące umowy z podmiotowymi mającymi siedzibę w stolicy naszego kraju na wsparcie wdrożenia EZD RP i zapewnienie zasobów sprzętowych.

Zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami Zarządu w czwartym kwartale pojawiły się przychody z realizacji kontraktów w wysokości 1,94 mln zł. W raportowanym okresie jednostka dominująca podpisała umowy o wartości ponad 2,16 mln zł brutto, w tym podpisano pierwsze umowy w ramach programu Cyberbezpieczny Samorząd m.in. z Gminą Biała Rawska, Gminą Zblewo czy Gminą Wielka Wieś o łącznej wartości ponad 1,8 mln zł.

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

REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH

W 2025 roku Zarząd spółki planuje osiągnięcie wyższych przychodów ze sprzedaży stałych umów serwisowych. Wartość zafakturowanych przychodów ze sprzedaży usług serwisowych w IV kwartale 2024 wyniosła 2,11 mln zł i była o 15% wyższa od wartości wystawionych faktur sprzedaży w analogicznym okresie 2023 roku.

W związku z otwarciem konkursów na środki z nowej perspektywy unijnej na lata 2021-2027 dział handlowy prowadził intensywne działania poprzez przygotowanie dokumentacji do ofert przetargowych pozwalających na pozyskanie nowych kontraktów, czego rezultatem było podpisanie pierwszych umów projektowych. Tylko w okresie od początku roku do 10.02.2025 roku podpisano umowy o wartości ponad 8,48 mln zł brutto.

W perspektywie 2025 roku, naszą główną strategią jest skupienie się na rozwijaniu kluczowych obszarów działalności. Znaczące wysiłki zostały skierowane na finalizację modernizacji interfejsu użytkownika w części administracyjnej systemu SIDAS BIP. Druga część prac została ukończona i z powodzeniem wdrożona w największej platformie BIP w Polsce jakim jest Regionalny System Biuletynów Informacji Publicznej Województwa Małopolskiego. W III kwartale został uruchomiony nowy portal weryfikacjapodpisu.pl. Portal ten jest najpopularniejszym rozwiązaniem do weryfikacji podpisów i pieczęci elektronicznych. Obecnie świadczy usługi na nowych zasadach. Wraz z nowym portalem zostały wprowadzone odpłatne pakiety usług.

W ramach naszej strategii sprzedażowej, stawiamy sobie za cel dotarcie do klientów z naszymi ulepszonymi produktami. Mamy zamiar aktywnie wspierać ich w procesie adaptacji do nadchodzących etapów cyfryzacji, oferując narzędzia niezbędne do skutecznego zarządzania w coraz bardziej cyfrowym środowisku. Nasze działania mają na celu nie tylko zapewnienie klientom dostępu do najnowszych technologii, ale również pomoc w ich efektywnym wdrożeniu, aby mogli w pełni skorzystać z zalet transformacji cyfrowej.

Mimo okoliczności politycznych, takich jak opóźnienia w uruchamianiu nowych środków unijnych oraz zmiany kadrowe w urzędach administracji publicznej, nasza firma podejmuje skuteczne działania w celu dostosowania się do zmieniającego się otoczenia biznesowego. Jesteśmy przekonani, że nasza strategia umacniania pozycji w obszarze usług serwisowych przyniesie stabilne źródło przychodów w kolejnych latach.

BADANIA I ROZWÓJ (R&D)

Emitent w dalszym ciągu prowadzi działania rozwojowe z istniejącymi produktami, tak by wychodzić naprzeciw kolejnym wymaganiom klientów, a także dostosować istniejące systemy do zmieniających się wymagań prawnych czy wynikających z realizowanych kontraktów oraz z potrzeb rozwojowych.

Zakończyliśmy zasadnicze prace związane z budową aplikacji SIDAS Archiwum Zakładowe, którego nowe wydanie pozwoli klientom spółki na kompleksowe zarządzanie archiwami zakładowymi, nie tylko w zakresie dokumentacji tworzonej w systemach grupy SIDAS. Aktualnie kończymy prace integracyjne z systemem SIDAS EZD. Trwają także pilotażowe wdrożenia u pierwszych klientów, a produkcyjne uruchomienia systemu planowane są na początek roku 2025, kiedy to sprawy zakończone powinny trafić do archiwum zakładowego.

