

MADKOM

RAPORT KWARTALNY

III Kwartał 2026

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 10

AKCJONARIAT 11

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU 12

ZAŁĄCZNIK NR 1 - POLITYKA RACHUNKOWOŚCI GRUPY MADKOM SA 13

ZAŁĄCZNIK NR 2 – SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT 16

ZAŁĄCZNIK NR 3 – SKONSOLIDOWANY BILANS 17

ZAŁĄCZNIK NR 4 - SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) 19

ZAŁĄCZNIK NR 5 - ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM 20

ZAŁĄCZNIK NR 6 - JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT 21

ZAŁĄCZNIK NR 7 – JEDNOSTKOWY BILANS 22

ZAŁĄCZNIK NR 8 –JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) 24

ZAŁĄCZNIK NR 9 – JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 25

LIST PREZESA ZARZĄDU MADKOM SA

Szanowni Państwo,

Niniejszym przekazujemy na Państwa ręce raport okresowy za trzeci kwartał 2026 roku, w którym przedstawiamy wybrane wyniki finansowe Grupy Madkom SA oraz kluczowe działania podejmowane w tym czasie.

W okresie od 01 lipca 2026 roku do 30 września 2026 roku Grupa Madkom SA osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów, usług i towarów w wysokości 8,8 mln zł. Były one niższe o 26% w stosunku do przychodów osiągniętych w trzecim kwartale 2025 roku. Istotną część tych przychodów stanowiły wpływy ze sprzedaży usług opieki serwisowej naszego oprogramowania oraz faktury wystawione z tytułu realizacji kontraktów, których łączna wartość wyniosła 2,83 mln zł.

Odnotowaliśmy wzrost przychodów z tytułu usług serwisowych świadczonych w ramach utrzymania naszego oprogramowania. W trzecim kwartale 2026 roku wystawione faktury sprzedaży osiągnęły wartość 11,2 mln zł, co oznacza wzrost o około 14% względem analogicznego okresu roku 2025. Wynik ten potwierdza słuszność realizowanej przez Grupę strategii wzmacniania naszej pozycji w obszarze usług serwisowych, która jestem przekonany, że stanowi solidny fundament dla dalszego, stabilnego rozwoju przychodów w kolejnych latach.

Nasza strategia na 2026 rok koncentruje się na dalszym rozwoju kluczowych obszarów działalności oraz wzmacnianiu oferty produktowej. W ramach realizacji tych założeń wdrożyliśmy u Klientów korzystających z systemu SIDAS EZD nowy moduł wspomagający zarządzanie umowami - Lokalny Rejestr Umów. Zakończyliśmy również prace dostosowujące system SIDAS Budżet do zmian w ustawie o finansach publicznych. Równolegle z powodzeniem realizujemy kolejne wdrożenia systemu SIDAS Compliance.

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.

Dziękuję naszym Akcjonariuszom za zaufanie, a Klientom za lojalność i współpracę, które są nieodzownym fundamentem naszego rozwoju. Składam również podziękowania całemu Zespołowi MADKOM, którego wiedza, doświadczenie oraz zaangażowanie umożliwiają realizację naszej strategii i osiąganie kolejnych sukcesów.

W Grupie MADKOM przywiązujemy szczególną wagę do transparentności, odpowiedzialności oraz wysokiej jakości komunikacji z Akcjonariuszami i interesariuszami. Zachęcam Państwa do zapoznania się z pełnym raportem kwartalnym, który w sposób kompleksowy przedstawia sytuację finansową Grupy oraz kierunki jej 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

Prokurentem sprawującym prokurę samoistną jest Pan Marcin Jorka.

Rada Nadzorcza

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję. Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2026 roku jest następujący:

Mieszko Bisewski	– Przewodnicząca Rady Nadzorczej MADKOM SA
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)

W dniu 17 czerwca 2026 roku Pan Aleksander Czyżowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka w Radzie Nadzorczej. Rezygnacja nastąpiła ze skutkiem na dzień 17 czerwca 2026 rok.

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 oraz 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 września 2026 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.	ul. Kielecka 2, 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 III kwartału 2026 roku wynosiło ogółem 56 osoby, w tym 36 osoby to pracownicy zatrudnieni w wymiarze pełnego etatu oraz 5 osób zatrudnionych w niepełnym wymiarze, zaś pozostałe 15 osób 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 września 2026 roku [PLN] wraz z danymi porównywalnymi na dzień 30 września 2025 roku [PLN].

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	30.09.2026	30.09.2025
Kapitał (fundusz) własny	14 749 457,53	10 869 166,16
Zysk (strata) netto	3 158 459,01	2 269 611,23
Należności krótkoterminowe	1 453 255,17	2 110 974,30
Zobowiązania długoterminowe	841 161,74	1 102 526,69
Zobowiązania krótkoterminowe	2 726 080,20	2 809 134,24
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 995 307,61	1 415 022,48
Rozliczenia międzyokresowe przychodów (RMP)	2 112 174,26	3 076 766,14

Poniżej przedstawiono wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat za okres od 01 stycznia do 30 września 2026 roku [PLN] wraz z danymi porównywalnymi dla analogicznego okresu roku 2025 [PLN].

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.2026 -30.09.2026	01.01.2025 -30.09.2025
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	21 404 664,54	26 028 781,11
Amortyzacja	3 330 833,23	3 050 877,93
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	3 558 003,32	2 747 888,68
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	3 923 446,44	2 768 537,85
Zysk/(Strata) brutto	3 995 381,21	2 823 414,89
Zysk/(Strata) netto	3 158 459,01	2 269 611,23

Poniżej przedstawiono wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat za okres od 01 lipca 2026 roku do 30 września 2026 roku [PLN] wraz z danymi porównywalnymi dla analogicznego okresu roku 2025 [PLN].

