



MADKOM

RAPORT KWARTALNY

II Kwartał 2025

SPIS TREŚCI

LIST PREZESA ZARZĄDU MADKOM SA.....	3
Przedmiot działalności.....	4
Zarząd	4
Prokurent	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	8
INFORMACJA O ISTOTNYCH DOKONANIACH I NIEPOWODZENIACH W TYM ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY EMITENTA	9
REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH	9
BADANIA I ROZWÓJ (R&D)	10
ZNACZĄCE WYDARZENIA	11
AKCJONARIAT	11
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	13
ZAŁĄCZNIK NR 1 - POLITYKA RACHUNKOWOŚCI GRUPY MADKOM SA	14
ZAŁĄCZNIK NR 2 - SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	17
ZAŁĄCZNIK NR 3 –SKONSOLIDOWANY BILANS.....	18
ZAŁĄCZNIK NR 4 - SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	20
ZAŁĄCZNIK NR 5 - ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	21
ZAŁĄCZNIK NR 6 - JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	22
ZAŁĄCZNIK NR 7 –JEDNOSTKOWY BILANS	23
ZAŁĄCZNIK NR 8 –JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	25
ZAŁĄCZNIK NR 9 – JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	26

LIST PREZESA ZARZĄDU MADKOM SA

Szanowni Państwo,

Niniejszym przekazujemy na Państwa ręce raport okresowy za drugi kwartał 2025 roku, w którym przedstawiamy wybrane wyniki finansowe Grupy Madkom SA oraz kluczowe działania podejmowane w tym okresie. W tym kwartale prowadzono intensywne działania handlowe poprzez przygotowanie dokumentacji do ofert przetargowych, co pozwoliło na pozyskanie nowych kontraktów.

W okresie od 01 kwietnia 2025 do 30 czerwca 2025 roku Grupa Madkom SA osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów, usług i towarów w wysokości 7,87 mln zł i były wyższe o 93% w stosunku do przychodów osiągniętych w drugim kwartale 2024 roku. Przychody te były w znacznej mierze generowane przez sprzedaż usług opieki serwisowej naszego oprogramowania.

W drugim kwartale 2025 roku zafakturowano sprzedaż usług serwisowych w wysokości 2,38 mln zł, co oznacza wzrost o 36% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2024. 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. Zakończyliśmy prace związane z integracją systemu SIDAS EZD z systemem e-doręczeń elektronicznych. Kontynuowane są prace nad gruntowną modernizacją interfejsu użytkownika dla części administracyjnej systemu. Uruchomiony w nowej odsłonie dnia 1 sierpnia 2024 roku portal weryfikacjapodpisu.pl działa bez przerwy i zdobywa coraz większe grono klientów.

Grupa Madkom SA kontynuuje rozwój i utrzymuje stabilność finansową. Wierzymy, że przyjęta przez nas strategia biznesowa oraz inwestycje ponoszone w rozwój naszych produktów przyczynią się do dalszego wzrostu i sukcesu w kolejnych okresach.

Pragnę serdecznie podziękować naszym akcjonariuszom za zaufanie oraz naszym klientom za lojalność i codzienne wsparcie. To dzięki Państwa zaangażowaniu oraz współpracy możemy kontynuować rozwój.

Składam wyrazy uznania całemu Zespołowi MADKOM – to Państwa kompetencje i determinacja tworzą fundament naszych sukcesów. Państwa praca jest kluczowym elementem rozwoju firmy oraz powodem do dumy.

W Grupie MADKOM przywiązujemy dużą wagę do transparentności, odpowiedzialności oraz jakości informacji, które kierujemy do naszych akcjonariuszy i interesariuszy. Dlatego zachęcam Państwa do zapoznania się z pełnym raportem kwartalnym, który szczegółowo prezentuje naszą sytuację finansową oraz kierunki dalszego rozwoju.

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 oraz 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.

Prokurent

Dnia 29 kwietnia 2025 roku podjęto uchwałę o udzieleniu prokury samoistnej Panu Marcinowi Jorka.

Rada Nadzorcza

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję. Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2025 roku 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 1(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 dzień 30 czerwca 2025 roku 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 dnia 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 II kwartału 2025 roku wynosiło ogółem 55 osoby, w tym 31 osoby to pracownicy zatrudnieni w wymiarze pełnego etatu oraz 4 osoby zatrudnione w niepełnym wymiarze, zaś pozostałe 20 osoby to stali współpracownicy spółki działający na zasadach zlecenia/kontraktu oraz osoby zatrudnione na umowach cywilnoprawnych.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY

Poniżej przedstawiono wybrane skonsolidowane dane finansowe pochodzące z bilansu według stanu na dzień 30 czerwca 2025 roku [PLN] wraz z danymi porównywalnymi na dzień 30 czerwca 2024 roku [PLN].

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	30.06.2025	30.06.2024
Kapitał (fundusz) własny	9 653 684,63	8 756 511,63
Zysk (strata) netto	1 054 129,70 -	779 342,28
Należności krótkoterminowe	2 339 440,65	1 784 201,77
Zobowiązania długoterminowe	1 237 169,85	340 333,81
Zobowiązania krótkoterminowe	3 027 782,25	2 658 565,33
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	889 225,60	137 669,48
Rozliczenia międzyokresowe przychodów (RMP)	3 789 606,75	2 918 545,28

Poniżej przedstawiono wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2025 roku [PLN] wraz z danymi porównywalnymi dla analogicznego okresu roku 2024 [PLN].

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	14 136 374,47	7 644 936,33
Amortyzacja	2 008 788,60	1 877 074,82
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	1 300 169,00 -	1 069 700,10
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	1 303 672,08 -	904 845,61
Zysk/(Strata) brutto	1 345 994,26 -	947 649,96
Zysk/(Strata) netto	1 054 129,70 -	779 342,28

Poniżej przedstawiono wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat za okres od 01 kwietnia do 30 czerwca 2025 roku [PLN] wraz z danymi porównywalnymi dla analogicznego okresu roku 2024 [PLN].

