



# MADKOM

## RAPORT KWARTALNY

**III Kwartał 2024**

## SPIS TREŚCI

<b>LIST PREZESA ZARZĄDU MADKOM SA</b> .....	3
Przedmiot działalności .....	4
Zarząd .....	4
Rada Nadzorcza .....	4
Kapitał zakładowy .....	5
Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej .....	5
Polityka rachunkowości .....	6
Zatrudnienie .....	6
<b>WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY</b> .....	6
<b>KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANYCH FINANSOWYCH</b> .....	7
<b>ANALIZA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b> .....	9
<b>INFORMACJA O ISTOTNYCH DOKONANIACH I NIEPOWODZENIACH W TYM ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY EMITENTA</b> .....	10
<b>REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH</b> .....	11
<b>BADANIA I ROZWÓJ (R&amp;D)</b> .....	11
<b>ZNACZĄCE WYDARZENIA</b> .....	13
<b>AKCJONARIAT</b> .....	13
<b>OŚWIADCZENIE ZARZĄDU</b> .....	15
<b>ZAŁĄCZNIK NR 1 – POLITYKA RACHUNKOWOŚCI GRUPY MADKOM SA</b> .....	16
<b>ZAŁĄCZNIK NR 2 – SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b> .....	19
<b>ZAŁĄCZNIK NR 3 – SKONSOLIDOWANY BILANS</b> .....	20
<b>ZAŁĄCZNIK NR 4 – SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)</b> .....	22
<b>ZAŁĄCZNIK NR 5 – ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM</b> .....	23
<b>ZAŁĄCZNIK NR 6 – JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b> .....	24
<b>ZAŁĄCZNIK NR 7 – JEDNOSTKOWY BILANS</b> .....	25
<b>ZAŁĄCZNIK NR 8 – JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)</b> ..	27
<b>ZAŁĄCZNIK NR 9 – JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b> .....	28

## LIST PREZESA ZARZĄDU MADKOM SA

Szanowni Państwo,

Niniejszym przekazujemy na Państwa ręce raport okresowy za trzeci kwartał 2024 roku. Okres ten był dla nas pełen wyzwań, poświęcony na intensywne prace nad dalszym rozwojem naszych usług i produktów.

W trzecim kwartale 2024 roku Grupa Madkom SA osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów, usług i towarów w wysokości 3,45 mln zł, co stanowi spadek o 43% w porównaniu do analogicznego okresu 2023 roku. Przychody te opierały się głównie na sprzedaży usług opieki serwisowej naszego oprogramowania. Zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami Zarządu, przychody z realizacji nowych kontraktów są przewidziane na czwarty kwartał 2024 roku.

W 2024 roku Zarząd jednostki dominującej planuje osiągnięcie wyższych przychodów ze sprzedaży stałych umów serwisowych. Zafakturowana sprzedaż w III kwartale 2024 wyniosła 1,57 mln zł i była o 17% wyższa od sprzedaży w analogicznym okresie 2023 roku. Pragniemy podkreślić, iż przychody z tytułu świadczenia usług serwisowych są rozliczane liniowo w okresie trwania umowy stąd znaczącą część sprzedaży zafakturowanej do 30.09.2024 (2,18 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, zwłaszcza w obliczu stagnacji na rynku.

Nasza strategia na 2024 rok koncentruje się na rozwijaniu kluczowych obszarów działalności. W trzecim kwartale kontynuowane były prace nad gruntowną modernizacją interfejsu użytkownika dla części administracyjnej systemu – jeszcze w listopadzie odbędzie się wdrożenie drugiej części 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 w 2025 roku.

W trzecim kwartale 2024 roku została uruchomiona nowa wersja portalu weryfikacjapodpisu.pl. Jest to obecnie najbardziej popularne narzędzie do weryfikacji podpisów oraz pieczęci elektronicznych, które oferuje usługi na nowych zasadach. Nasza aplikacja, ciesząca się już wcześniej znaczną popularnością, odgrywa kluczową rolę w stymulowaniu wzrastającego zainteresowania oraz sprzedaży naszych usług weryfikacyjnych.

Niski poziom sprzedaży projektów sprawił, że trzeci kwartał 2024 roku był okresem pełnym wyzwań dla Grupy Madkom. Pomimo trudności, nasza firma nadal się rozwija i zachowuje 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. 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

<b>Członek Zarządu</b>	<b>Funkcja</b>
Grzegorz Szczechowiak	Prezes Zarządu

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

Prokurentem sprawującym prokurę samoistną był Marcin Jorka do dnia 3 września 2024 r.

Zarząd Spółki Madkom SA informuje, że w dniu 3 września 2024 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Prokurenta złożona przez Pana Marcina Jorkę ze skutkiem na dzień 3 września 2024 r. Zarząd Spółki serdecznie dziękuje Panu Marcinowi Jorce za dotychczasową współpracę.

## Rada Nadzorcza

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję. Skład Rady Nadzorczej na 30.09.2024 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 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 30.09.2024 Emitent posiada udziały w następujących jednostkach:

Nazwa Spółki	Siedziba	% posiadanych udziałów	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym
<b>Udziały w jednostkach zależnych</b>			
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 III kwartału 2024 wynosiło ogółem 51 osoby, w tym 24 osoby to pracownicy zatrudnieni w wymiarze pełnego etatu oraz 4 osoby zatrudnione w niepełnym wymiarze, zaś pozostałe 23 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 30.09.2024 roku [PLN] wraz z danymi porównywalnymi na dzień 30.09.2023 [PLN].

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	30.09.2024	30.09.2023
Kapitał (fundusz) własny	8 649 724,82	8 580 075,97
Zysk (strata) netto	- 886 129,08	389 121,25
Należności krótkoterminowe	1 079 156,63	917 906,80
Zobowiązania długoterminowe	1 491 933,81	446 073,50
Zobowiązania krótkoterminowe	1 383 782,42	2 781 444,99
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	527 907,22	457 026,27
Rozliczenia międzyokresowe przychodów (RMP)	2 386 270,61	1 750 643,68

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat za okres 01.01-30.09.2024 r [PLN] wraz z danymi porównywalnymi dla analogicznego okresu 2023 [PLN].