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.07.2026 -30.09.2026	01.07.2025 -30.09.2025
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	8 826 694,84	11 892 406,64
Amortyzacja	1 143 512,09	1 042 089,33
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	1 651 578,52	1 447 719,68
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	1 580 116,49	1 464 865,77
Zysk/(Strata) brutto	1 601 170,77	1 477 420,63
Zysk/(Strata) netto	- 9 125,26	1 215 481,53

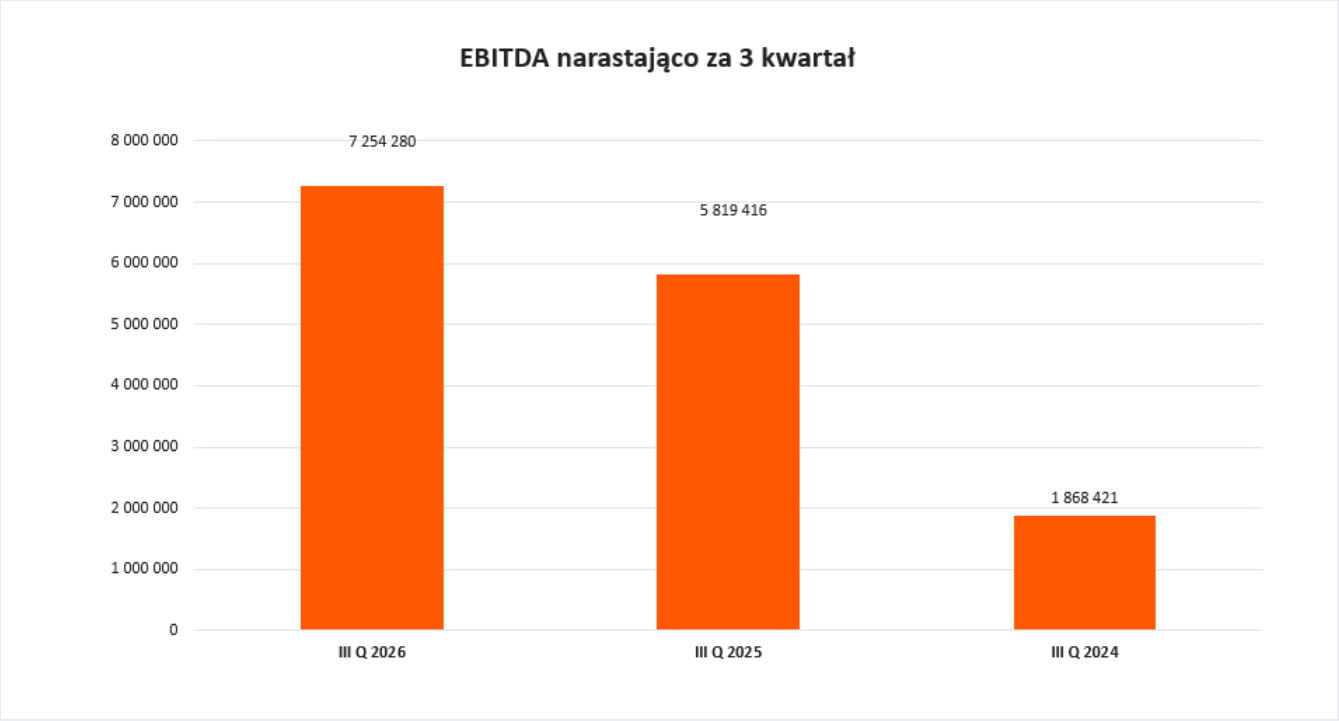
KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANYCH FINANSOWYCH

W III kwartale 2026 roku skonsolidowane przychody Grupy ze sprzedaży wyniosły 8,8 mln zł. Pomimo podejmowanych działań ukierunkowanych na optymalizację kosztów, Grupa poniosła stratę netto w wysokości 9,1 tys. zł.

Na poziom przychodów w III kwartale 2026 roku dość znaczny wpływ miała wartość wystawionych faktur sprzedaży z tytułu realizacji kontraktów, która wyniosła 2,8 mln zł. Jednocześnie Grupa prowadziła intensywne działania handlowe, które przyczyniły się do podpisania umów m.in. z Gminą Jodłownik, Urzędem Gminy w Kole, WPWiK Wadowice.

Ważnym obszarem działalności pozostawał również segment usług serwisowych. Wartość faktur sprzedaży wystawionych z tego tytułu w III kwartale 2026 roku wyniosła 2,8 mln zł, co oznacza 16% wzrost w stosunku do analogicznego okresu w 2025 roku. Dynamika ta potwierdza skuteczną realizację strategii Grupy w zakresie rozwoju stabilnych, powtarzalnych źródeł przychodów poprzez ekspansję w segmencie usług serwisowych.

W III kwartale 2026 roku odnotowano również poprawę wyniku EBITDA w porównaniu z poprzednimi okresami. Wskazuje to na pozytywne tendencje w zakresie efektywności operacyjnej. Poniższe zestawienie przedstawia wartość zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację (EBITDA).



W III kwartale 2026 roku Grupa wygenerowała dodatnią wartość EBITDA w wysokości blisko 7,3 mln zł.

ANALIZA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Na koniec III kwartału 2026 roku Grupa wygenerowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej oraz ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej i finansowej. Zestawienie przepływów z poszczególnych obszarów działalnościach przedstawia poniższa tabela.

Przepływy pieniężne	01.01.2026 -30.09.2026	01.01.2025 -30.09.2025	01.07.2026 -30.09.2026	01.07.2025 -30.09.2025
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 997 989,64	4 303 230,04	- 1 188 744,70	1 729 141,66
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 2 173 719,19	- 4 194 441,94	110 972,38	- 1 027 941,77
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 540 701,00	- 627 557,14	- 213 106,88	- 175 403,01
Przepływy pieniężne netto razem	- 716 430,55	- 518 769,04	- 1 290 879,20	525 796,88

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.

Ujemne przepływy z działalności finansowej w III kwartale 2026 roku oznaczają, że Emitent realizował spłatę dotychczasowego zadłużenia. W nawiązaniu do informacji z wcześniejszych raportów Grupa spłaca zgodnie z harmonogramem zadłużenie w banku, gdzie saldo kredytu pozostałego do spłaty na dzień 30 września 2026 roku wynosiło

0,88 mln zł. Grupa finansuje się także leasingiem finansowym dot. środków transportu, gdzie zobowiązania z tego tytułu są systematycznie pokrywane.