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.04.2025-30.06.2025	01.04.2024-30.06.2024
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	7 872 361,21	4 088 114,70
Amortyzacja	1 002 476,74	963 155,48
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	1 005 664,03 -	212 397,25
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	1 031 259,34 -	103 867,72
Zysk/(Strata) brutto	1 069 121,26 -	128 614,09
Zysk/(Strata) netto	830 162,19 -	123 451,35

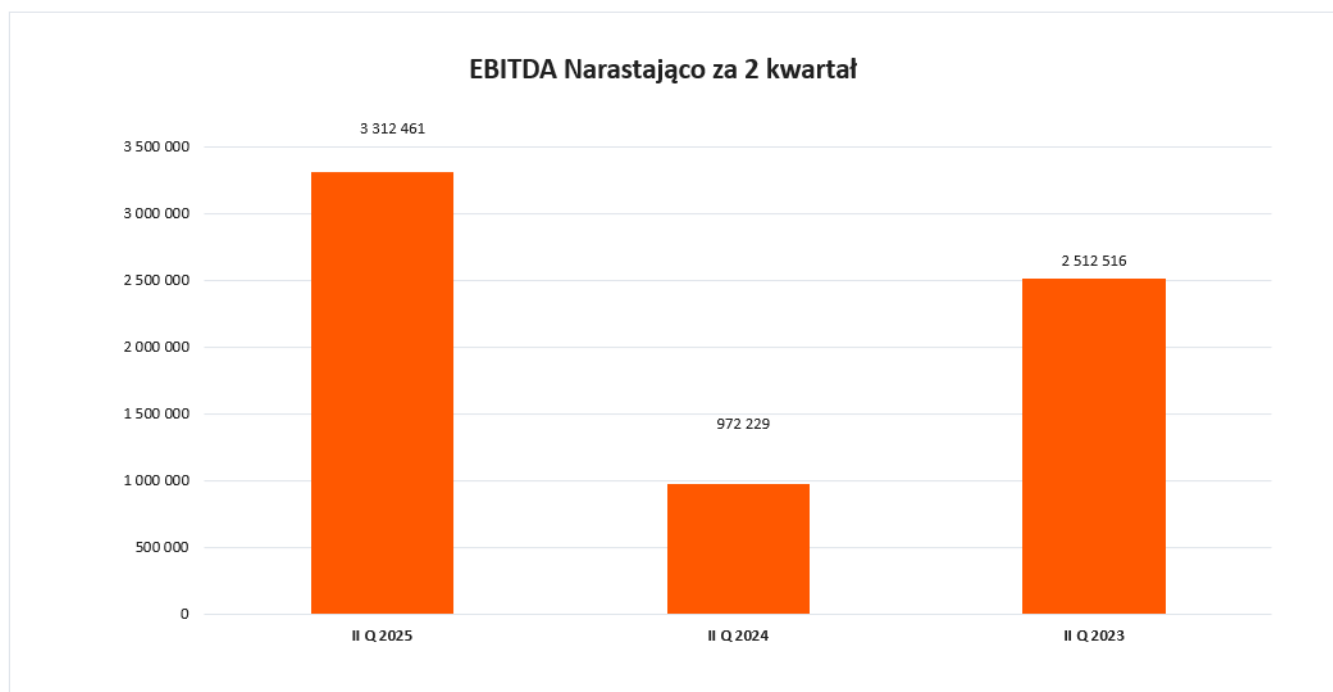
KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANYCH FINANSOWYCH

Wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w II kwartale 2025 roku wyniosła 7,87 mln zł. Wysoki poziom przychodów ze sprzedaży przy równoczesnej redukcji kosztów pozwolił na osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego w tym okresie, który wyniósł 830 162,19 zł netto.

Na poziom przychodów w II kwartale 2025 roku istotny wpływ miała wartość wystawionych faktur sprzedaży z tytułu realizacji kontraktów, która wyniosła 4,03 mln zł. W tym okresie prowadzono intensywne działania handlowe, które przyczyniły się do podpisania umów z Gminą Łososina Dolna, Gminą Lelis, Gminą Komarówka Podlaska, Gminą Wielka Nieszawka, Gminą Książ Wielki, Gminą Gołcza, a także Polskim Instytutem Ekonomicznym w Warszawie.

Natomiast wartość wystawionych faktur sprzedaży z tytułu usług serwisowych w II kwartale 2025 roku wyniosła 2,4 mln zł, co oznacza 36% wzrost w stosunku do analogicznego okresu w 2024 roku. Dynamika ta potwierdza skuteczną realizację strategii Grupy w zakresie rozwoju stabilnych, powtarzalnych źródeł przychodów poprzez ekspansję w segmencie usług serwisowych.

Zauważalny wzrost sprzedaży projektów w 2025 roku w porównaniu do roku poprzedniego znajduje odzwierciedlenie w poprawie wyniku EBITDA. Poniższe zestawienie przedstawia wartość zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację (EBITDA).



W II kwartale 2025 roku Grupa wygenerowała dodatnią wartość EBITDA w wysokości 3 312,46 tys. zł.

ANALIZA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W II kwartale 2025 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	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024	01.04.2025-30.06.2025	01.04.2024-30.06.2024
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 574 088,38	525 308,59	169 920,05 -	116 222,33
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 3 166 500,17	- 2 065 335,06	- 1 393 254,14	- 1 021 686,30
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 452 154,13	- 821 611,35	- 297 986,46	- 1 131 051,01
Przepływy pieniężne netto razem	- 1 044 565,92	- 718 415,12	- 1 521 320,55	- 6 857,62

Nastąpiła wyraźna poprawa wyniku netto i przepływów z działalności operacyjnej.