W systemie SIDAS Elektroniczne Zarządzanie Dokumentacją trwają prace w zakresie Publicznej Usługi Hybrydowej a zakończyliśmy wytwarzanie aplikacji mobilnej wspomagającej doręczanie korespondencji przez gońców/doręczycieli czy pracowników urzędu zintegrowanej z SIDAS EZD.

Dla systemu SIDAS BIP kontynuowane są w dalszym ciągu prace polegające na gruntownej modernizacji interfejsu użytkownika dla części administracyjnej systemu – w grudniu wdrożyliśmy drugą część prac dla redaktorów i administratorów najważniejszej platformy wykorzystującej rozwiązanie SIDAS BIP tj. Regionalnego Systemu Biuletynów Informacji Publicznej Województwa Małopolskiego. Dla pozostałych klientów planujemy udostępnienie nowej wersji systemu jeszcze w I kwartale roku 2025.

System SIDAS Budżet odświeżamy w zakresie nowego interfejsu użytkownika, a wraz tymi pracami przemodelujemy proces planowania.

1 sierpnia 2024 roku uruchomiliśmy nowy portal weryfikacjapodpisu.pl. Najlepsze rozwiązanie do weryfikacji podpisów i pieczęci elektronicznych świadczy obecnie usługi na nowych zasadach. Wraz z nowym portalem wprowadziliśmy odpłatne pakiety usług. Dotychczasowa popularność oraz rozpoznawalność naszej aplikacji jest motorem napędowym rosnącego zainteresowania i sprzedaży możliwości wykonywania weryfikacji w ramach dostępnych pakietów usług. Liczba klientów przybywa, korzystających stale przybywa, a jednocześnie rozpoczęliśmy działania promujące nasze rozwiązania za granicą. Obecnie system ten został uruchomiony także w angielskiej, francuskiej i niemieckiej wersji językowej.

Wychodząc jednocześnie naprzeciw potrzebom w zbliżonych obszarach rynku oraz wykorzystując nasze przeogromne, wieloletnie doświadczenie we wdrażaniu systemów elektronicznego zarządzania dokumentacją, podtrzymujemy nasze zaangażowanie w proces wdrażania systemu EZD RP. W bieżącym

kwartale, po zebraniu doświadczeń z dwóch dużych wdrożeń w jednostkach na terenie miasta Warszawy, spodziewamy się podpisać kolejne umowy na wdrożenie systemu.

Wszystkie produkty spółki są stale rozwijane, dostosowywane do przepisów prawa, potrzeb klientów, a także w celu zwiększenia ich bezpieczeństwa oraz bezpieczeństwa klientów Emitenta. Ciągłe także doskonalimy System Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji zgodnie z normą ISO/IEC 27001:2013, dla którego w styczniu tego roku przeszliśmy z pozytywnym skutkiem audyt nadzoru.

ZNACZĄCE WYDARZENIA

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

Numer raportu	Data	RAPORTY EBI
24/2024	13.12.2024	Raport miesięczny Madkom SA za LISTOPAD 2024
23/2024	14.11.2024	Jednostkowy i skonsolidowany raport MADKOM SA za III kwartał 2024 r
22/2024	14.11.2024	Raport miesięczny Madkom SA za PAŹDZIERNIK 2024
21/2024	14.10.2024	Raport miesięczny Madkom SA za WRZESIEŃ 2024