Struktura przepływów środków pieniężnych jest stabilna, co potwierdza zdolność Grupy do prawidłowego finansowania zobowiązań bieżących. Stan należności handlowych krótkoterminowych na dzień 30 września 2026 roku wyniósł 0,9 mln zł. Należności te są na bieżąco regulowane przez naszych kontrahentów.

Zaprezentowana poniżej analiza wskaźników płynności wskazuje na podobną sytuację w III kwartale 2026 roku w porównaniu z analogicznym okresem w 2025 roku. Wskaźniki obrazują, jakie są możliwości spłacania bieżących zobowiązań posiadanymi aktywami o różnym stopniu płynności.

	30.09.2026	30.09.2025
wskaźnik płynności bieżącej	1,51	1,50
wskaźnik płynności szybki	1,41	1,39
wskaźnik płynności gotówkowej (I stopnia)	0,73	0,50

Jednocześnie Grupa zgromadziła dość znaczny poziom środków pieniężnych, który wyniósł blisko 2 mln zł.

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

W III kwartale 2026 roku Grupa wystawiła faktury dot. sprzedaży z tytułu realizacji kontraktów na wartość netto 2,8 mln zł. Jednocześnie w tym okresie zgodnie z harmonogramem zakończono realizację projektu dla m.in. Gminy Lipie, Gminy Lubichowo, Gminy Wielka Nieszawka.

W raportach miesięcznych publikowanych na stronie www.newconnect.pl Grupa na bieżąco informuje o prowadzonych działaniach handlowych oraz swoich osiągnięciach z tego tytułu.

REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH

W 2026 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 2026 roku główną strategią Grupy jest skupienie się na rozwijaniu kluczowych obszarów działalności. Nieustannie doskonalimy nasze produkty.

W ramach strategii sprzedażowej dążymy do dotarcia do klientów z naszymi ulepszonymi oraz nowymi produktami. Mamy zamiar aktywnie wspierać ich w procesie adaptacji do nadchodzących etapów cyfryzacji, oferując narzędzia niezbędne do

skutecznego i bezpiecznego zarządzania w coraz bardziej cyfrowym środowisku. Nasze działania mają na celu nie tylko zapewnienie klientom dostępu do najnowszych technologii, ale również wsparcie w ich efektywnym wdrożeniu tak, aby klienci mogli w pełni wykorzystać potencjał transformacji cyfrowej.

BADANIA I ROZWÓJ (R&D)

W III kwartale 2026 roku Emitent kontynuował działania rozwojowe własnych produktów, mające na celu sprostanie kolejnym wymaganiom klientów, w tym wynikającym z realizowanych kontraktów, a także dostosowanie istniejących systemów do zmieniających się wymagań prawnych.

U klientów posiadających system SIDAS EZD wdrożyliśmy wspomagający zarządzanie umowami nowy moduł - Lokalny Rejestr Umów, dokonywana jest automatyczna publikacja umów w CRU. Aktualnie integrujemy nowe rozwiązanie z systemem SIDAS Budżet.

W systemie SIDAS BIP zakończono prace nad gruntowną modernizacją interfejsu użytkownika w części administracyjnej. Uruchomiliśmy nowy panel administratora dla wszystkich klientów i obecnie zbieramy feedback. W IV kwartale tego roku planujemy ostatecznie przepiąć wszystkich klientów na nowy panel administratora. Jednocześnie trwają prace koncepcyjne nad odświeżeniem strony publicznej i wdrożeniem narzędzi AI zintegrowanych z BIP.

System SIDAS Budżet to obecnie najbardziej elastyczne rozwiązanie dostępne na rynku w zakresie planowania budżetowego i umożliwia planowanie zarówno w układzie klasycznym, zadaniowym, jak i w tzw. grupach paragrafów. Zakończyliśmy prace dostosowujące do zmiany ustawy o finansach publicznej polegające na gruntownej przebudowie klasyfikacji budżetowej oraz udostępniliśmy narzędzie wspomagające migrację danych z obecnej klasyfikacji budżetowej na nową dla roku budżetowego 2027.

SIDAS Compliance ma za sobą pierwsze wdrożenia. Realizacja kolejnych trwa. Rozwijamy system w kierunku spełnienia wymagań, jakie stawiane są narzędziom klasy GRC.

ZNACZĄCE WYDARZENIA

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

Numer raportu	Data	RAPORTY EBI
18/2026	15.09.2026	Raport miesięczny Madkom SA za SIERPIEŃ 2026 rok
17/2026	14.08.2026	Raport miesięczny Madkom SA za LIPIEC 2026 rok
16/2026	13.08.2026	Jednostkowy i skonsolidowany raport MADKOM SA za II kwartał 2026 roku
15/2026	14.07.2026	Raport miesięczny Madkom SA za CZERWIEC 2026

AKCJONARIAT

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu została zaprezentowana w poniższej tabeli.