Ujemne przepływy inwestycyjne obrazują m.in. wydatki poniesione na prace rozwojowe, które są inwestycją Grupy w rozwijanie nowych produktów oraz większymi nakładami na doskonalenie już istniejących produktów. Kontynuowane są prace rozwojowe systemu SIDAS BIP polegające na gruntownej modernizacji interfejsu użytkownika dla części administracyjnej systemu. W II kwartale 2025 roku koszty amortyzacji utrzymują się na nieco wyższym poziomie niż w II kwartale 2024 roku.

Ujemne przepływy z działalności finansowej w II kwartale 2025 roku oznaczają, że Emitent realizował spłatę dotychczasowego zadłużenia. W nawiązaniu do informacji z wcześniejszych raportów Grupa spłaca zgodnie z harmonogramem zadłużenie w banku ING, gdzie saldo kredytu pozostałego do spłaty na dzień 30 czerwca 2025 roku wyniosło 1.263,76 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 handlowych krótkoterminowych na dzień 30 czerwca 2025 roku wyniósł 2.117,60 tys. zł. Należności te są na bieżąco regulowane przez naszych kontrahentów.

Zaprezentowana poniżej analiza wskaźników płynności wskazuje na polepszenie sytuacji w II kwartale 2025 roku w porównaniu z analogicznym okresem w roku 2024. Wskaźniki obrazują jakie są możliwości spłacania bieżących zobowiązań posiadanymi aktywami o różnym stopniu płynności.

	30.06.2025	30.06.2024
wskaźnik płynności bieżącej	1,27	1,16
wskaźnik płynności szybki	1,19	1,12
wskaźnik płynności gotówkowej (I stopnia)	0,29	0,05

Jednocześnie Grupa zdołała zgromadzić wysoki poziom środków pieniężnych, który wyniósł ponad 2,41 mln zł.

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

W II kwartale 2025 roku Grupa osiągnęła przychody z realizacji kontraktów w wysokości 4,03 mln zł. W raportowanym okresie zakończono realizację projektu dla Gminy Dragacz, Gminy Koszyce, w Tramwajach Warszawskich i w Zarządzie Transportu Miejskiego w Warszawie, dla Urzędu Gminy Nowodwór, Gminy Łososina Dolna, Urzędu Miasta i Gminy Książ Wielki, a także Straży Miejskiej w Jeleniej Górze oraz Polskiego Instytutu Ekonomicznego w Warszawie.

W raportach miesięcznych publikowanych na stronie internetowej Emitenta oraz na stronie www.newconnect.pl Grupa na bieżąco informuje o prowadzonych działaniach handlowych.

REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH

W 2025 roku Zarząd spółki planuje osiągnięcie wyższych przychodów ze sprzedaży stałych umów serwisowych. Jesteśmy przekonani, że nasza strategia umacniania pozycji w obszarze usług serwisowych przyniesie stabilne źródło przychodów w kolejnych latach.

Jak informowano wcześniej w perspektywie 2025 roku główną strategią Grupy jest skupienie się na rozwijaniu kluczowych obszarów działalności. Znaczące wysiłki zostały skierowane na modernizację interfejsu użytkownika dla systemu SIDAS BIP.

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.

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 potrzeb rozwojowych.

Zakończyliśmy prace związane z integracją systemu SIDAS EZD z systemem e-doręczeń elektronicznych, obecnie także w zakresie Publicznej Usługi Hybrydowej, której wdrożenie dla naszych klientów powinno się odbyć maksymalnie do października 2029 roku, ale wielu klientów jest zainteresowana wykorzystaniem usługi już teraz. W III kwartale 2025 r. skupiamy się na kilku ważnych funkcjonalnościach aplikacji, dalszym odświeżaniu interfejsu i nad wdrożeniem... wspomagających narzędzi AI. Spółka będzie w tym zakresie poszukiwać partnerów do pilotażowego wdrożenia w tym zakresie. Wnioskami i wrażeniami powinniśmy pochwalić się w raporcie za III kwartał 2025 r.

Dla systemu SIDAS BIP kontynuowane są w dalszym ciągu prace polegające na gruntownej modernizacji interfejsu użytkownika dla części administracyjnej systemu - z początkiem 2025 roku wdrożyliśmy trzecią (ostatnią) część prac dla administratorów najważniejszej platformy wykorzystującej rozwiązanie SIDAS BIP tj. Regionalnego Systemu Biuletynów Informacji Publicznej Województwa Małopolskiego. W II kwartale tego roku skupialiśmy się na przygotowaniach do wdrożenia nowego panelu administracyjno-redakcyjnego dla pozostałych klientów - wstępna kalkulacja wskazuje na wrzesień lub październik tego roku.

Kontynuujemy prace rozwojowe nad SIDAS Budżet, gdzie krok po kroku odświeżamy system w zakresie nowego interfejsu użytkownika, a wraz tymi pracami przemodelowujemy proces planowania. System obecnie jest jednym z najbardziej elastycznych systemów w zakresie planowania istniejących na rynku i pozwala na planowanie m.in. w tzw. grupach paragrafów. Pozostała niewielka część modułów, które sukcesywnie w nowej odsłonie planujemy wdrożyć do końca tego roku. Planowanie budżetu na przyszły rok oraz jego realizacji nasi klienci wykonają już na odświeżonej aplikacji.

Uruchomiony w roku 2024 portal weryfikacjapodpisu.pl działa nieprzerwanie. Obserwowaliśmy nieznaczny skok liczby klientów wraz z rozpoczęciem się nowego roku kalendarzowego. 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. Zbieramy cenne informacje na temat użytkowania go poza granicami naszego kraju. Z końcem lipca 2025 r. świętować będziemy pierwszy rok działalności portalu w nowej odsłonie. Będzie możliwość podsumowania tego okresu, choć już widzimy ogromne zainteresowania dalszym korzystaniem z usługi, co tylko dowodzi jak bardzo była i jest potrzeba na rynku.