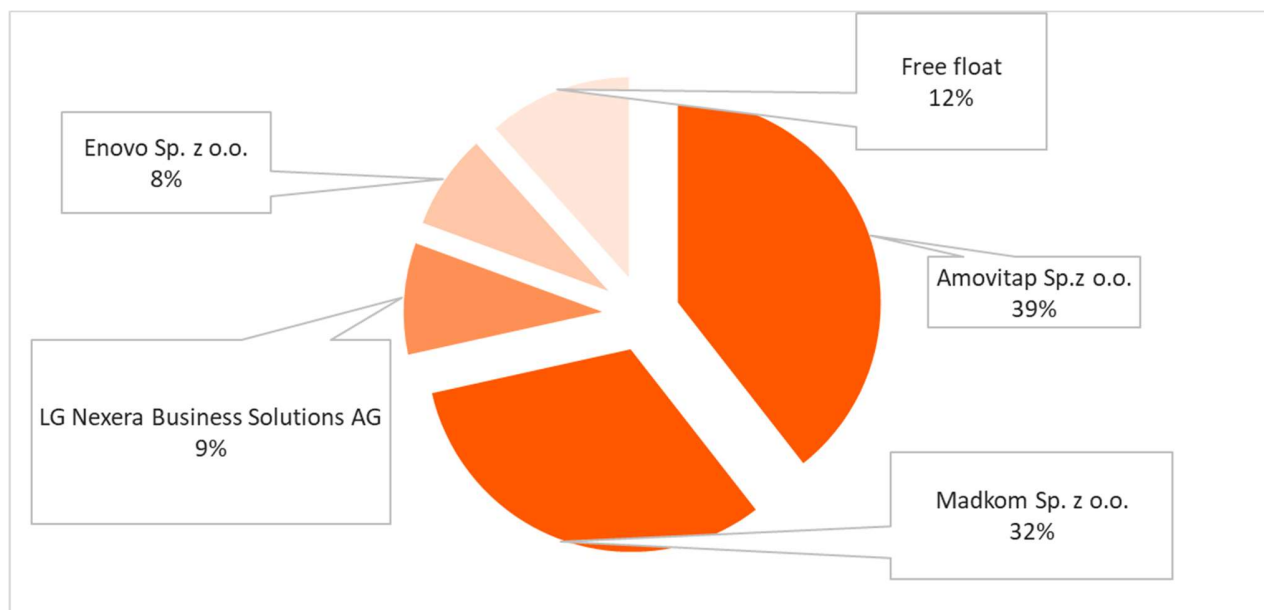
AKCJONARIAT

Struktura akcjonariatu na dzień 07 lutego 2024 r.:

Akcjonariusz	Udział w kapitale	Liczba akcji	Wartość rynkowa [PLN]	Udział w WZA
Amovitap Sp.z o.o.	39%	2 000 000	3 600 000,00	39,45%
Madkom Sp. z o.o.	32%	1 626 618	2 927 912,40	32,08%
LG Nexera Business Solutions AG	9%	459 585	827 253,00	9,07%
Enovo Sp. z o.o.	8%	393 870	708 966,00	7,77%
Free float	12%	589 677	1 061 418,60	11,63%
		5 069 750		

Kapitalizacja*	9 125 550,00	Liczba dużych akcjonariuszy	4
Liczba akcji	5.069.750	Liczba akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy	4 480 073
Liczba głosów na WZA:	5.069.750	Procent akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	88,37%
Kapitał akcyjny:	5.069.750	Liczba głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	4 480 073
Cena nominalna akcji:	1	Procent głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy	88,37%
Rozwodniona liczba akcji:	589 677	Free float:	11,63%

* Kapitalizacja na zamknięcie notowań w dniu 07 lutego 2024 r.



OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane i pełne skonsolidowane dane finansowe oraz pełne jednostkowe dane finansowe za IV kwartał 2024 r. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Gdynia, 14 lutego 2025 r.

Szczechowiak

Grzegorz Szczechowiak
Prezes Zarządu

ZAŁĄCZNIK NR1 – 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 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.

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 udokumentowane 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.

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.

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 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.