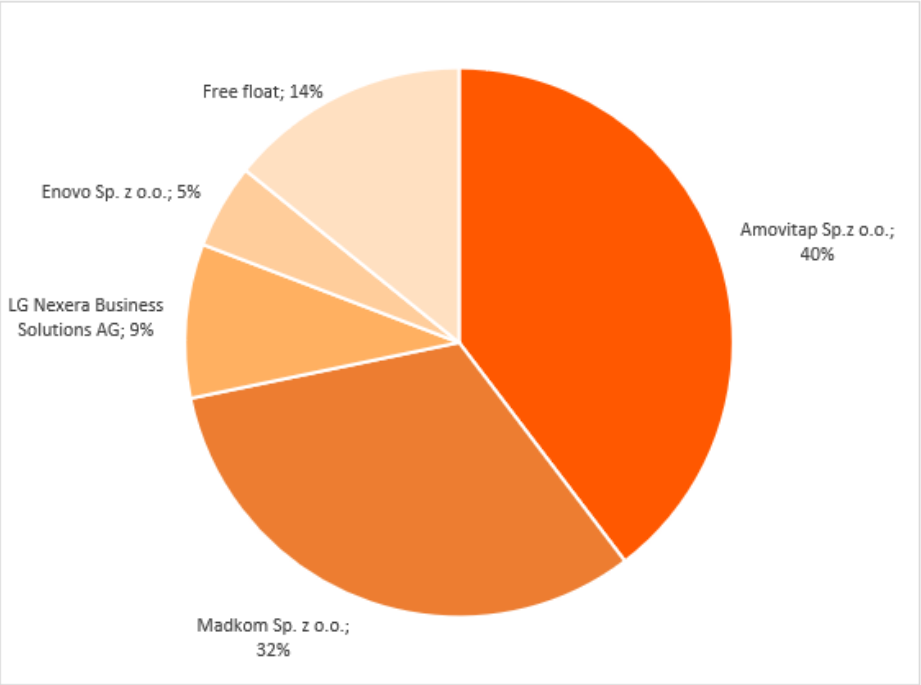
Akcjonariusz	Udział w kapitale	Liczba akcji	Wartość rynkowa [PLN]	Udział w WZA
Amovitap Sp.z o.o.	40%	2 010 371	6 996 091,08	39,65%
Madkom Sp. z o.o.	32%	1 626 618	5 660 630,64	32,08%
LG Nexera Business Solutions AG	9%	459 585	1 599 355,80	9,07%
Enovo Sp. z o.o.	5%	252 870	879 987,60	4,99%
Free float	14%	720 306	2 506 664,88	14,21%
		5 069 750		

W nawiązaniu do opublikowanych dotychczas raportów okresowych przekazuje się aktualizację danych dotyczących struktury akcjonariatu. Prawidłowa liczba akcji posiadanych przez Amovitap wynosi 2.010.371 sztuk, co stanowi 39,65% udziału w kapitale zakładowym. Dane te obowiązują od 27 maja 2025 roku, tj. od dnia nabycia przez Amovitap dodatkowych 10.371 akcji Madkom SA.

Dnia 7 kwietnia 2026 roku nastąpiło zawarcie giełdowej transakcji pakietowej pozaseryjnej zbycia akcji Madkom SA przez Enovo Sp. z o.o. Przed tą transakcją Enovo Sp. z o.o. posiadała 393.870 akcji (7,77%), a po transakcji Enovo Sp. z o.o. pozostaje właścicielem 252.870 akcji (4,99%) zgodnie z powyższym zestawieniem.

Kapitalizacja*	17 642 730,00	Liczba dużych akcjonariuszy	4
Liczba akcji	5.069.750	Liczba akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy	4 349 444
Liczba głosów na WZA:	5.069.750	Procent akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	85,79%
Kapitał akcyjny:	5.069.750	Liczba głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	4 349 444
Cena nominalna akcji:	1	Procent głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy	85,79%
Rozwodniona liczba akcji:	**720 306**	**Free float:**	**14,21%**

* Kapitalizacja na zamknięcie notowań w dniu 10 listopada 2026 r.



OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane i pełne skonsolidowane dane finansowe oraz pełne jednostkowe dane finansowe za III kwartał 2026 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Gdynia, 13 listopada 2026 r.

Szczechowiak

Grzegorz Szczechowiak
Prezes Zarządu

ZAŁĄCZNIK NR 1 - POLITYKA RACHUNKOWOŚCI GRUPY MADKOM SA

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Rachunek przepływów pieniężnych
Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Rachunek zysków i strat
Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wariancie 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)	01.01.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2026 - 30.09.2026	01.07.2025 - 30.09.2025
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	**21 404 664,54**	**26 028 781,11**	**8 826 694,84**	**11 892 406,64**
- od jednostek powiązanych	888 214,00	928 303,67	353 399,00	242 343,06
Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 806 445,25	22 168 213,58	7 624 226,08	10 701 888,40
Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	22 550,00	27 600,00	49 200,00	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	3 556 260,29	3 787 631,53	1 151 569,76	1 173 332,24
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	19 409,00	45 336,00	1 699,00	17 186,00
Koszty działalnośCl operacyjnej	**17 846 661,22**	**23 280 892,43**	**7 175 116,32**	**10 444 686,96**
Amortyzacja	3 330 833,23	3 050 877,93	1 143 512,09	1 042 089,33
Zużycie materiałów i energii	472 110,61	291 491,50	216 684,97	92 323,77
Usługi obce	9 802 247,94	16 150 167,22	4 344 882,87	7 996 685,42
Podatki i opłaty, w tym:	9 870,84	49 002,09	8 164,43	27 139,61
Wynagrodzenia	3 284 128,97	2 851 537,71	1 144 080,79	985 683,03
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	715 832,13	615 298,49	239 199,59	226 886,99
- emerytalne	314 781,10	266 321,63	108 196,67	91 973,79
Pozostałe koszty rodzajowe	219 090,49	238 792,84	77 488,53	61 017,28
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 547,01	33 724,65	1 103,05	12 861,53
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	**3 558 003,32**	**2 747 888,68**	**1 651 578,52**	**1 447 719,68**
Pozostałe przychody operacyjne	**491 434,22**	**115 863,50**	**39 975,14**	**28 447,96**
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	21 951,22	16 660,01	21 951,22	-
Dotacje	-	-	-	-
Aktualizacja wartośCl aktywów niefinansowych	4 500,00	-	-	-
Inne przychody operacyjne	464 983,00	99 203,49	18 023,92	28 447,96
Pozostałe koszty operacyjne	**125 991,10**	**95 214,33**	**111 437,17**	**11 301,87**
Aktualizacja wartośCl aktywów niefinansowanych	-	15 750,00	-	-
Inne koszty operacyjne	125 991,10	79 464,33	111 437,17	11 301,87
Zysk (strata) z działalnośCl operacyjnej (CD-E)	**3 923 446,44**	**2 768 537,85**	**1 580 116,49**	**1 464 865,77**
Przychody finansowe	**172 390,48**	**175 821,91**	**63 827,96**	**56 468,83**
Odsetki, w tym:	172 390,40	175 820,14	63 827,88	56 468,83
Koszty finansowe	**100 455,71**	**120 944,87**	**42 773,68**	**43 913,97**
Odsetki, w tym:	94 580,98	114 577,89	37 740,19	38 438,42
Inne	5 874,73	6 366,98	5 033,49	5 475,55
Zysk (strata) na sprzedaży całośCl lub częśCl udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	**1 601 170,77**	**1 477 420,63**
Zysk (strata) z działalnośCl gospodarczej (IJ–K /–L)	**3 995 381,21**	**2 823 414,89**	**1 601 170,77**	**1 477 420,63**
Odpis ujemnej wartośCl firmy	-	-	-	-
Odpis ujemnej wartośCl firmy – jednostki zależne	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto (M – N O /– P)	**3 995 381,21**	**2 823 414,89**	**1 601 170,77**	**1 477 420,63**
Podatek dochodowy	**801 502,21**	**579 167,00**	**- 1 578 918,00**	**- 265 976,00**
Zyski (straty) mniejszośCl	**35 419,99**	**- 25 363,34**	**31 378,03**	**- 4 036,89**
Zysk (strata) netto (R–S–T/– U)	**3 158 459,01**	**2 269 611,23**	**- 9 125,26**	**1 215 481,53**