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.2024 – 30.09.2024	01.01.2023 – 30.09.2023
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	11 095 985,02	20 294 638,27
Amortyzacja	2 858 104,91	2 854 565,90
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	- 1 238 883,03	486 139,39
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	- 989 683,69	654 622,29
Zysk/(Strata) brutto	- 1 067 472,12	517 473,34
Zysk/(Strata) netto	- 886 129,08	389 121,25

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat za okres 01.07-30.09.2024 r [PLN] wraz z danymi porównywalnymi dla analogicznego okresu 2023 [PLN].

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.07.2024- 30.09.2024	01.07.2023- 30.09.2023
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 451 048,69	6 005 813,71
Amortyzacja	981 030,09	920 984,65
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	- 169 182,93	54 038,93
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	- 84 838,08	73 233,23
Zysk/(Strata) brutto	- 119 822,16	28 334,54
Zysk/(Strata) netto	- 106 786,80	22 224,29

## KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANYCH FINANSOWYCH

Wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w III kwartale 2024 wyniosła 3,45 mln zł i była o 43% niższa niż wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w analogicznym okresie 2023 roku, która to wyniosła 6,01 mln.

W dużej mierze na wartość przychodów w 3Q2024 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 01-09.2024 roku wyniosła 7,41 mln zł, a w analogicznym okresie ubiegłego roku 6,33 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 początkiem roku i rozliczane liniowo w okresie trwania umowy,

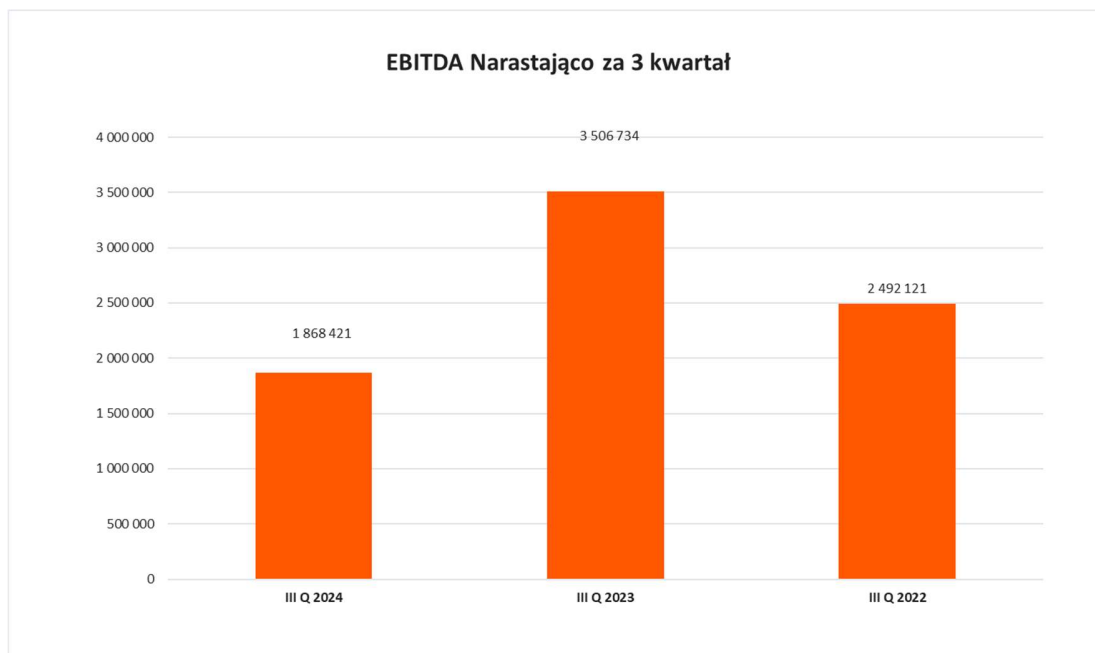
stąd część sprzedaży zafakturowanej do 30.09.2024 r. w wysokości **2,18 mln zł** będzie rozpoznana w rachunku wyników w kolejnych miesiącach.

W III kwartale 2024 r. w Grupie MADKOM wartość wystawionych faktur z tytułu realizacji kontraktów wyniosła jedynie 21,97 tys. zł. Jednocześnie w tym okresie została uruchomiona sprzedaż odpłatnych pakietów usług w ramach portalu weryfikacjapodpisu.pl., co pozwoliło częściowo odrobić straty wynikające z braku sprzedaży projektów w III kwartale 2024.

Tegoroczny spadek przychodów ze sprzedaży projektów wywołany jest zjawiskiem „sezonowości”, które pokrywa się z cyklami wyborczymi i cyklami wydatkowania pieniędzy unijnych. Nie jest to tendencja, która powinna wzbudzać niepokój akcjonariuszy, gdyż takie cykle miały już miejsce np. w latach 2016 i 2019.

W III kwartale 2024 roku uzyskano ujemny wynik netto z działalności operacyjnej, który był niższy od wyniku w III kwartale 2023 roku (-84,84 tys. zł za III kwartał 2024 i 73,23 tys. zł za III kwartał 2023 r).

Istotny 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 III kwartale 2024 roku Grupa wygenerowała dodatnią wartość EBITDA (o wartości 1 868,42 tys. zł). Jest ona niższa o 47% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Na wynik wskaźnika EBITDA wpłynęła m.in. niższa sprzedaż projektów. 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 III kwartale 2024.



## ANALIZA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W III 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 – 30.09.2024	01.01.2023 – 30.09.2023	01.07.2024–30.09.2024	01.07.2023–30.09.2023
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 789 857,18	1 744 183,90	1 264 548,59	18 150,05
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 2 791 622,66	- 2 200 608,81	- 726 287,60	- 813 395,43
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	673 588,10	44 749,37	148 023,25	746 604,76
Przepływy pieniężne netto razem	- 328 177,38	- 411 675,54	- 390 237,74	- 48 640,62

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

W III kwartale do Grupy wpłynęły środki pieniężne związane ze zwrotem całości pożyczki wraz z odsetkami od jednostki powiązanej. Pomimo otrzymanego zwrotu przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej są ujemne 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 oraz integracja z aplikacją SIDAS Goniec. Kontynuowane są prace rozwojowe systemu SIDAS BIP polegające na gruntownej modernizacji interfejsu użytkownika dla części administracyjnej systemu. Pierwsza część prac została ukończona i z powodzeniem wdrożona w największej platformie BIP w Polsce jakim jest Regionalny System Biuletynów Informacji Publicznej Województwa Małopolskiego. W sierpniu został uruchomiony nowy portal weryfikacjapodpisu.pl. Najlepsze rozwiązanie do weryfikacji podpisów i pieczęci elektronicznych świadczy obecnie usługi na nowych zasadach. Więcej informacji na temat ponoszonych nakładów na prace rozwojowe można przeczytać w dziale Badania i Rozwój.