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. amortyzowanego 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 przedstawione w złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)	01.01.2024 – 31.12.2024	01.01.2023 – 31.12.2023	01.10.2024 – 31.12.2024	01.10.2023 – 31.12.2023
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	16 511 563,99	27 660 830,00	5 415 578,97	7 366 191,73
- od jednostek powiązanych	- 13 481,88	58 891,74	- 26 825,89	4 326,14
Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 202 894,89	23 252 635,45	4 533 030,99	6 348 054,09
Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	4 052,99	- 33 944,00	- 34 947,01	- 49 694,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	4 252 911,36	4 378 065,95	911 751,99	1 060 088,64
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	51 704,75	64 072,60	5 743,00	7 743,00
Koszty działalności operacyjnej	17 296 668,93	25 643 083,06	4 961 800,88	5 834 584,18
Amortyzacja	3 882 081,22	3 755 031,71	1 023 976,31	900 465,81
Zużycie materiałów i energii	322 467,74	510 180,80	82 888,73	130 254,31
Usługi obce	9 571 385,17	17 793 487,56	2 849 525,75	3 891 326,20
Podatki i opłaty, w tym:	8 513,84	9 911,07	428,50	1 206,64
Wynagrodzenia	2 728 918,37	2 635 418,82	772 168,27	647 854,97
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	537 387,17	519 503,65	174 159,05	137 011,69
- emerytalne	235 598,07	225 436,11	69 535,14	53 411,44
Pozostałe koszty rodzajowe	204 792,69	378 700,80	50 468,73	117 272,86
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	41 122,73	40 848,65	8 185,54	9 191,70
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 785 104,94	2 017 746,94	453 778,09	1 531 607,55
Pozostałe przychody operacyjne	325 168,78	347 738,01	34 834,83	64 698,68
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	100 813,01	141 536,58	-	-
Dotacje	10 710,00	15 776,00	2 960,00	15 776,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	43 847,26	1 476,00	43 847,26	-
Inne przychody operacyjne	169 798,51	188 949,43	- 11 972,43	48 922,68
Pozostałe koszty operacyjne	73 387,52	207 777,87	32 252,91	93 221,44
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	15 540,96	12 434,96	15 540,96	12 434,96
Inne koszty operacyjne	57 846,56	195 342,91	16 711,95	80 786,48
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (CD-E)	- 533 323,68	2 157 707,08	456 360,01	1 503 084,79
Przychody finansowe	54 696,52	122 990,78	13 766,23	86 973,41
Odsetki, w tym:	54 696,52	122 990,78	13 766,23	86 973,41
Koszty finansowe	188 366,71	684 641,72	69 647,99	509 021,08
Odsetki, w tym:	167 305,14	237 450,47	49 725,89	64 570,68
Inne	21 061,57	447 191,25	19 922,10	444 450,40
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	400 478,25	1 081 037,12
Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IJ-K/-L)	- 666 993,87	1 596 056,14	400 478,25	1 081 037,12
Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	2 454,32
Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	2 454,32
Zysk (strata) brutto (M - N O / - P)	- 666 993,87	1 596 056,14	400 478,25	1 078 582,80
Podatek dochodowy	- 282 450,00	246 645,00	84 191,00	- 116 864,00
Zyski (straty) mniejszości	15 880,79	6 966,28	- 1 035,17	8 395,19
Zysk (strata) netto (R-S-T/-U)	- 400 424,66	1 342 444,86	485 704,42	953 323,61

ZAŁĄCZNIK NR 3 – SKONSOLIDOWANY BILANS

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Skonsolidowany bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

BILANS	31.12.2024	31.12.2023
Aktywa	17 853 462,42	15 625 528,05
Aktywa trwałe	14 553 549,72	12 735 899,65
Wartości niematerialne i prawne	10 345 732,84	9 365 020,42
Koszty zakończonych prac rozwojowych	10 345 732,84	9 365 020,42
Rzeczowe aktywa trwałe	575 883,16	823 114,26
Środki trwałe	575 883,16	823 114,26
urządzenia techniczne i maszyny	30 976,56	46 964,11
środki transportu	544 906,60	776 150,15
Należności długoterminowe	29 212,84	9 445,04
Od pozostałych jednostek	29 212,84	9 445,04
Inwestycje długoterminowe	1 703 252,34	839 869,34
Długoterminowe aktywa finansowe	1 696 752,34	833 369,34
w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	1 003 969,86	-
- udzielone pożyczki	1 003 969,86	-
w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	157 639,50	-
- udzielone pożyczki	157 639,50	-
w pozostałych jednostkach	535 142,98	833 369,34
- udzielone pożyczki	535 142,98	833 369,34
Inne inwestycje długoterminowe	6 500,00	6 500,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 899 468,54	1 698 450,59
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 372 180,00	851 634,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	527 288,54	846 816,59
Aktywa obrotowe	3 177 412,70	2 767 128,40
Zapasy	140 788,89	732 229,09
Półprodukty i produkty w toku	2 035,25	-
Towary	5 671,00	6 510,83
Zaliczki na dostawy i usługi	133 082,64	725 718,26
Należności krótkoterminowe	676 360,96	990 086,72
Należności od jednostek powiązanych	3 064,42	2 732,31
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 064,42	2 732,31
- do 12 miesięcy	3 064,42	2 732,31
Należności od pozostałych jednostek	673 296,54	987 354,41
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	396 439,46	651 502,00
- do 12 miesięcy	396 439,46	651 502,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	205 676,17	184 652,52
inne	71 180,91	151 199,89
Inwestycje krótkoterminowe	1 933 791,52	947 839,18
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 933 791,52	947 839,18
w pozostałych jednostkach	1 003 969,86	91 754,58
- udzielone pożyczki	1 003 969,86	91 754,58
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 933 791,52	856 084,60
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 933 791,52	856 084,60
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	426 471,33	96 973,41
Udziały (akcje) własne	122 500,00	122 500,00

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Skonsolidowany bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