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 wraz z firmą Amovitap Sp. z o.o. Nasz partner w tym kwartale odsłoni dedykowaną stronę internetową poświęconą tym wdrożeniom.

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
12/2025	13.06.2025	Raport miesięczny Madkom SA za MAJ 2025
11/2025	9.06.2025	Treść uchwał podjętych przez ZWZA Madkom SA w dniu 9 czerwca 2025 r.
10/2025	15.05.2025	Jednostkowy i skonsolidowany raport MADKOM SA za I kwartał 2025 r
9/2025	14.05.2025	Raport miesięczny Madkom SA za KWIECIEŃ 2025
8/2025	12.05.2025	Jednostkowy i skonsolidowany raport roczny MADKOM SA za 2024 Madkom Spółka Akcyjna
7/2025	29.04.2025	Powołanie prokurenta samoistnego
6/2025	14.04.2025	Raport miesięczny Madkom SA za MARZEC 2025

Numer raportu	Data	RAPORTY ESPI
12/2025	9.06.2025	Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w dniu 9 czerwca 2025r.
8/2025	28.05.2025	Zawiadomienie o transakcjach na akcjach Spółki
7/2025	12.05.2025	Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Madkom SA na dzień 9 czerwca 2025 r.

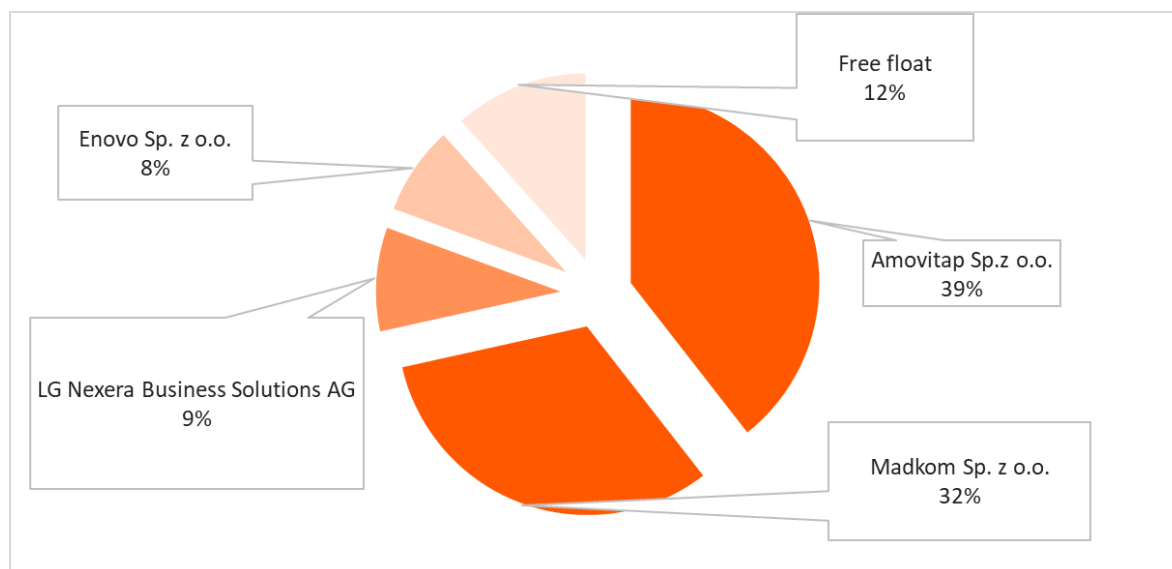
AKCJONARIAT

Struktura akcjonariatu na dzień 13 sierpnia 2025 r.:

Akcjonariusz	Udział w kapitale	Liczba akcji	Wartość rynkowa [PLN]	Udział w WZA
Amovitap Sp.z o.o.	39%	2 000 000	4 400 000,00	39,45%
Madkom Sp. z o.o.	32%	1 626 618	3 578 559,60	32,08%
LG Nexera Business Solutions AG	9%	459 585	1 011 087,00	9,07%
Enovo Sp. z o.o.	8%	393 870	866 514,00	7,77%
Free float	12%	589 677	1 297 289,40	11,63%
		5 069 750		

Kapitalizacja*	12 268 795,00	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 11 sierpnia 2025 r.



OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane i pełne skonsolidowane dane finansowe oraz pełne jednostkowe dane finansowe za II kwartał 2025 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Gdynia, 14 sierpnia 2025 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. 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)	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024	01.04.2025 - 30.06.2025	01.04.2024 - 30.06.2024
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	14 136 374,47	7 644 936,33	7 872 361,21	4 088 114,70
- od jednostek powiązanych	685 960,61	8 122,67	690 503,39	11 153,87
Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 466 325,18	5 108 544,49	6 568 503,80	2 868 965,77
Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	27 600,00	39 000,00	11 650,00	11 450,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	2 614 299,29	2 468 341,76	1 279 176,41	1 192 864,93
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28 150,00	29 050,08	13 031,00	14 834,00
Koszty działalności operacyjnej	12 836 205,47	8 714 636,43	6 866 697,18	4 300 511,95
Amortyzacja	2 008 788,60	1 877 074,82	1 002 476,74	963 155,48
Użycie materiałów i energii	199 167,73	162 779,69	106 591,46	72 273,94
Usługi obce	8 153 481,80	4 945 204,87	4 454 626,92	2 409 762,34
Podatki i opłaty, w tym:	21 862,48	900,34	13 551,40	618,68
Wynagrodzenia	1 865 854,68	1 350 522,20	980 732,91	671 620,60
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	388 411,50	241 829,16	206 305,09	121 839,77
- emerytalne	174 347,84	111 557,61	91 001,46	56 709,26
Pozostałe koszty rodzajowe	177 775,56	116 421,66	92 676,17	51 539,39
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 863,12	19 903,69	9 736,49	9 701,75
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 300 169,00	1 069 700,10	1 005 664,03	212 397,25
Pozostałe przychody operacyjne	87 415,54	245 231,25	62 276,60	158 200,06
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	16 660,01	100 813,01	16 660,01	100 813,01
Dotacje	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
Inne przychody operacyjne	70 755,53	144 418,24	45 616,59	57 387,05
Pozostałe koszty operacyjne	83 912,46	80 376,76	36 681,29	49 670,53
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	15 750,00	-	-	-
Inne koszty operacyjne	68 162,46	80 376,76	36 681,29	49 670,53
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (CD-E)	1 303 672,08	904 845,61	1 031 259,34	103 867,72
Przychody finansowe	119 353,08	27 359,88	71 086,45	13 636,48
Odsetki, w tym:	119 351,31	27 359,88	71 084,68	13 636,48
Koszty finansowe	77 030,90	70 164,23	33 224,53	38 382,85
Odsetki, w tym:	76 139,47	69 341,09	32 652,38	37 962,18
Inne	891,43	823,14	572,15	420,67
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	1 069 121,26	128 614,09
Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IJ-K /-L)	1 345 994,26	947 649,96	1 069 121,26	128 614,09
Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto (M - N O /- P)	1 345 994,26	947 649,96	1 069 121,26	128 614,09
Podatek dochodowy	313 191,00	184 897,00	247 983,00	10 126,00
Zyski (straty) mniejszości	-	16 589,32	9 023,93	4 963,26
Zysk (strata) netto (R-S-T/- U)	1 054 129,70	779 342,28	830 162,19	123 451,35