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 III kwartale 2024 wynikają ze spłaty rat i odsetek linii kredytowej w rachunku bieżącym zgodnie z harmonogramem. Saldo kredytu pozostałego do spłaty na 30.09.2024 wyniosło 1 495,88 tys. zł. Jednocześnie Grupa dokonuje systematycznej spłaty rat leasingowych.

Struktura przepływów środków pieniężnych jest stabilna, potwierdza zdolność Grupy do prawidłowego finansowania zobowiązań bieżących. Stan należności krótkoterminowych na 30.09.2024 wyniósł 1 079,15 tys. zł. Należności są na bieżąco spłacane przez naszych Kontrahentów.

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

	30.09.2024	30.09.2023
<b>wskaźnik płynności bieżącej</b>	1,92	0,83
<b>wskaźnik płynności szybki</b>	1,74	0,80
<b>wskaźnik płynności gotówkowej (I stopnia)</b>	0,38	0,16

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 III kwartału 2024 w porównaniu do stanu na 30.09.2023 są wyższe. Przyczyniła się do tego m.in. zwrot pożyczki oraz zaliczek od jednostki powiązanej.

## **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 zapowiedziami Zarządu w III kwartale 2024 roku praktycznie nie było sprzedaży projektów. Pierwszą większą umowę Emitent podpisał w dniu 06.09.2024 na realizację zamówienia ze spółką Tramwaje Warszawskie sp. z o.o.. W skutek przeprowadzonego zamówienia publicznego Emitent przeprowadzi wdrożenie Systemu EZD RP w modelu usługi SaaS. Wartość brutto podpisanej umowy to: 436 212,12 zł brutto. Informacja o podpisaniu ww umowy została opublikowana w raporcie ESPI nr 11/2024 z 11.09.2024.

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

## REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH

W 2024 roku Zarząd spółki planuje osiągnięcie wyższych przychodów ze sprzedaży stałych umów serwisowych. Wartość zafakturowanych przychodów ze sprzedaży usług serwisowych w III kwartale 2024 wyniosła 1,57 mln zł i była o 17% 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 w 2024 roku zamawiający będący w gronie zainteresowań Spółek z Grupy są w fazie składania lub rozstrzygania złożonych wniosków o dofinansowanie. Obecnie są prowadzone intensywne działania handlowe poprzez przygotowanie dokumentacji do ofert przetargowych pozwalających na pozyskanie nowych kontraktów, czego rezultatem było podpisanie pierwszych umów projektowych.

W perspektywie 2024 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. Pierwsza część prac została ukończona i z powodzeniem wdrożona w największej platformie BIP w Polsce jakim jest Regionalny System Biuletynów Informacji Publicznej Województwa Małopolskiego. W ostatnim 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, nawet w przypadku zastoju na rynku.

## 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 oraz integracja z aplikacją SIDAS Goniec. To nowa aplikacja będąca w ofercie Emitenta, tym razem w wersji na urządzenia mobilne współpracująca w zakresie doręczania korespondencji tradycyjnej przez pracowników lub współpracowników urzędu. Aplikacja, której wydanie produkcyjne nastąpi w listopadzie br. tworzona jest przy udziale zewnętrznego podwykonawcy.

Dla systemu SIDAS BIP kontynuowane są w dalszym ciągu prace polegające na gruntownej modernizacji interfejsu użytkownika dla części administracyjnej systemu – jeszcze w listopadzie odbędzie się wdrożenie drugiej części 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 w roku 2025.

System SIDAS Budżet odświeżamy w zakresie nowego interfejsu użytkownika, a wraz tymi pracami przemodelujemy proces planowania. IV kwartał to zwykle czas intensywnych prac nad planami budżetów naszych klientów na rok 2025.

1 sierpnia 2024 roku uruchomiliśmy nowy portal weryfikacji podpisu.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. Obserwujemy zainteresowanie systemem.

Wychodząc jednocześnie naprzeciw potrzebom w zblizonych obszarach rynku oraz wykorzystując nasze przeogromne, 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 bieżącym kwartale podpisaliśmy już dwie znaczące umowy z podmiotowymi mającymi siedzibę w stolicy naszego kraju na wsparcie wdrożenia EZD RP i zapewnienie zasobów sprzętowych.

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.

## ZNACZĄCE WYDARZENIA

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

Numer raportu	Data	RAPORTY ESPI
11/2024	11.09.2024	Informacja o pozyskaniu znaczącego zamówienia przez Madkom SA
10/2024	06.09.2024	Zawiadomienie o zmianie udziału w ilości głosów na WZA Emitenta
9/2024	06.09.2024	Zawiadomienie o transakcjach zrealizowanych przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze Madkom SA

Numer raportu	Data	RAPORTY EBI
20/2024	13.09.2024	Raport miesięczny Madkom SA za SIERPIEŃ 2024
19/2024	04.09.2024	Informacja o rezygnacji Prokurenta
18/2024	14.08.2024	Jednostkowy i skonsolidowany raport MADKOM SA za II kwartał 2024 r
17/2024	14.08.2024	Raport miesięczny Madkom SA za LIPIEC 2024
16/2024	15.07.2024	Raport miesięczny Madkom SA za CZERWIEC 2024-KOREKTA
15/2024	15.07.2024	Raport miesięczny Madkom SA za CZERWIEC 2024