BILANS	31.12.2024	31.12.2023
Pasywa	17 853 462,42	15 625 528,05
Kapitał (fundusz) własny	9 135 429,24	9 535 853,90
Kapitał (fundusz) podstawowy	5 069 750,00	5 069 750,00
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 646 551,82	3 325 005,79
Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 180 447,92	- 201 346,75
Zysk (strata) netto	- 400 424,66	1 342 444,86
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 610 092,72	5 997 614,48
Rezerwy na zobowiązania	2 161 851,16	1 987 508,98
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 063 435,00	1 830 321,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	66 674,01	59 327,00
- krótkoterminowa	66 674,01	59 327,00
Pozostałe rezerwy	31 742,15	97 860,98
- krótkoterminowe	31 742,15	97 860,98
Zobowiązania długoterminowe	1 379 001,26	407 934,76
Wobec pozostałych jednostek	1 379 001,26	407 934,76
kredyty i pożyczki	1 109 018,05	-
inne zobowiązania finansowe	269 983,21	407 934,76
Zobowiązania krótkoterminowe	2 874 187,06	2 149 000,85
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	395 514,08	-
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	393 748,77	-
- do 12 miesięcy	393 748,77	-
inne	1 765,31	-
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 478 672,98	2 149 000,85
kredyty i pożyczki	309 493,44	572 909,82
inne zobowiązania finansowe	137 698,70	169 221,30
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 369 395,39	728 729,33
- do 12 miesięcy	1 369 395,39	728 729,33
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	449 379,84	500 166,65
z tytułu wynagrodzeń	198 508,30	163 443,44
inne	14 197,31	14 530,31
Rozliczenia międzyokresowe	2 195 053,24	1 453 169,89
Inne rozliczenia międzyokresowe	2 195 053,24	1 453 169,89
- krótkoterminowe	2 195 053,24	1 453 169,89

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

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2024 – 31.12.2024	01.01.2023 – 31.12.2023	01.10.2024 – 31.12.2024	01.10.2023 – 31.12.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	- 400 424,66	1 342 444,86	485 704,42	953 323,61
Korekty razem	5 188 568,03	2 943 034,53	2 512 581,78	1 587 971,88
Zyski (straty) mniejszości	15 880,79	6 966,28	1 035,17	8 395,19
Amortyzacja	3 882 081,22	3 755 031,71	1 023 976,31	900 465,81
Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-	-	2 454,32
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	113 613,19	118 053,08	36 927,48	22 032,58
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 100 813,01	302 526,41	-	444 062,99
Zmiana stanu rezerw	174 342,18	299 713,88	62 682,94	117 781,16
Zmiana stanu zapasów	591 440,20	693 546,37	649 585,55	19 825,05
Zmiana stanu należności	365 467,34	1 827 303,90	408 413,85	132 413,31
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	669 650,57	2 181 785,05	1 505 615,35	631 946,25
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 523 094,45	491 229,31	1 173 584,54	382 513,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I/-II)	4 788 143,37	4 285 479,39	2 998 286,19	2 541 295,49
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
Wpływy	540 516,04	317 324,37	4 741,43	15 665,31
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	100 813,01	141 536,58	-	-
Z aktywów finansowych, w tym:	439 703,03	175 787,79	4 741,43	15 665,31
w jednostkach wycenianych metodą praw własności	435 513,54	118 387,79	4 741,43	14 265,31
w pozostałych jednostkach	4189,49	57 400,00	-	1 400,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	3 005,69	57 400,00	-	1 400,00
- odsetki	1 183,80	-	-	-
Wydatki	4 759 774,87	3 388 717,19	1 432 377,60	886 449,32
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 602 135,37	3 332 717,19	274 738,10	886 449,32
Na aktywa finansowe, w tym:	1 157 639,50	-	1 157 639,50	-
- w jednostkach wycenianych metodą praw własności	1 000 000,00	-	1 000 000,00	-
w pozostałych jednostkach	157 639,50	-	157 639,50	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	157 639,50	-	157 639,50	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	56 000,00	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I/-II)	- 4 219 258,83	- 3 071 392,82	- 1 427 636,17	- 870 784,01
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-	-	-
Wpływy	845 601,67	-	77 373,36	559 939,97
Kredyty i pożyczki	845 601,67	-	77 373,36	559 939,97
Wydatki	336 779,29	1 226 703,78	87 392,36	711 513,18
Splaty kredytów i pożyczek	-	652 449,01	-	590 628,10
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	169 474,15	335 388,23	37 666,47	56 396,74
Odsetki	167 305,14	238 866,54	49 725,89	64 488,34
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I/-II)	508 822,38	1 226 703,78	164 765,72	1 271 453,15
Przepływy pieniężne netto razem (A.III/-B.III/-C.III)	1 077 706,92	12 617,21	1 405 884,30	399 058,33
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 077 706,92	12 617,21	1 405 884,30	399 058,33
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	4 878,11	-	3 318,04
Środki pieniężne na początek okresu	856 084,60	868 701,81	522 048,81	451 167,86
Środki pieniężne na koniec okresu (F/-D), w tym:	1 933 791,52	856 084,60	1 927 933,11	850 226,19
- o ograniczonej możliwości dysponowania	121 320,10	723 209,78	115 183,50	365 682,67