ZAŁĄCZNIK NR 3 – SKONSOLIDOWANY BILANS

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Skonsolidowany bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

BILANS	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2025
Aktywa	**24 536 052,66**	**21 591 021,62**	**20 920 731,55**
Aktywa trwałe	**20 309 285,23**	**16 702 071,64**	**16 598 318,25**
Wartości niematerialne i prawne	*11 906 906,95*	*11 338 147,22*	*11 176 591,77*
Koszty zakończonych prac rozwojowych	11 906 906,95	11 338 147,22	11 176 591,77
Rzeczowe aktywa trwałe	*1 129 437,16*	*583 645,38*	*570 867,05*
Środki trwałe	1 129 437,16	516 944,90	570 867,05
urządzenia techniczne i maszyny	- 3 729,88	14 014,22	16 666,66
środki transportu	1 049 012,27	502 930,68	554 200,39
Należności długoterminowe	*28 001,23*	*28 001,23*	*17 212,84*
Od pozostałych jednostek	28 001,23	28 001,23	17 212,84
Inwestycje długoterminowe	*5 279 557,51*	*3 220 470,11*	*3 069 978,41*
Długoterminowe aktywa finansowe	5 152 870,48	3 213 970,11	3 063 478,41
w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	1 660 215,18	-	- 0,00
- udzielone pożyczki	1 659 215,18	-	-
w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
w pozostałych jednostkach	3 492 655,30	3 213 970,11	3 063 478,41
- udzielone pożyczki	3 492 655,30	3 213 970,11	3 063 478,41
Inne inwestycje długoterminowe	126 687,03	6 500,00	6 500,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	*1 965 382,38*	*1 531 807,70*	*1 763 668,18*
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 915 157,00	1 511 786,00	1 740 629,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	50 225,38	20 021,70	23 039,18
Aktywa obrotowe	**4 104 267,43**	**4 766 449,98**	**4 199 913,30**
Zapasy	*218 845,41*	*264 949,66*	*170 745,82*
Półprodukty i produkty w toku	71 006,12	87 548,88	89 834,35
Towary	5 821,82	4 647,74	11 598,47
Zaliczki na dostawy i usługi	142 017,47	172 753,04	69 313,00
Należności krótkoterminowe	*1 453 255,17*	*1 136 345,41*	*2 110 974,30*
Należności od jednostek powiązanych	1 476,00	1 845,00	1 845,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 476,00	1 845,00	1 845,00
- do 12 miesięcy	1 476,00	1 845,00	1 845,00
Należności od pozostałych jednostek	1 449 556,02	1 132 690,02	2 105 083,75
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	927 528,11	1 098 366,55	1 889 089,95
- do 12 miesięcy	927 528,11	1 098 366,55	1 889 089,95
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	30 366,00	2 760,00	167 564,30
inne	491 661,91	31 563,47	48 317,50
Inwestycje krótkoterminowe	*2 172 132,13*	*2 911 738,16*	*1 615 022,48*
Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 172 132,13	2 911 738,16	1 615 022,48
w pozostałych jednostkach	176 824,52	200 000,00	200 000,00
- udzielone pożyczki	176 824,52	200 000,00	200 000,00
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 995 307,61	2 711 738,16	1 415 022,48
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 995 307,61	2 711 738,16	1 415 022,48
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	*260 034,72*	*453 416,75*	*303 170,70*
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	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2025
Pasywa	**24 536 052,66**	**21 591 021,62**	**20 920 731,55**
Kapitał (fundusz) własny	**14 749 457,53**	**11 590 998,52**	**10 869 166,16**
Kapitał (fundusz) podstawowy	*5 069 750,00*	*5 069 750,00*	*5 069 750,00*
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	*7 637 995,41*	*4 646 551,82*	*4 646 551,82*
Zysk (strata) z lat ubiegłych	*- 1 116 746,89*	*- 1 116 746,89*	*- 1 116 746,89*
Zysk (strata) netto	*3 158 459,01*	*2 991 443,59*	*2 269 611,23*
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**9 676 264,16**	**9 925 112,12**	**9 968 988,27**
Rezerwy na zobowiązania	*3 996 847,96*	*2 809 884,19*	*2 980 561,20*
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 819 916,00	2 615 042,79	2 903 934,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	129 005,26	129 005,26	66 674,01
- krótkoterminowa	129 005,26	129 005,26	66 674,01
Pozostałe rezerwy	47 926,70	65 836,14	9 953,19
- krótkoterminowe	47 926,70	65 836,14	9 953,19
Zobowiązania długoterminowe	*841 161,74*	*977 097,31*	*1 102 526,69*
Wobec pozostałych jednostek	841 161,74	977 097,31	1 102 526,69
kredyty i pożyczki	567 404,53	820 565,30	881 422,37
inne zobowiązania finansowe	273 757,21	156 532,01	221 104,32
Zobowiązania krótkoterminowe	*2 726 080,20*	*3 025 518,95*	*2 809 134,24*
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	78 238,31	2 039,14	2 039,14
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	76 473,00	273,83	273,83
- do 12 miesięcy	76 473,00	273,83	273,83
inne	1 765,31	1 765,31	1 765,31
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 833 222,76	2 315 796,65	2 160 112,21
kredyty i pożyczki	309 493,44	309 756,94	309 652,94
inne zobowiązania finansowe	196 435,15	196 435,15	183 214,36
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	591 158,15	999 139,88	891 992,57
- do 12 miesięcy	591 158,15	999 139,88	891 992,57
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	448 704,59	557 216,43	550 398,90
z tytułu wynagrodzeń	277 328,20	236 383,75	218 241,24
inne	10 103,23	16 864,50	6 612,20
Rozliczenia międzyokresowe	*2 112 174,26*	*3 112 611,67*	*3 076 766,14*
Inne rozliczenia międzyokresowe	2 112 174,26	3 112 611,67	3 076 766,14
- krótkoterminowe	1 962 305,77	3 083 820,29	3 040 554,65