ZAŁĄCZNIK NR 3 –SKONSOLIDOWANY BILANS

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Skonsolidowany bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

BILANS	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Aktywa	20 460 555,58	17 267 313,28	16 888 081,17
Aktywa trwałe	16 490 577,90	13 885 501,43	13 690 209,83
Wartości niematerialne i prawne	11 057 911,49	10 345 732,84	10 190 089,40
Koszty zakończonych prac rozwojowych	11 057 911,49	10 345 732,84	10 190 089,40
Rzeczowe aktywa trwałe	629 759,54	575 883,16	694 549,17
Środki trwałe	629 759,54	575 883,16	694 549,17
urządzenia techniczne i maszyny	19 319,10	30 976,56	51 546,56
środki transportu	610 440,44	544 906,60	643 002,61
Należności długoterminowe	17 212,84	29 212,84	27 506,31
Od pozostałych jednostek	17 212,84	29 212,84	27 506,31
Inwestycje długoterminowe	3 067 276,44	1 499 282,48	825 915,56
Długoterminowe aktywa finansowe	3 060 776,44	1 492 782,48	819 415,56
w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
w pozostałych jednostkach	3 060 776,44	1 492 782,48	819 415,56
- udzielone pożyczki	3 060 776,44	1 492 782,48	819 415,56
Inne inwestycje długoterminowe	6 500,00	6 500,00	6 500,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 718 417,59	1 435 390,11	1 952 149,39
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 692 740,00	1 415 710,00	1 198 439,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	25 677,59	19 680,11	753 710,39
Aktywa obrotowe	3 847 477,68	3 259 311,85	3 075 371,34
Zapasy	189 212,93	140 788,89	952 146,52
Półprodukty i produkty w toku	123 774,51	2 035,25	-
Towary	5 446,47	5 671,00	5 647,14
Zaliczki na dostawy i usługi	59 991,95	133 082,64	946 499,38
Należności krótkoterminowe	2 339 440,65	631 796,86	1 784 201,77
Należności od jednostek powiązanych	1 845,00	1 845,00	3 758,70
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 845,00	1 845,00	3 758,70
- do 12 miesięcy	1 845,00	1 845,00	3 758,70
Należności od pozostałych jednostek	2 332 670,03	628 732,44	1 780 443,07
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 117 601,36	396 439,46	1 373 078,56
- do 12 miesięcy	2 117 601,36	396 439,46	1 373 078,56
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	167 944,88	205 676,17	283 212,25
inne	47 123,79	26 616,81	124 152,26
Inwestycje krótkoterminowe	1 089 225,60	2 137 761,38	252 246,60
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 089 225,60	2 137 761,38	252 246,60
w pozostałych jednostkach	200 000,00	203 969,86	114 577,12
- udzielone pożyczki	200 000,00	203 969,86	114 577,12
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	889 225,60	1 933 791,52	137 669,48
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	889 225,60	1 933 791,52	137 669,48
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	229 598,50	348 964,72	86 776,45
Udziały (akcje) własne	122 500,00	122 500,00	122 500,00

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Skonsolidowany bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

BILANS	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Pasywa	20 460 555,58	17 267 313,28	16 888 081,17
Kapitał (fundusz) własny	9 653 684,63	8 599 554,93	8 756 511,63
<i>Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	<i>5 069 750,00</i>	<i>5 069 750,00</i>	<i>5 069 750,00</i>
<i>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</i>	<i>4 646 551,82</i>	<i>4 646 551,82</i>	<i>4 646 551,82</i>
<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>	- 1 116 746,89	- 259 662,97	- 180 447,92
<i>Zysk (strata) netto</i>	<i>1 054 129,70</i>	<i>- 857 083,92</i>	<i>- 779 342,28</i>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 720 256,93	8 559 817,89	8 022 920,56
<i>Rezerwy na zobowiązania</i>	<i>2 665 698,08</i>	<i>2 098 264,16</i>	<i>2 105 476,14</i>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 590 069,00	1 999 848,00	1 987 231,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	66 674,01	66 674,01	59 327,00
- krótkoterminowa	66 674,01	66 674,01	59 327,00
Pozostałe rezerwy	8 955,07	31 742,15	58 918,14
- krótkoterminowe	8 955,07	31 742,15	58 918,14
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>1 237 169,85</i>	<i>1 379 001,26</i>	<i>340 333,81</i>
Wobec pozostałych jednostek	1 237 169,85	1 379 001,26	340 333,81
kredyty i pożyczki	970 981,06	1 109 018,05	-
inne zobowiązania finansowe	266 188,79	269 983,21	340 333,81
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>3 027 782,25</i>	<i>2 874 187,06</i>	<i>2 658 565,33</i>
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	2 208,66	1 912,85	-
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	443,35	147,54	-
- do 12 miesięcy	443,35	147,54	-
inne	1 765,31	1 765,31	-
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 591 094,57	2 478 672,98	2 658 565,33
kredyty i pożyczki	309 714,44	309 493,44	1 549 867,09
inne zobowiązania finansowe	180 409,58	137 698,70	150 246,88
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 390 354,74	1 369 395,39	596 599,15
- do 12 miesięcy	1 390 354,74	1 369 395,39	596 599,15
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	470 341,98	449 379,84	190 221,17
z tytułu wynagrodzeń	229 432,57	198 508,30	162 715,33
inne	10 841,26	14 197,31	8 915,71
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>3 789 606,75</i>	<i>2 208 365,41</i>	<i>2 918 545,28</i>
Inne rozliczenia międzyokresowe	3 789 606,75	2 208 365,41	2 918 545,28
- krótkoterminowe	3 745 565,02	2 208 365,41	2 918 545,28