## AKCJONARIAT

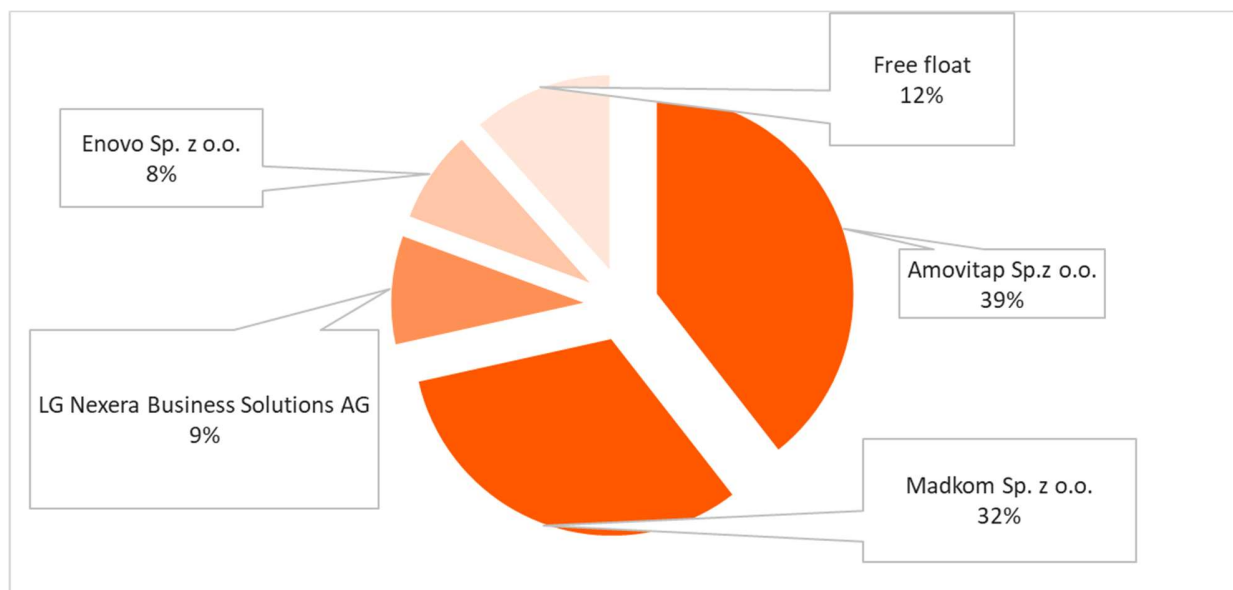
W dniu 6 września 2024 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienia, sporządzone w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie publicznej w sprawie zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta złożone przez Madkom Sp. z o.o. i Amovitap Sp. z o.o.. Informacja o transakcji została opublikowana w raporcie ESPI nr 10/2024 z 06.09.2024.

Struktura akcjonariatu na dzień 08 listopada 2024 r.:

Akcjonariusz	Udział w kapitale	Liczba akcji	Wartość rynkowa [PLN]	Udział w WZA
Amovitap Sp.z o.o.	39%	2 000 000	3 240 000,00	39,45%
Madkom Sp. z o.o.	32%	1 626 618	2 635 121,16	32,08%
LG Nexera Business Solutions AG	9%	459 585	744 527,70	9,07%
Enovo Sp. z o.o.	8%	393 870	638 069,40	7,77%
Free float	12%	589 677	955 276,74	11,63%
		<b>5 069 750</b>		

Kapitalizacja*	8 212 995,00	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%

<b>Rozwodniona liczba akcji:</b>	<b>589 677</b>	<b>Free float:</b>	<b>11,63%</b>
----------------------------------	----------------	--------------------	---------------



## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane i pełne skonsolidowane dane finansowe oraz pełne jednostkowe dane finansowe za III 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 listopada 2024 r.



**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 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. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

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

**Rachunkowość zabezpieczeń**

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

# ZAŁĄCZNIK NR 2 – SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

## GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)	01.01.2024 – 30.09.2024	01.01.2023 – 30.09.2023	01.07.2024 – 30.09.2024	01.07.2023 – 30.09.2023
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>11 095 985,02</b>	<b>20 294 638,27</b>	<b>3 451 048,69</b>	<b>6 005 813,71</b>
- od jednostek powiązanych	13 344,01	54 565,60	5 221,34	4 670,24
Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 669 863,90	16 904 581,36	2 561 319,41	4 936 400,41
Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	39 000,00	15 750,00	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	3 341 159,37	3 317 977,31	872 817,61	1 059 109,30
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	45 961,75	56 329,60	16 911,67	10 304,00
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>12 334 868,05</b>	<b>19 808 498,88</b>	<b>3 620 231,62</b>	<b>5 951 774,78</b>
Amortyzacja	2 858 104,91	2 854 565,90	981 030,09	920 984,65
Zużycie materiałów i energii	239 579,01	379 926,49	76 799,32	97 871,17
Usługi obce	6 721 859,42	13 902 161,36	1 776 654,55	4 078 631,31
Podatki i opłaty, w tym:	8 085,34	8 704,43	7 185,00	7 340,66
Wynagrodzenia	1 956 750,10	1 987 563,85	606 227,90	622 827,69
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	363 228,12	382 491,96	121 398,96	121 233,84
- emerytalne	166 062,93	172 024,67	54 505,32	53 933,31
Pozostałe koszty rodzajowe	154 323,96	261 427,94	37 902,30	92 241,01
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	32 937,19	31 656,95	130 333,50	10 644,45
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>- 12 338 883,03</b>	<b>486 139,39</b>	<b>- 169 182,93</b>	<b>54 038,93</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>290 333,95</b>	<b>283 039,33</b>	<b>45 102,70</b>	<b>41 037,80</b>
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	100 813,01	141 536,58	-	-
Dotacje	7 750,00	-	7 750,00	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	1 476,00	-	-
Inne przychody operacyjne	181 770,94	140 026,75	37 352,70	41 037,80
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>41 134,61</b>	<b>114 556,43</b>	<b>39 242,15</b>	<b>21 843,50</b>
Inne koszty operacyjne	41 134,61	114 556,43	39 242,15	21 843,50
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (CD-E)</b>	<b>- 989 683,69</b>	<b>654 622,29</b>	<b>- 84 838,08</b>	<b>73 233,23</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>40 930,29</b>	<b>36 017,37</b>	<b>13 570,41</b>	<b>13 111,72</b>
Odsutki, w tym:	40 930,29	36 017,37	13 570,41	13 111,72
<b>Koszty finansowe</b>	<b>118 718,72</b>	<b>175 620,64</b>	<b>48 554,49</b>	<b>58 010,41</b>
Odsutki, w tym:	117 579,25	172 879,79	48 238,16	55 678,84
Inne	1 139,47	2 740,85	316,33	2 331,57
<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 119 822,16</b>	<b>28 334,54</b>
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (II-K/-L)</b>	<b>- 1 067 472,12</b>	<b>515 019,02</b>	<b>- 119 822,16</b>	<b>28 334,54</b>
<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>-</b>	<b>2 454,32</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	2 454,32	-	-
<b>Zysk (strata) brutto (M - N O/- P)</b>	<b>- 1 067 472,12</b>	<b>517 473,34</b>	<b>- 119 822,16</b>	<b>28 334,54</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>- 198 259,00</b>	<b>129 781,00</b>	<b>13 362,00</b>	<b>- 9 264,00</b>
<b>Zyski (straty) mniejszości</b>	<b>16 915,96</b>	<b>14 28,91</b>	<b>326,64</b>	<b>- 3 153,75</b>
<b>Zysk (strata) netto (R - S - T/- U)</b>	<b>- 886 129,08</b>	<b>389 121,25</b>	<b>- 106 786,80</b>	<b>22 224,29</b>