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	01.01.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2026 - 30.09.2026	01.07.2025 - 30.09.2025
Przepływy środków pieniężnych z działalnoścl operacyjnej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	3 158 459,01	2 269 611,23	- 9 125,26	1 215 481,53
Korekty razem	- 1 160 469,37	2 033 618,81	- 1 179 619,44	513 660,14
Zyski (straty) mniejszoścl	35 419,99	- 25 363,34	31 378,03	- 4 036,89
Amortyzacja	3 330 833,23	3 050 877,93	1 143 512,09	1 042 089,33
Odpisy ujemnej wartoścl firmy	-	-	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 65 887,53	- 56 263,64	- 22 090,13	- 12 965,70
Zysk (strata) z działalnoścl inwestycyjnej	- 21 951,22	- 129 293,12	- 21 951,22	-
Zmiana stanu rezerw	1 186 963,77	882 297,04	1 683 663,62	314 863,12
Zmiana stanu zapasów	46 104,25	- 29 956,93	72 246,56	18 467,11
Zmiana stanu należnoścl	- 317 815,20	- 1 354 910,91	57 617,25	306 417,51
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 3 871 307,86	- 633 269,67	- 2 622 402,36	- 319 510,94
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 1 482 828,80	329 501,45	- 1 501 593,28	- 831 663,40
Przepływy pieniężne netto z działalnoścl operacyjnej (I/-II)	**1 997 989,64**	**4 303 230,04**	**- 1 188 744,70**	**1 729 141,66**
Przepływy środków pieniężnych z działalnoścl inwestycyjnej	-	-	-	-
Wpływy	152 986,87	411 387,19	29 463,79	128 766,86
Zbycle wartoścl niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21 951,22	129 293,12	21 951,22	-
Z aktywów finansowych, w tym:	131 035,65	282 094,07	7 512,57	128 766,86
w jednostkach wycenianych metodą praw własnoścl	-	-	-	-
w pozostałych jednostkach	131 035,65	282 094,07	7 512,57	128 766,86
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	107 512,57	222 290,00	7 512,57	111 800,00
- odsetki	23 523,08	59 804,07	-	16 966,86
Wydatki	2 326 706,06	4 605 829,13	- 81 508,59	1 156 708,63
Nabycle wartoścl niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	332 006,45	2 932 829,13	- 880 438,69	1 081 708,63
Na aktywa finansowe, w tym:	1 874 512,58	1 673 000,00	741 297,35	75 000,00
- w jednostkach wycenianych metodą praw własnoścl	1 000,00	110 000,00	1 000,00	110 000,00
w pozostałych jednostkach	1 873 512,58	1 563 000,00	740 297,35	- 35 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	1 873 512,58	1 563 000,00	740 297,35	- 35 000,00
Inne wydatki inwestycyjne	120 187,03	-	57 632,75	-
Przepływy pieniężne netto z działalnoścl inwestycyjnej (I-II)	**- 2 173 719,19**	**- 4 194 441,94**	**110 972,38**	**- 1 027 941,77**
Przepływy środków pieniężnych z działalnoścl finansowej	-	-	-	-
Wpływy	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
Wydatki	540 701,00	627 557,14	213 106,88	175 403,01
Spłaty kredytów i pożyczek	253 424,27	227 436,18	77 373,36	89 620,19
Płatnoścl zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	180 916,30	280 564,46	94 137,93	42 279,69
Odsetki	106 360,43	119 556,50	41 595,59	43 503,13
Przepływy pieniężne netto z działalnoścl finansowej (I-II)	**- 540 701,00**	**- 627 557,14**	**- 213 106,88**	**- 175 403,01**
Przepływy pieniężne netto razem (A.III/-B.III/-C.III)	**- 716 430,55**	**- 518 769,04**	**- 1 290 879,20**	**525 796,88**
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**- 716 430,55**	**- 518 769,04**	**- 1 290 879,20**	**525 796,88**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	2 711 738,16	1 933 791,52	3 359 543,45	962 582,24
Środki pieniężne na koniec okresu (F/-D), w tym:	**1 995 307,61**	**1 415 022,48**	**2 068 664,25**	**1 488 379,12**
- o ograniczonej możliwoścl dysponowania	1 827 652,57	97 822,80	- 1 276 488,66	- 50 596,59

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	01.01.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	**12 574 939,87**	**9 583 496,28**
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	12 574 939,87	9 583 496,28
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	4 679 581,30	4 646 551,82
- podziału zysku (ustawowo)	3 090 532,04	-
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 637 995,41	4 646 551,82
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**2 825 608,57**	**- 132 805,54**
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	**81 685,18**	**81 685,18**
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	**3 172 217,22**	**81 685,18**
- przeniesienia wyniku na kapitał zapasowy	3 090 532,04	-
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	81 685,18	81 685,18
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	478 700,76	1 198 432,07
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	478 700,76	1 198 432,07
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	610 818,69	1 198 432,07
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	**- 1 116 746,89**	**- 1 116 746,89**
Wynik netto	**3 158 459,01**	**2 269 611,23**
a) zysk netto	3 158 459,01	2 371 064,58
b) strata netto	-	- 101 453,35
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**14 749 457,53**	**10 869 166,16**
straty)	**14 749 457,53**	**10 869 166,16**