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	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024	01.04.2025 - 30.06.2025	01.04.2024 - 30.06.2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	1 054 129,70 -	779 342,28	830 162,19 -	123 451,35
Korekty razem	1 519 958,68	1 304 650,87 -	660 242,14	7 229,02
Zyski (straty) mniejszości	- 21 326,44	16 589,32 -	9 023,93	4 963,26
Amortyzacja	2 008 788,60	1 877 074,82	1 002 476,74	963 155,48
Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 43 297,94	41 446,99 -	41 580,75	24 250,76
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 129 293,12 -	100 813,01 -	126 230,77 -	100 813,01
Zmiana stanu rezerw	567 433,92	117 967,16	369 402,95	31 818,32
Zmiana stanu zapasów	- 48 424,04 -	219 917,43 -	91 154,19 -	32 719,44
Zmiana stanu należności	- 1 661 328,42 -	860 426,19 -	265 051,50 -	532 035,76
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 313 758,73 -	789 144,34 -	959 544,40	106 642,18
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 161 164,85	1 221 873,55 -	539 536,29 -	458 032,77
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	2 574 088,38	525 308,59	169 920,05 -	116 222,33
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
Wpływy	282 620,33	119 267,81	203 028,00	115 078,32
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	129 293,12	100 813,01	129 293,12	100 813,01
Z aktywów finansowych, w tym:	153 327,21	18 454,80	73 734,88	14 265,31
- w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	14 265,31	-	14 265,31
- w pozostałych jednostkach	153 327,21	4 189,49	73 734,88	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	110 490,00	3 005,69	56 890,00	-
- odsetki	42 837,21	1 183,80	16 844,88	-
Wydatki	3 449 120,50	2 184 602,87	1 596 282,14	1 136 764,62
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 851 120,50	2 184 602,87	1 498 282,14	1 136 764,62
Na aktywa finansowe, w tym:	1 598 000,00	-	98 000,00	-
- w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
- w pozostałych jednostkach	1 598 000,00	-	98 000,00	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	1 598 000,00	-	98 000,00	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-III)	- 3 166 500,17 -	2 065 335,06 -	1 393 254,14 -	1 021 686,30
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-	-	-
Wpływy	-	976 957,27	-	976 957,27
Kredyty i pożyczki	-	976 957,27	-	976 957,27
Wydatki	452 154,13	155 345,92	297 986,46 -	154 093,74
Spląty kredytów i pożyczek	137 815,99	-	60 442,63 -	235 669,54
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	238 284,77	86 575,37	204 977,55	43 688,56
Odsetki	76 053,37	68 770,55	32 566,28	37 887,24
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-IV)	- 452 154,13	821 611,35 -	297 986,46	1 131 051,01
Przepływy pieniężne netto razem (A.III/-B.III/-C.III)	- 1 044 565,92 -	718 415,12 -	1 521 320,55 -	6 857,62
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 1 044 565,92 -	718 415,12 -	1 521 320,55 -	6 857,62
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	5 568,89
Środki pieniężne na początek okresu	1 933 791,52	856 084,60	2 483 902,79	138 668,69
Środki pieniężne na koniec okresu (F/-D), w tym:	889 225,60	137 669,48	962 582,24	131 811,07
- o ograniczonej możliwości dysponowania	148 419,39	7 615,01	148 419,39	7 615,01

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	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 583 496,28	9 535 853,90
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	9 583 496,28	9 535 853,90
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	4 646 551,82	3 325 005,79
- podziału zysku (ustawowo)	-	1 321 546,03
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 646 551,82	4 646 551,82
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 132 805,54	85 493,66
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	93 054,02	1 351 076,88
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	93 054,02	1 351 066,88
- przeniesienia wyniku na kapitał zapasowy	-	1 321 546,03
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	93 054,01	29 520,84
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 209 800,90	209 978,76
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 193 920,11	209 978,76
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 193 920,11	209 978,76
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 1 116 746,89	180 447,92
Wynik netto	1 054 129,70	779 342,28
a) zysk netto	1 139 435,47	49 767,95
b) strata netto	85 305,77	829 110,22
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 653 684,63	8 756 511,63
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 653 684,63	8 756 511,63