ZAŁĄCZNIK NR 5 – ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.01.2024 – 31.12.2024	01.01.2023 – 31.12.2023
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 535 853,90	8 193 409,04
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	9 535 853,90	8 193 409,04
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 069 750,00	5 069 750,00
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 069 750,00	5 069 750,00
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 325 005,79	2 894 343,70
- podziału zysku (ustawowo)	1 321 546,03	430 662,09
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 646 551,82	3 325 005,79
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	85 493,66	229 315,34
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 351 076,88	437 749,68
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 351 066,88	437 749,68
- przeniesienia wyniku na kapitał zapasowy	1 321 546,03	430 662,09
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	29 520,84	7 087,59
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	209 978,76	208 434,34
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	209 978,76	208 434,34
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	209 978,76	208 434,34
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 180 447,92	- 201 346,75
Wynik netto	- 400 424,66	1 342 444,86
a) zysk netto	47 642,38	1 342 444,86
b) strata netto	- 448 067,04	-
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 135 429,24	9 535 853,90
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 135 429,24	9 535 853,90

ZAŁĄCZNIK NR 6 – JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

MADKOM SA

jednostkowy rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)	01.01.2024 – 31.12.2024	01.01.2023 – 31.12.2023	01.10.2024 – 31.12.2024	01.10.2023 – 31.12.2023
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	16 478 556,87	27 645 947,62	5 393 656,87	7 351 517,57
- od jednostek powiązanych	-	71 409,36	22 552,99	7 651,98
Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 169 887,77	23 237 753,07	4 511 108,89	6 333 379,93
+Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	4 052,99	33 944,00	34 947,01	49 694,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	4 252 911,36	4 378 065,95	911 751,99	1 060 088,64
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	51 704,75	64 072,60	5 743,00	7 743,00
Koszty działalności operacyjnej	17 331 235,07	25 659 780,44	4 934 389,03	5 857 640,94
Amortyzacja	3 859 136,36	3 732 086,85	1 018 240,09	894 729,59
Zużycie materiałów i energii	322 467,74	510 180,80	82 888,73	130 254,31
Usługi obce	10 515 604,53	18 838 185,39	3 090 762,55	4 214 752,24
Podatki i opłaty, w tym:	8 513,84	9 911,07	428,50	1 206,64
Wynagrodzenia	2 032 173,06	1 913 348,87	558 540,65	440 112,63
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	397 531,75	376 761,41	130 558,04	98 739,44
- emerytalne	177 336,51	159 810,17	51 404,27	35 974,14
Pozostałe koszty rodzajowe	154 685,06	238 457,40	44 784,93	68 654,39
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	41 122,73	40 848,65	8 185,54	9 191,70
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 852 678,20	1 986 167,18	459 267,84	1 493 876,63
Pozostałe przychody operacyjne	317 416,39	345 108,11	34 834,65	64 696,86
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	100 813,01	141 536,58	-	-
+Dotacje	2 960,00	15 776,00	2 960,00	15 776,00
Inne przychody operacyjne	169 796,12	187 795,53	11 972,61	48 920,86
Pozostałe koszty operacyjne	71 315,39	207 773,39	32 252,01	93 219,37
+Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	15 540,96	12 434,96	15 540,96	12 434,96
Inne koszty operacyjne	55 774,43	195 338,43	16 711,05	80 784,41
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 606 577,20	2 123 501,90	461 850,48	1 465 354,12
Przychody finansowe	53 728,74	122 990,78	12 798,45	86 973,41
Odsetki, w tym:	53 728,74	122 990,78	12 798,45	86 973,41
Koszty finansowe	187 417,58	681 193,65	69 626,02	508 427,16
Odsetki, w tym:	166 356,01	234 002,40	49 703,92	63 976,76
Inne	21 061,57	447 191,25	19 922,10	444 450,40
Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 740 266,04	1 565 299,03	405 022,91	1 043 900,37
Podatek dochodowy	- 292 199,00	243 753,00	83 787,00	113 308,00
Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 448 067,04	1 321 546,03	488 809,91	930 592,37