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)	01.01.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2026 - 30.09.2026	01.07.2025 - 30.09.2025
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,w tym:	**21 068 733,72**	**26 005 938,07**	**8 620 412,96**	**11 888 816,21**
- od jednostek powiązanych	-	-	*0,00*	*0,00*
Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 470 514,43	22 145 370,54	7 417 944,20	10 698 297,97
+Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	22 550,00	27 600,00	49 200,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	3 556 260,29	3 787 631,53	1 151 569,76	1 173 332,24
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	19 409,00	45 336,00	1 699,00	17 186,00
Koszty działalności operacyjnej	**17 711 486,50**	**23 139 171,55**	**7 135 495,37**	**10 421 862,53**
Amortyzacja	3 330 833,23	3 047 053,79	1 143 512,09	1 042 089,33
Zużycie materiałów i energii	472 110,61	291 431,80	216 684,97	92 264,07
Usługi obce	10 638 080,12	17 057 572,91	4 691 763,45	8 235 793,26
Podatki i opłaty, w tym:	9 870,84	49 002,09	8 164,43	27 139,61
Wynagrodzenia	2 554 358,41	2 076 583,65	852 328,39	792 467,70
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	554 838,04	432 924,08	178 235,77	180 792,84
- emerytalne	*245 416,76*	*192 628,98*	*81 022,06*	*74 375,64*
Pozostałe koszty rodzajowe	138 848,24	150 878,58	43 703,22	38 454,19
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 547,01	33 724,65	1 103,05	12 861,53
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	**3 357 247,22**	**2 866 766,52**	**1 484 917,59**	**1 466 953,68**
Pozostałe przychody operacyjne	**544 324,89**	**115 860,47**	**82 929,66**	**28 447,28**
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	21 951,22	16 660,01	21 951,22	0,00
+Dotacje	-	-	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	517 873,67	99 200,46	60 978,44	28 447,28
Pozostałe koszty operacyjne	**125 989,13**	**95 068,46**	**111 436,60**	**11 300,20**
+Aktualizacja wartości aktywów niefinansowanych	-	15 750,00	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	125 989,13	79 318,46	111 436,60	11 300,20
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	**3 775 582,98**	**2 887 558,53**	**1 456 410,65**	**1 484 100,76**
Przychody finansowe	**163 981,90**	**168 238,58**	**61 871,67**	**54 962,42**
Odsetki, w tym:	163 981,90	168 236,81	61 871,67	54 962,42
Koszty finansowe	**100 455,64**	**120 944,87**	**42 773,66**	**43 913,97**
Odsetki, w tym:	94 580,98	114 577,89	37 740,19	38 438,42
Inne	5 874,66	6 366,98	5 033,47	5 475,55
Zysk (strata) brutto (F+G-H)	**3 839 109,24**	**2 934 852,24**	**1 475 508,66**	**1 495 149,21**
Podatek dochodowy	**786 910,21**	**589 151,00**	**1 578 768,00**	**267 557,00**
Zysk (strata) netto (I-J-K)	**3 052 199,03**	**2 345 701,24**	**-103 259,34**	**1 227 592,21**

ZAŁĄCZNIK NR 7 – JEDNOSTKOWY BILANS

MADKOM SA

Jednostkowy bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

BILANS	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2025
Aktywa	**24 247 315,59**	**21 369 275,20**	**20 691 899,89**
Aktywa trwałe	**20 231 147,01**	**16 618 506,92**	**16 512 538,42**
Wartości niematerialne i prawne	*11 906 906,95*	*11 338 147,22*	*11 176 591,77*
Koszty zakończonych prac rozwojowych	11 906 906,95	11 338 147,22	11 176 591,77
Rzeczowe aktywa trwałe	*1 129 437,16*	*583 645,38*	*570 867,05*
Środki trwałe	1 129 437,16	516 944,90	570 867,05
urządzenia techniczne i maszyny	- 3 729,88	14 014,22	16 666,66
środki transportu	1 049 012,27	502 930,68	554 200,39
Należności długoterminowe	*28 001,23*	*28 001,23*	*17 212,84*
Od pozostałych jednostek	28 001,23	28 001,23	17 212,84
Inwestycje długoterminowe	*5 201 722,29*	*3 151 043,39*	*2 995 245,58*
Długoterminowe aktywa finansowe	5 075 035,26	3 144 543,39	2 988 745,58
w jednostkach powiązanych	2 048 050,00	364 029,94	181 442,29
- udziały lub akcje	69 200,00	68 200,00	68 200,00
- udzielone pożyczki	1 978 850,00	295 829,94	113 242,29
+w pozostałych jednostkach	828 169,38	581 697,57	573 906,58
+- udzielone pożyczki	828 169,38	581 697,57	573 906,58
Inne inwestycje długoterminowe	126 687,03	6 500,00	6 500,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	*1 965 079,38*	*1 517 669,70*	*1 752 621,18*
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 914 854,00	1 497 648,00	1 729 582,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	50 225,38	20 021,70	23 039,18
Aktywa obrotowe	**4 016 168,58**	**4 750 768,28**	**4 179 361,47**
Zapasy	*218 845,41*	*264 949,66*	*170 745,82*
Towary	5 821,82	4 647,74	11 598,47
Zaliczki na dostawy i usługi	142 017,47	172 753,04	69 313,00
Należności krótkoterminowe	*1 443 428,51*	*1 137 724,78*	*2 113 172,56*
Należności od jednostek powiązanych	5 170,09	5 086,37	4 931,53
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 170,09	5 086,37	4 931,53
- do 12 miesięcy	5 170,09	5 086,37	4 931,53
Należności od pozostałych jednostek	1 436 035,27	1 130 828,02	2 104 195,48
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	927 528,11	1 098 366,55	1 889 089,95
- do 12 miesięcy	927 528,11	1 098 366,55	1 889 089,95
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawn	27 919,00	2 760,00	167 564,30
inne	480 588,16	29 701,47	47 541,23
Inwestycje krótkoterminowe	*2 093 859,94*	*2 894 713,38*	*1 592 272,39*
Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 093 859,94	2 894 713,38	1 592 272,39
w jednostkach powiązanych	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
w pozostałych jednostkach	176 824,52	200 000,00	200 000,00
- udzielone pożyczki	176 824,52	200 000,00	200 000,00
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 917 035,42	2 694 713,38	1 392 272,39
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 917 035,42	2 694 713,38	1 392 272,39
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	*260 034,72*	*453 380,46*	*303 170,70*