## ZAŁĄCZNIK NR 3 – SKONSOLIDOWANY BILANS

### GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

#### Skonsolidowany bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

BILANS	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
<b>Aktywa</b>	<b>16 119 855,51</b>	<b>15 625 528,05</b>	<b>15 511 630,44</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>13 335 390,56</b>	<b>12 735 899,65</b>	<b>13 089 373,44</b>
Wartości niematerialne i prawne	10 339 356,24	9 365 020,42	9 337 630,15
Koszty zakończonych prac rozwojowych	10 339 356,24	9 365 020,42	9 337 630,15
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>617 690,44</b>	<b>823 114,26</b>	<b>900 296,99</b>
Środki trwałe	617 690,44	823 114,26	900 296,99
urządzenia techniczne i maszyny	41 261,57	46 964,11	56 456,43
środki transportu	576 428,87	776 150,15	843 840,56
<b>Należności długoterminowe</b>	<b>27 280,05</b>	<b>9 445,04</b>	<b>9 000,00</b>
Od pozostałych jednostek	27 280,05	9 445,04	9 000,00
<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>532 814,43</b>	<b>839 869,34</b>	<b>1 219 373,60</b>
Długoterminowe aktywa finansowe	526 314,43	833 369,34	1 212 873,60
w pozostałych jednostkach	526 314,43	833 369,34	1 212 873,60
- udzielone pożyczki	526 314,43	833 369,34	1 212 873,60
Inne inwestycje długoterminowe	6 500,00	6 500,00	6 500,00
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 818 249,40</b>	<b>1 698 450,59</b>	<b>1 623 072,70</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 261 643,00	851 634,00	980 161,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	556 606,40	846 816,59	642 911,70
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2 661 964,95</b>	<b>2 767 128,40</b>	<b>2 299 757,00</b>
<b>Zapasy</b>	<b>790 374,44</b>	<b>732 229,09</b>	<b>752 054,14</b>
Półprodukty i produkty w toku	13 316,87	-	-
Towary	7 752,58	6 510,83	8 087,68
Zaliczki na dostawy i usługi	769 304,99	725 718,26	743 966,46
<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 079 156,63</b>	<b>990 086,72</b>	<b>917 906,80</b>
Należności od jednostek powiązanych	2 214,62	2 732,31	2 927,46
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 214,62	2 732,31	2 927,46
- do 12 miesięcy	2 214,62	2 732,31	2 927,46
Należności od pozostałych jednostek	1 076 942,01	987 354,41	914 979,34
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	562 749,88	651 502,00	499 195,14
- do 12 miesięcy	562 749,88	651 502,00	499 195,14
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	282 569,81	184 652,52	261 848,52
inne	231 622,32	151 199,89	153 935,68
<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>532 648,65</b>	<b>947 839,18</b>	<b>542 483,97</b>
Krótkoterminowe aktywa finansowe	532 648,65	947 839,18	542 483,97
w pozostałych jednostkach	4 741,43	91 754,58	85 457,70
- udzielone pożyczki	4 741,43	91 754,58	85 457,70
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	527 907,22	856 084,60	457 026,27
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	527 907,22	856 084,60	457 026,27
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>259 785,23</b>	<b>96 973,41</b>	<b>87 312,09</b>
<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>122 500,00</b>	<b>122 500,00</b>	<b>122 500,00</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA**

**Skonsolidowany bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

<b>BILANS</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.09.2023</b>
<b>Pasywa</b>	<b>16 119 855,51</b>	<b>15 625 528,05</b>	<b>15 511 630,44</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>8 649 724,82</b>	<b>9 535 853,90</b>	<b>8 580 075,97</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	5 069 750,00	5 069 750,00	5 069 750,00
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 646 551,82	3 325 005,79	3 325 005,79
Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 180 447,92	- 201 346,75	- 203 801,07
Zysk (strata) netto	- 886 129,08	1 342 444,86	389 121,25
<b>Kapitały mniejszości</b>	<b>108 975,63</b>	<b>-</b>	<b>83 664,48</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>7 361 155,06</b>	<b>5 997 614,48</b>	<b>6 847 889,99</b>
Rezerwy na zobowiązania	2 099 168,22	1 987 508,98	1 869 727,82
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 036 638,00	1 830 321,00	1 818 695,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	59 327,00	59 327,00	48 633,00
- krótkoterminowa	59 327,00	59 327,00	48 633,00
Pozostałe rezerwy	3 203,22	97 860,98	2 399,82
- krótkoterminowe	3 203,22	97 860,98	2 399,82
Zobowiązania długoterminowe	1 491 933,81	407 934,76	446 073,50
Wobec pozostałych jednostek	1 491 933,81	407 934,76	446 073,50
kredyty i pożyczki	1 186 391,41	-	-
inne zobowiązania finansowe	305 542,40	407 934,76	446 073,50
Zobowiązania krótkoterminowe	1 383 782,42	2 149 000,85	2 781 444,99
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	256,48	-	-
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	256,48	-	-
- do 12 miesięcy	256,48	-	-
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 383 525,94	2 149 000,85	2 781 444,99
kredyty i pożyczki	309 493,44	572 909,82	1 723 477,89
inne zobowiązania finansowe	139 805,98	169 221,30	187 479,30
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	574 133,45	728 729,33	518 311,35
- do 12 miesięcy	574 133,45	728 729,33	518 311,35
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	187 236,57	500 166,65	187 361,10
z tytułu wynagrodzeń	165 127,71	163 443,44	156 518,26
inne	7 728,79	14 530,31	8 297,09
Rozliczenia międzyokresowe	2 386 270,61	1 453 169,89	1 750 643,68
Inne rozliczenia międzyokresowe	2 386 270,61	1 453 169,89	1 750 643,68
- krótkoterminowe	2 386 270,61	1 453 169,89	1 750 643,68