ZAŁĄCZNIK NR 7 – JEDNOSTKOWY BILANS

MADKOM SA

Jednostkowy bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

BILANS	31.12.2024	31.12.2023
Aktywa	17 624 335,00	15 508 394,62
Aktywa trwałe	14 459 560,08	12 771 708,65
Wartości niematerialne i prawne	10 345 732,84	9 365 020,42
Koszty zakończonych prac rozwojowych	10 345 732,84	9 365 020,42
Rzeczowe aktywa trwałe	572 059,02	796 345,26
Środki trwałe	572 059,02	796 345,26
urządzenia techniczne i maszyny	27 152,42	20 195,11
środki transportu	544 906,60	776 150,15
Należności długoterminowe	29 212,84	9 445,04
Od pozostałych jednostek	29 212,84	9 445,04
Inwestycje długoterminowe	1 613 812,84	908 069,34
Długoterminowe aktywa finansowe	1 607 312,84	901 569,34
w jednostkach powiązanych	1 072 169,86	398 660,31
- udziały lub akcje	68 200,00	68 200,00
- udzielone pożyczki	1 003 969,86	330 460,31
+ w pozostałych jednostkach	535 142,98	502 909,03
+ - udzielone pożyczki	535 142,98	502 909,03
Inne inwestycje długoterminowe	6 500,00	6 500,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 898 742,54	1 692 828,59
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 371 454,00	846 012,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	527 288,54	846 816,59
Aktywa obrotowe	3 164 774,92	2 736 685,97
Zapasy	140 788,89	730 119,42
Towary	5 671,00	6 510,83
Zaliczki na dostawy i usługi	133 082,64	723 608,59
Należności krótkoterminowe	672 375,85	987 320,00
Należności od jednostek powiązanych	6 038,16	5 338,59
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 038,16	5 338,59
- do 12 miesięcy	6 038,16	5 338,59
Należności od pozostałych jednostek	666 337,69	981 981,41
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	393 439,46	648 002,00
- do 12 miesięcy	393 439,46	648 002,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	202 041,32	184 085,23
inne	70 856,91	149 894,18
Inwestycje krótkoterminowe	1 925 242,27	923 154,64
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 925 242,27	923 154,64
w jednostkach powiązanych	-	90 570,78
- udzielone pożyczki	-	90 570,78
w pozostałych jednostkach	-	1183,80
- udzielone pożyczki	-	1183,80
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 925 242,27	831 400,06
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 925 242,27	831 400,06
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	426 367,91	96 091,91

MADKOM SA
Jednostkowy bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

BILANS	31.12.2024	31.12.2023
Pasywa	17 624 335,00	15 508 394,62
Kapitał (fundusz) własny	8 879 807,85	9 327 874,89
Kapitał (fundusz) podstawowy	5 069 750,00	5 069 750,00
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 258 124,89	2 936 578,86
Zysk (strata) netto	- 448 067,04	1 321 546,03
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 744 527,15	6 180 519,73
Rezerwy na zobowiązania	2 159 744,45	1 986 110,90
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 063 004,00	1 829 761,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	66 674,01	59 327,00
- krótkoterminowa	66 674,01	59 327,00
Pozostałe rezerwy	30 066,44	97 022,90
- krótkoterminowe	30 066,44	97 022,90
Zobowiązania długoterminowe	1 379 001,26	407 934,76
Wobec pozostałych jednostek	1 379 001,26	407 934,76
kredyty i pożyczki	1 109 018,05	-
inne zobowiązania finansowe	269 983,21	407 934,76
Zobowiązania krótkoterminowe	3 010 728,20	2 333 304,18
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	674 163,38	350 673,68
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	672 398,07	350 673,68
- do 12 miesięcy	672 398,07	350 673,68
inne	1 765,31	-
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 336 564,82	1 982 630,50
kredyty i pożyczki	309 493,44	572 909,82
inne zobowiązania finansowe	137 698,70	148 674,85
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 366 008,54	722 716,69
- do 12 miesięcy	1 366 008,54	722 716,69
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów p	369 067,01	423 272,59
z tytułu wynagrodzeń	145 867,32	108 486,22
inne	8 429,81	6 570,33
Rozliczenia międzyokresowe	2 195 053,24	1 453 169,89
Inne rozliczenia międzyokresowe	2 195 053,24	1 453 169,89
- krótkoterminowe	2 195 053,24	1 453 169,89