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)	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024	01.04.2025 - 30.06.2025	01.04.2024 - 30.06.2024
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	14 117 121,86	7 635 762,42	7 861 565,82	4 079 203,59
- od jednostek powiązanych	-	14 242,76	0,00	14 242,76
Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 447 072,57	5 099 370,58	6 557 708,41	2 860 054,66
+Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	27 600,00	39 000,00	11 650,00	11 450,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	2 614 299,29	2 468 341,76	1 279 176,41	1 192 864,93
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28 150,00	29 050,08	13 031,00	14 834,00
Koszty działalności operacyjnej	12 717 309,02	8 784 651,24	6 813 252,07	4 315 536,71
Amortyzacja	2 004 964,46	1 865 602,39	1 002 476,74	957 419,26
Zużycie materiałów i energii	199 167,73	162 779,69	106 591,46	72 273,94
Usługi obce	8 821 779,65	5 454 085,94	4 813 532,39	2 606 374,26
Podatki i opłaty, w tym:	21 862,48	900,34	13 551,40	618,68
Wynagrodzenia	1 284 115,95	1 024 144,85	677 641,82	534 947,42
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	252 131,24	181 275,69	131 090,79	96 041,10
- emerytalne	118 253,34	84 518,58	61 461,59	45 218,30
Pozostałe koszty rodzajowe	112 424,39	75 958,65	58 630,98	38 160,30
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 863,12	19 903,69	9 736,49	9 701,75
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 399 812,84	1 148 888,82	1 048 313,75	-236 333,12
Pozostałe przychody operacyjne	87 413,19	245 229,83	62 275,71	158 199,25
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	16 660,01	100 813,01	16 660,01	100 813,01
+Dotacje	-	-	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	70 753,18	144 416,82	45 615,70	57 386,24
Pozostałe koszty operacyjne	83 768,26	78 306,36	36 680,84	48 056,94
+Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	15 750,00	-	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	68 018,26	78 306,36	36 680,84	48 056,94
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 403 457,77	981 965,35	1 073 908,62	-126 190,81
Przychody finansowe	113 276,16	27 359,88	68 071,88	13 636,48
Odsetki, w tym:	113 274,39	27 359,88	68 070,11	13 636,48
Koszty finansowe	77 030,90	69 420,75	33 224,53	38 080,79
Odsetki, w tym:	76 139,47	68 597,61	32 652,38	37 660,12
Inne	891,43	823,14	572,15	420,67
Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 439 703,03	1 024 026,22	1 108 755,97	-150 635,12
Podatek dochodowy	321 594,00	194 916,00	251 522,00	-12 294,00
Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 118 109,03	829 110,22	857 233,97	-138 341,12

ZAŁĄCZNIK NR 7 –JEDNOSTKOWY BILANS

MADKOM SA

Jednostkowy bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

BILANS	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Aktywa	20 218 090,30	17 038 185,86	16 811 062,57
Aktywa trwałe	16 396 220,48	13 791 511,79	13 742 484,26
<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>11 057 911,49</i>	<i>10 345 732,84</i>	<i>10 190 089,40</i>
Koszty zakończonych prac rozwojowych	11 057 911,49	10 345 732,84	10 190 089,40
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>629 759,54</i>	<i>572 059,02</i>	<i>679 252,60</i>
Środki trwałe	629 759,54	572 059,02	679 252,60
urządzenia techniczne i maszyny	19 319,10	27 152,42	36 249,99
środki transportu	610 440,44	544 906,60	643 002,61
<i>Należności długoterminowe</i>	<i>17 212,84</i>	<i>29 212,84</i>	<i>27 506,31</i>
Od pozostałych jednostek	17 212,84	29 212,84	27 506,31
<i>Inwestycje długoterminowe</i>	<i>2 982 250,02</i>	<i>1 409 842,98</i>	<i>894 115,56</i>
Długoterminowe aktywa finansowe	2 975 750,02	1 403 342,98	887 615,56
w jednostkach powiązanych	154 163,35	68 200,00	370 129,68
- udziały lub akcje	68 200,00	68 200,00	68 200,00
- udzielone pożyczki	85 963,35	-	301 929,68
+w pozostałych jednostkach	565 525,30	535 142,98	517 485,88
+/- udzielone pożyczki	565 525,30	535 142,98	517 485,88
Inne inwestycje długoterminowe	6 500,00	6 500,00	6 500,00
<i>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>1 709 086,59</i>	<i>1 434 664,11</i>	<i>1 951 520,39</i>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 683 409,00	1 414 984,00	1 197 810,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	25 677,59	19 680,11	753 710,39
Aktywa obrotowe	3 821 869,82	3 246 674,07	3 068 578,31
<i>Zapasy</i>	<i>189 212,93</i>	<i>140 788,89</i>	<i>952 146,52</i>
Towary	5 446,47	5 671,00	5 647,14
Zaliczki na dostawy i usługi	59 991,95	133 082,64	946 499,38
<i>Należności krótkoterminowe</i>	<i>2 327 065,55</i>	<i>627 811,75</i>	<i>1 784 543,09</i>
Należności od jednostek powiązanych	5 152,87	4 818,74	6 824,20
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 152,87	4 818,74	6 824,20
- do 12 miesięcy	5 152,87	4 818,74	6 824,20
Należności od pozostałych jednostek	2 316 987,06	621 773,59	1 777 718,89
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 107 601,36	393 439,46	1 371 078,56
- do 12 miesięcy	2 107 601,36	393 439,46	1 371 078,56
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	167 246,51	202 041,32	282 527,07
inne	42 139,19	26 292,81	124 113,26
<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>	<i>1 075 992,84</i>	<i>2 129 212,13</i>	<i>245 173,32</i>
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 075 992,84	2 129 212,13	245 173,32
w jednostkach powiązanych	-	-	114 577,12
- udzielone pożyczki	-	-	114 577,12
w pozostałych jednostkach	200 000,00	203 969,86	-
- udzielone pożyczki	200 000,00	203 969,86	-
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	875 992,84	1 925 242,27	130 596,20
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	875 992,84	1 925 242,27	130 596,20
<i>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>229 598,50</i>	<i>348 861,30</i>	<i>86 715,38</i>