# ZAŁĄCZNIK NR 4 – SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

## GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

### Skonsolidowany rachunek przepłyów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2024 – 30.09.2024	01.01.2023 – 30.09.2023	01.07.2024 – 30.09.2024	01.07.2023 – 30.09.2023
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	- 886 129,08	389 121,25	- 106 786,80	22 224,29
Korekty razem	2 675 986,26	1 355 062,65	1 371 335,39	- 4 074,24
Zyski (straty) mniejszości	16 915,96	- 1 428,91	326,64	- 3 153,75
Amortyzacja	2 858 104,91	2 854 565,90	981 030,09	920 984,65
Odpisy ujemnej wartości firmy	-	- 2 454,32	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	76 685,71	140 085,66	35 238,72	46 262,09
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 100 813,01	- 141 536,58	-	-
Zmiana stanu rezerw	111 659,24	181 932,72	- 6 307,92	- 58 149,01
Zmiana stanu zapasów	- 58 145,35	- 713 371,42	161 772,08	- 399 599,49
Zmiana stanu należności	- 42 946,51	1 959 717,21	817 479,68	557 363,86
Zmiana stanu zobowiązań krótko terminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 835 964,78	- 2 813 731,30	- 46 820,44	- 691 213,48
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	650 490,09	- 108 716,31	- 571 383,46	- 376 569,11
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I/-II)</b>	<b>1 789 857,18</b>	<b>1 744 183,90</b>	<b>1 264 548,59</b>	<b>18 150,05</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	-	-	-	-
Wpływy	535 774,61	301 659,06	416 506,80	70 265,31
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	100 813,01	141 536,58	-	-
Z aktywów finansowych, w tym:	434 961,60	160 122,48	416 506,80	70 265,31
w jednostkach wycenianych metodą praw własności	430 772,11	104 122,48	416 506,80	14 265,31
w pozostałych jednostkach	4 189,49	56 000,00	-	56 000,00
- spłata udzielonych pożyczek długo terminowych	30 005,69	56 000,00	-	56 000,00
- odsetki	1 183,80	-	-	-
Wydatki	3 327 397,27	2 502 267,87	1 142 794,40	883 660,74
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 327 397,27	2 446 267,87	1 142 794,40	827 660,74
Inne wydatki inwestycyjne	-	56 000,00	-	56 000,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 2 791 622,66</b>	<b>- 2 200 608,81</b>	<b>- 726 287,60</b>	<b>- 813 395,43</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-	-	-	-
Wpływy	922 975,03	559 939,97	- 53 982,24	867 816,88
Kredyty i pożyczki	922 975,03	559 939,97	- 53 982,24	867 816,88
Wydatki	249 386,93	515 190,60	94 041,01	121 212,12
Spłaty kredytów i pożyczek	-	61 820,91	-	0,48
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	131 807,68	278 991,49	45 232,31	63 559,00
Odsetki	117 579,25	174 378,20	48 808,70	57 652,64
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>673 588,10</b>	<b>44 749,37</b>	<b>- 148 023,25</b>	<b>746 604,76</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III/-B.III/-C.III)</b>	<b>- 328 177,38</b>	<b>- 411 675,54</b>	<b>390 237,74</b>	<b>- 48 640,62</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>- 328 177,38</b>	<b>- 411 675,54</b>	<b>390 237,74</b>	<b>- 48 640,62</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	1 560,07	-	1 560,07
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>856 084,60</b>	<b>868 701,81</b>	<b>1 318 111,07</b>	<b>499 808,48</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F/-D), w tym:</b>	<b>527 907,22</b>	<b>457 026,27</b>	<b>522 048,81</b>	<b>451 167,86</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	6136,60	357 527,11	1 478,41	32 592,74

## 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 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>9 535 853,90</b>	<b>8 192 113,32</b>
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	9 535 853,90	8 190 954,71
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
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>85 493,66</b>	<b>520 667,71</b>
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>1 351 076,88</b>	<b>9 817,29</b>
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>1 351 066,88</b>	<b>448 201,49</b>
- przeniesienia wyniku na kapitał zapasowy	1 321 546,03	430 662,09
<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>29 520,84</b>	<b>7 722,11</b>
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>209 978,76</b>	<b>209 978,76</b>
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>209 978,76</b>	<b>209 978,76</b>
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>209 978,76</b>	<b>219 796,05</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>- 180 447,92</b>	<b>371 456,93</b>
<b>Wynik netto</b>	<b>- 886 129,08</b>	<b>389 121,25</b>
a) zysk netto	50 747,87	394 536,89
b) strata netto	- 936 876,95	5 715,64
<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>8 649 724,82</b>	<b>8 580 075,97</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>8 649 724,82</b>	<b>8 580 075,97</b>