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

MADKOM SA

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.10.2024 - 31.12.2024	01.10.2023 - 31.12.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	- 448 067,04	1 321 546,03	488 809,91	930 592,37
Korekty razem	5 073 210,62	2 930 997,94	2 354 164,05	1 600 999,72
Amortyzacja	3 859 136,36	3 732 086,85	1 018 240,09	894 729,59
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	112 664,06	114 630,06	36 905,51	22 617,99
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 100 813,01	302 526,41	-	444 062,99
Zmiana stanu rezerw	173 633,55	299 974,98	62 395,45	117 738,10
Zmiana stanu zapasów	589 330,53	693 688,24	649 585,55	219 347,2
Zmiana stanu należności	295 176,35	1 879 926,95	278 696,75	79 829,80
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	672 851,31	2 211 085,97	1 482 062,13	611 092,98
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 528 768,53	493 373,10	1 173 721,43	386 110,87
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	4 625 143,58	4 252 543,97	2 842 973,96	2 531 592,09
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
Wpływy	540 516,04	317 324,37	-	15 665,31
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	100 813,01	141 536,58	-	-
+Z aktywów finansowych, w tym:	439 703,03	175 787,79	-	15 665,31
+w jednostkach powiązanych	435 513,54	118 387,79	-	14 265,31
+w pozostałych jednostkach	4 189,49	57 400,00	-	1 400,00
+ - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	3 005,69	57 400,00	-	1 400,00
+ - odsetki	1 183,80	-	-	-
Wydatki	4 602 135,37	3 388 717,19	1 274 738,10	886 449,32
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 602 135,37	3 332 717,19	274 738,10	886 449,32
+Na aktywa finansowe, w tym:	1 000 000,00	-	1 000 000,00	-
+w jednostkach powiązanych	1 000 000,00	-	1 000 000,00	-
+Inne wydatki inwestycyjne	-	56 000,00	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 4 061 619,33	- 3 071 392,82	- 1 274 738,10	- 870 784,01
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-	-	-
Wpływy	845 601,67	-	77 373,36	559 939,97
Kredyty i pożyczki	845 601,67	-	77 373,36	559 939,97
Wydatki	315 283,71	1 198 646,47	84 595,93	705 127,82
Spłaty kredytów i pożyczek	-	650 651,40	-	590 628,10
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	148 927,70	312 551,55	34 892,01	50 596,79
Odsetki	166 356,01	235 443,52	49 703,92	63 902,93
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	530 317,96	- 1 198 646,47	- 161 969,29	- 1 265 067,79
Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 093 842,21	- 17 495,32	1 406 266,57	395 740,29
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 093 842,21	- 17 495,32	1 406 266,57	395 740,29
Środki pieniężne na początek okresu	831 400,06	848 895,38	514 234,60	435 660,10
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 925 242,27	831 400,06	1 920 501,17	831 400,39
- o ograniczonej możliwości dysponowania	121 320,10	723 209,78	115 183,50	365 682,67

ZAŁĄCZNIK NR 9 – JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

MADKOM SA

Zestawienie zmian w kapitale własnym

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

Zestawienie zmian w Kapitale Własnym	01.01.2024 – 31.12.2024	01.01.2023 – 31.12.2023
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 327 874,89	8 006 328,86
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 327 874,89	8 006 328,86
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 069 750,00	5 069 750,00
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 069 750,00	5 069 750,00
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 936 578,86	2 505 916,77
zwiększenie (z tytułu)	1 321 546,03	430 662,09
- podziału zysku (ustawowo - dot. roku 2022)	-	430 662,09
- podziału zysku (ustawowo - dot. roku 2023)	1 321 546,03	-
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 258 124,89	2 936 578,86
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 321 546,03	430 662,09
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 321 546,03	430 662,09
zmniejszenie (z tytułu)	1 321 546,03	430 662,09
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	1 321 546,03	430 662,09
Wynik netto	- 448 067,04	1 321 546,03
zysk netto	-	1 321 546,03
strata netto (wielkość ujemna)	- 448 067,04	-
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 879 807,85	9 327 874,89
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 879 807,85	9 327 874,89