MADKOM SA

Jednostkowy bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

BILANS	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Pasywa	20 218 090,30	17 038 185,86	16 811 062,57
Kapitał (fundusz) własny	9 462 042,57	8 343 933,54	8 498 764,67
<i>Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	<i>5 069 750,00</i>	<i>5 069 750,00</i>	<i>5 069 750,00</i>
<i>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</i>	<i>4 258 124,89</i>	<i>4 258 124,89</i>	<i>4 258 124,89</i>
<i>Zysk (strata) netto</i>	<i>1 118 109,03</i>	<i>904 726,30</i>	<i>829 110,22</i>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 756 047,73	8 694 252,32	8 312 297,90
<i>Rezerwy na zobowiązania</i>	<i>2 661 659,82</i>	<i>2 096 157,45</i>	<i>2 103 965,00</i>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 589 436,00	1 999 417,00	1 986 643,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	66 674,01	66 674,01	59 327,00
- krótkoterminowa	66 674,01	66 674,01	59 327,00
Pozostałe rezerwy	5 549,81	30 066,44	57 995,00
- krótkoterminowe	5 549,81	30 066,44	57 995,00
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>1 237 169,85</i>	<i>1 379 001,26</i>	<i>340 333,81</i>
Wobec pozostałych jednostek	1 237 169,85	1 379 001,26	340 333,81
kredyty i pożyczki	970 981,06	1 109 018,05	-
inne zobowiązania finansowe	266 188,79	269 983,21	340 333,81
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>3 067 611,31</i>	<i>3 010 728,20</i>	<i>2 949 453,81</i>
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	246 186,48	280 562,15	398 464,33
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	244 421,17	278 796,84	398 464,33
- do 12 miesięcy	244 421,17	278 796,84	398 464,33
inne	1 765,31	1 765,31	-
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 386 945,81	2 336 564,82	2 550 989,48
kredyty i pożyczki	309 714,44	309 493,44	1 549 867,09
inne zobowiązania finansowe	180 409,58	137 698,70	141 485,74
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 386 157,88	1 366 008,54	589 426,09
- do 12 miesięcy	1 386 157,88	1 366 008,54	589 426,09
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów	350 392,16	369 067,01	139 365,89
z tytułu wynagrodzeń	154 778,49	145 867,32	128 578,96
inne	5 493,26	8 429,81	2 265,71
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>3 789 606,75</i>	<i>2 208 365,41</i>	<i>2 918 545,28</i>
Inne rozliczenia międzyokresowe	3 789 606,75	2 208 365,41	2 918 545,28
- krótkoterminowe	3 745 565,02	2 208 365,41	2 918 545,28

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

MADKOM SA

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024	01.04.2025 - 30.06.2025	01.04.2024 - 30.06.2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	1 118 109,03 -	829 110,22	857 233,97 -	138 341,12
Korekty razem	1 461 785,84	1 359 501,28 -	681 454,27	27 935,33
Amortyzacja	2 004 964,46	1 865 602,39	1 002 476,74	957 419,26
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 37 221,02	40 703,51 -	35 503,83	23 948,70
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 129 293,12 -	100 813,01 -	129 293,12 -	100 813,01
Zmiana stanu rezerw	565 502,37	117 854,10	368 318,75	31 709,38
Zmiana stanu zapasów	- 48 424,04 -	222 027,10 -	91 154,19 -	32 719,44
Zmiana stanu należności	- 1 687 253,80 -	815 284,36 -	300 163,61 -	531 267,61
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 376 155,44 -	742 594,37 -	960 408,72	138 286,45
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 169 666,43	1 216 060,12 -	535 726,29 -	458 628,40
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 579 894,87	530 391,06	175 779,70 -	110 405,79
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
Wpływy	272 130,33	119 267,81	196 138,00	115 078,32
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	129 293,12	100 813,01	129 293,12	100 813,01
+Z aktywów finansowych, w tym:	142 837,21	18 454,80	66 844,88	14 265,31
+w jednostkach powiązanych	-	14 265,31	-	14 265,31
+w pozostałych jednostkach	142 837,21	4 189,49	66 844,88	-
+/- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	100 000,00	3 005,69	50 000,00	-
+/- odsetki	42 837,21	1 183,80	16 844,88	-
Wydatki	3 449 120,50	2 184 602,87	1 596 282,14	1 136 764,62
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 851 120,50	2 184 602,87	1 498 282,14	1 136 764,62
+Na aktywa finansowe, w tym:	1 598 000,00	-	98 000,00	-
+w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
+Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 3 176 990,17 -	2 065 335,06 -	1 400 144,14 -	1 021 686,30
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-	-	-
Wpływy	-	976 957,27	-	976 957,27
Kredyty i pożyczki	-	976 957,27	-	976 957,27
Wydatki	452 154,13	142 817,13	297 986,46 -	160 319,57
Splaty kredytów i pożyczek	137 815,99	-	60 442,63 -	235 669,54
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	238 284,77	74 790,06	204 977,55	37 764,79
Odsetki	76 053,37	68 027,07	32 566,28	37 585,18
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 452 154,13	834 140,14 -	297 986,46	1 137 276,84
Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 1 049 249,43 -	700 803,86 -	1 522 350,90	5 184,75
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 1 049 249,43 -	700 803,86 -	1 522 350,90	5 184,75
Środki pieniężne na początek okresu	1 925 242,27	831 400,06	2 393 602,64	125 411,78
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	875 992,84	130 596,20	871 251,74	130 596,53
- o ograniczonej możliwości dysponowania	148 419,39	7 615,01	148 419,39	7 615,01

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	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 327 874,89	9 327 874,89
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 327 874,89	9 327 874,89
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	4 258 124,89	2 936 578,86
zwiększenie (z tytułu)	-	1 321 546,03
- podziału zysku (ustawowo)	-	1 321 546,03
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 258 124,89	4 258 124,89
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	1 321 546,03
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	1 321 546,03
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	1 321 546,03
Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	- 983 941,35	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 983 941,35	-
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 983 941,35	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
Wynik netto	1 118 109,03 -	829 110,22
zysk netto	1 118 109,03	-
strata netto (wielkość ujemna)	- -	829 110,22
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 462 042,57	8 498 764,67
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 462 042,57	8 498 764,67