# 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 – 30.09.2024	01.01.2023 – 30.09.2023	01.07.2024 – 30.09.2024	01.07.2023 – 30.09.2023
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>11 084 900,00</b>	<b>20 294 430,05</b>	<b>3 449 137,58</b>	<b>6 007 065,90</b>
- od jednostek powiązanych	22 552,99	63 757,38	8 310,23	7 922,43
Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 658 778,88	16 904 373,14	2 559 408,30	4 937 652,60
+Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	39 000,00	15 750,00	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	3 341 159,37	3 317 977,31	872 817,61	1 059 109,30
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	45 961,75	56 329,60	16 911,67	10 304,00
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>12 396 846,04</b>	<b>19 802 139,50</b>	<b>3 612 194,80</b>	<b>5 938 330,51</b>
Amortyzacja	2 840 896,27	2 837 357,26	975 293,88	915 248,44
Zużycie materiałów i energii	2 395 579,01	3 799 926,49	76 799,32	97 871,17
Usługi obce	7 424 841,98	14 623 433,15	1 970 756,04	4 317 153,03
Podatki i opłaty, w tym:	8 085,34	8 704,43	7 185,00	7 340,66
Wynagrodzenia	1 473 632,41	1 473 236,24	449 487,56	445 633,67
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	266 973,71	278 021,97	85 698,02	85 552,14
- emerytalne	125 932,24	123 836,03	41 413,66	37 436,50
Pozostałe koszty rodzajowe	109 900,13	169 803,01	33 941,48	58 886,95
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	32 937,19	31 656,95	13 033,50	10 644,45
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-1 311 946,04</b>	<b>492 290,55</b>	<b>-163 057,22</b>	<b>68 735,39</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>282 581,74</b>	<b>280 411,25</b>	<b>37 351,91</b>	<b>39 888,29</b>
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	100 813,01	141 536,58	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	181 768,73	138 874,67	37 351,91	39 888,29
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>39 063,38</b>	<b>114 554,02</b>	<b>-39 242,98</b>	<b>21 842,62</b>
Inne koszty operacyjne	39 063,38	114 554,02	-39 242,98	21 842,62
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-1 068 427,68</b>	<b>658 147,78</b>	<b>-86 462,33</b>	<b>86 781,06</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>40 930,29</b>	<b>36 017,37</b>	<b>13 570,41</b>	<b>13 111,72</b>
Odsetki, w tym:	40 930,29	36 017,37	13 570,41	13 111,72
<b>Koszty finansowe</b>	<b>117 791,56</b>	<b>172 766,49</b>	<b>48 370,81</b>	<b>57 545,25</b>
Odsetki, w tym:	116 652,09	170 025,64	48 054,48	55 213,68
Inne	1 139,47	2 740,85	316,33	2 331,57
<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-1 145 288,95</b>	<b>521 398,66</b>	<b>-121 262,73</b>	<b>42 347,53</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-208 412,00</b>	<b>130 445,00</b>	<b>-13 496,00</b>	<b>10 662,00</b>
<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-936 876,95</b>	<b>390 953,66</b>	<b>-107 766,73</b>	<b>31 685,53</b>



# ZAŁĄCZNIK NR 7 – JEDNOSTKOWY BILANS

## MADKOM SA

### Jednostkowy bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

BILANS	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
<b>Aktywa</b>	<b>15 915 204,65</b>	<b>15 508 394,62</b>	<b>15 383 385,79</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>13 393 077,20</b>	<b>12 771 708,65</b>	<b>13 115 896,22</b>
Wartości niematerialne i prawne	10 339 356,24	9 365 020,42	9 337 630,15
Koszty zakończonych prac rozwojowych	10 339 356,24	9 365 020,42	9 337 630,15
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>6 081 30,08</b>	<b>796 345,26</b>	<b>867 791,77</b>
Środki trwałe	6 081 30,08	796 345,26	867 791,77
urządzenia techniczne i maszyny	31 701,21	20 195,11	23 951,21
środki transportu	576 428,87	776 150,15	843 840,56
<b>Należności długoterminowe</b>	<b>27 280,05</b>	<b>9 445,04</b>	<b>9 000,00</b>
Od pozostałych jednostek	27 280,05	9 445,04	9 000,00
<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>6 010 14,43</b>	<b>9 080 69,34</b>	<b>12 875 73,60</b>
Długoterminowe aktywa finansowe	594 514,43	9 015 69,34	12 810 73,60
w jednostkach powiązanych	68 200,00	398 660,31	412 925,62
- udziały lub akcje	68 200,00	68 200,00	68 200,00
- udzielone pożyczki	-	330 460,31	344 725,62
+ w pozostałych jednostkach	526 314,43	502 909,03	868 147,98
+ - udzielone pożyczki	526 314,43	502 909,03	868 147,98
Inne inwestycje długoterminowe	6 500,00	6 500,00	6 500,00
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 817 296,40</b>	<b>1 692 828,59</b>	<b>1 613 900,70</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 260 690,00	846 012,00	970 989,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	556 606,40	846 816,59	642 911,70
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2 522 127,45</b>	<b>2 736 685,97</b>	<b>2 267 489,57</b>
<b>Zapasy</b>	<b>790 374,44</b>	<b>730 119,42</b>	<b>752 054,14</b>
+Półprodukty i produkty w toku	13 316,87	-	-
Towary	7 752,58	6 510,83	8 087,68
Zaliczki na dostawy i usługi	769 304,99	723 608,59	743 966,46
<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>953 005,39</b>	<b>987 320,00</b>	<b>907 935,24</b>
Należności od jednostek powiązanych	4 762,12	5 338,59	5 533,74
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 762,12	5 338,59	5 533,74
- do 12 miesięcy	4 762,12	5 338,59	5 533,74
Należności od pozostałych jednostek	948 243,27	981 981,41	902 401,50
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	560 749,88	648 002,00	497 195,14
- do 12 miesięcy	560 749,88	648 002,00	497 195,14
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	282 457,82	184 085,23	261 798,89
inne	105 035,57	149 894,18	143 407,47
<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>518 975,70</b>	<b>923 154,64</b>	<b>521 117,47</b>
Krótkoterminowe aktywa finansowe	518 975,70	923 154,64	521 117,47
w jednostkach powiązanych	4 741,43	90 570,78	85 457,70
- udzielone pożyczki	4 741,43	90 570,78	85 457,70
w pozostałych jednostkach	-	1 183,80	-
- udzielone pożyczki	-	1 183,80	-
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	514 234,27	831 400,06	435 659,77
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	514 234,27	831 400,06	435 659,77
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>259 771,92</b>	<b>96 091,91</b>	<b>86 382,72</b>

**MADKOM SA**
**Jednostkowy bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

BILANS	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
<b>Pasywa</b>	<b>15 915 204,65</b>	<b>15 508 394,62</b>	<b>15 383 385,79</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>8 390 997,94</b>	<b>9 327 874,89</b>	<b>8 397 282,52</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	5 069 750,00	5 069 750,00	5 069 750,00
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 258 124,89	2 936 578,86	2 936 578,86
Zysk (strata) netto	- 936 876,95	1 321 546,03	390 953,66
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>7 524 206,71</b>	<b>6 180 519,73</b>	<b>6 986 103,27</b>
Rezerwy na zobowiązania	2 097 349,00	1 986 110,90	1 868 372,80
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 036 027,00	1 829 761,00	1 818 141,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	59 327,00	59 327,00	48 633,00
- krótkoterminowa	59 327,00	59 327,00	48 633,00
Pozostałe rezerwy	1 995,00	97 022,90	1 598,80
- krótkoterminowe	1 995,00	97 022,90	1 598,80
Zobowiązania długoterminowe	1 491 933,81	407 934,76	443 299,04
Wobec pozostałych jednostek	1 491 933,81	407 934,76	443 299,04
kredyty i pożyczki	1 186 391,41	-	-
inne zobowiązania finansowe	305 542,40	407 934,76	443 299,04
Zobowiązania krótkoterminowe	1 548 653,29	2 333 304,18	2 923 787,75
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	286 774,05	350 673,68	290 885,33
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	286 774,05	350 673,68	290 885,33
- do 12 miesięcy	286 774,05	350 673,68	290 885,33
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 261 879,24	1 982 630,50	2 632 902,42
kredyty i pożyczki	309 493,44	572 909,82	1 723 477,89
inne zobowiązania finansowe	137 031,52	148 674,85	163 907,36
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	570 674,29	722 716,69	515 028,68
- do 12 miesięcy	570 674,29	722 716,69	515 028,68
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów p	126 572,77	423 272,59	119 016,61
z tytułu wynagrodzeń	116 075,93	108 486,22	109 469,04
inne	2 031,29	6 570,33	2 002,84
Rozliczenia międzyokresowe	2 386 270,61	1 453 169,89	1 750 643,68
Inne rozliczenia międzyokresowe	2 386 270,61	1 453 169,89	1 750 643,68
- krótkoterminowe	2 386 270,61	1 453 169,89	1 750 643,68

# 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 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	- 936 876,95	390 953,66	- 107 766,73	31 685,53
Korekty razem	2 719 046,57	1 329 998,22	1 359 545,29	- 18 444,80
Amortyzacja	2 840 896,27	2 837 357,26	975 293,88	915 248,44
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	75 758,55	137 248,05	35 055,04	45 796,93
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 100 813,01	- 141 536,58	-	-
Zmiana stanu rezerw	111 238,10	182 236,88	- 6 616,00	- 57 970,00
Zmiana stanu zapasów	- 60 255,02	- 715 622,96	161 772,08	- 399 599,49
Zmiana stanu należności	16 479,60	19 597 56,75	831 763,96	553 830,67
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 809 210,82	- 2 822 178,95	- 66 616,45	- 700 049,49
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	644 952,90	- 107 262,23	- 571 107,22	- 375 701,86
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>1 782 169,62</b>	<b>1 720 951,88</b>	<b>1 251 778,56</b>	<b>13 240,73</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	-	-	-	-
Wpływy	535 774,61	301 659,06	416 506,80	70 265,31
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	100 813,01	141 536,58	-	-
+Z aktywów finansowych, w tym:	434 961,60	160 122,48	416 506,80	70 265,31
+w jednostkach powiązanych	430 772,11	104 122,48	416 506,80	14 265,31
+w pozostałych jednostkach	4 189,49	56 000,00	-	56 000,00
+ - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	3 005,69	56 000,00	-	56 000,00
+ - odsetki	1 183,80	-	-	-
Wydatki	3 327 397,27	2 502 267,87	1 142 794,40	883 660,74
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 327 397,27	2 446 267,87	1 142 794,40	827 660,74
+Inne wydatki inwestycyjne	-	56 000,00	-	56 000,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-III)</b>	<b>- 2 791 622,66</b>	<b>- 2 200 608,81</b>	<b>- 726 287,60</b>	<b>- 813 395,43</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-	-	-	-
Wpływy	922 975,03	559 939,97	- 53 982,24	867 816,88
Kredyty i pożyczki	922 975,03	559 939,97	- 53 982,24	867 816,88
Wydatki	230 687,78	493 518,65	87 870,65	116 867,34
Spłaty kredytów i pożyczek	-	60 023,30	-	-
Płatności zobowiązań tytułu umów leasingu finansowego	114 035,69	261 954,76	39 245,63	59 679,86
Odsetki	116 652,09	171 540,59	48 625,02	57 187,48
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-III)</b>	<b>692 287,25</b>	<b>66 421,32</b>	<b>- 141 852,89</b>	<b>750 949,54</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>- 317 165,79</b>	<b>- 413 235,61</b>	<b>383 638,07</b>	<b>- 49 205,16</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>- 317 165,79</b>	<b>- 413 235,61</b>	<b>383 638,07</b>	<b>- 49 205,16</b>
Środki pieniężne na początek okresu	831 400,06	848 895,38	130 596,53	484 865,26
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	514 234,27	435 659,77	514 234,60	435 660,10
- o ograniczonej możliwości dysponowania	6 136,60	357 527,11	1 478,41	32 592,74

## 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 – 30.09.2024	01.01.2023 – 30.09.2023
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>9 327 874,89</b>	<b>8 006 328,86</b>
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	-
Stankapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	<b>4 258 124,89</b>	<b>2 936 578,86</b>
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	<b>1 321 546,03</b>	<b>430 662,09</b>
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	- <b>936 876,95</b>	<b>390 953,66</b>
zysk netto	-	390 953,66
strata netto (wielkość ujemna)	- 936 876,95	-
<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>8 390 997,94</b>	<b>8 397 282,52</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>8 390 997,94</b>	<b>8 397 282,52</b>