MADKOM SA

Jednostkowy bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

BILANS	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2025
Pasywa	**24 247 315,59**	**21 369 275,20**	**20 691 899,89**
Kapitał (fundusz) własny	**14 486 664,61**	**11 434 465,58**	**10 689 634,78**
Kapitał (fundusz) podstawowy	*5 069 750,00*	*5 069 750,00*	*5 069 750,00*
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	*7 348 656,93*	*4 258 124,89*	*4 258 124,89*
Zysk (strata) netto	*3 052 199,03*	*3 090 532,04*	*2 345 701,24*
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**9 760 650,98**	**9 934 809,62**	**10 002 265,11**
Rezerwy na zobowiązania	*3 990 056,23*	*2 806 144,96*	*2 977 123,72*
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 818 320,00	2 614 203,79	2 903 166,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	129 005,26	129 005,26	66 674,01
- krótkoterminowa	129 005,26	129 005,26	66 674,01
Pozostałe rezerwy	42 730,97	62 935,91	7 283,71
- krótkoterminowe	42 730,97	62 935,91	7 283,71
Zobowiązania długoterminowe	*841 161,74*	*977 097,31*	*1 102 526,69*
Wobec pozostałych jednostek	841 161,74	977 097,31	1 102 526,69
kredyty i pożyczki	567 404,53	820 565,30	881 422,37
inne zobowiązania finansowe	273 757,21	156 532,01	221 104,32
Zobowiązania krótkoterminowe	*2 817 258,75*	*3 038 955,68*	*2 845 848,56*
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	356 554,10	154 087,70	168 456,66
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	354 788,79	152 322,39	166 691,35
- do 12 miesięcy	354 788,79	152 322,39	166 691,35
inne	1 765,31	1 765,31	1 765,31
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 646 085,52	2 177 184,82	2 030 409,01
kredyty i pożyczki	309 493,44	309 756,94	309 652,94
inne zobowiązania finansowe	196 435,15	196 435,15	183 214,36
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	587 246,95	995 364,11	887 800,20
- do 12 miesięcy	587 246,95	995 364,11	887 800,20
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	340 241,31	478 742,11	474 370,26
z tytułu wynagrodzeń	209 121,94	187 879,51	174 830,80
inne	3 546,73	9 007,00	540,45
Rozliczenia międzyokresowe	*2 112 174,26*	*3 112 611,67*	*3 076 766,14*
Inne rozliczenia międzyokresowe	2 112 174,26	3 112 611,67	3 076 766,14
- krótkoterminowe	1 962 305,77	3 083 820,29	3 040 554,65

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

MADKOM SA

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2026 - 30.09.2026	01.07.2025 - 30.09.2025
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	3 052 199,03	2 345 701,24	- 103 259,34	1 227 592,21
Korekty razem	- 1 115 456,80	1 965 617,96	- 1 122 691,26	503 832,12
Amortyzacja	3 330 833,23	3 047 053,79	1 143 512,09	1 042 089,33
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 57 479,03	- 48 680,31	- 20 133,92	- 11 459,29
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 21 951,22	- 129 293,12	- 21 951,22	-
Zmiana stanu rezerw	1 183 911,27	880 966,27	1 682 014,31	315 463,90
Zmiana stanu zapasów	46 104,25	- 29 956,93	72 246,56	18 467,11
Zmiana stanu należności	- 305 703,73	- 1 473 360,81	68 819,92	213 892,99
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 3 794 471,48	- 620 829,96	- 2 545 631,72	- 244 674,52
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 1 496 700,09	339 719,03	- 1 501 567,28	- 829 947,40
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	**1 936 742,23**	**4 311 319,20**	**- 1 225 950,60**	**1 731 424,33**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
Wpływy	152 986,87	389 097,19	29 463,79	116 966,86
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21 951,22	129 293,12	21 951,22	-
+Z aktywów finansowych, w tym:	131 035,65	259 804,07	7 512,57	116 966,86
+w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
+w pozostałych jednostkach	131 035,65	259 804,07	7 512,57	116 966,86
+- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	107 512,57	200 000,00	7 512,57	100 000,00
+- odsetki	23 523,08	59 804,07	-	16 966,86
Wydatki	2 326 706,06	4 605 829,13	- 81 508,59	1 156 708,63
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	332 006,45	2 932 829,13	- 880 438,69	1 081 708,63
+Na aktywa finansowe, w tym:	1 874 512,58	1 673 000,00	741 297,35	75 000,00
+w jednostkach powiązanych	1 000,00	110 000,00	1 000,00	110 000,00
+Inne wydatki inwestycyjne	120 187,03	-	57 632,75	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**- 2 173 719,19**	**- 4 216 731,94**	**110 972,38**	**- 1 039 741,77**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-	-	-
Wpływy	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
Wydatki	540 701,00	627 557,14	213 106,88	175 403,01
Spłaty kredytów i pożyczek	253 424,27	227 436,18	77 373,36	89 620,19
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	180 916,30	280 564,46	94 137,93	42 279,69
Odsetki	106 360,43	119 556,50	41 595,59	43 503,13
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**- 540 701,00**	**- 627 557,14**	**- 213 106,88**	**- 175 403,01**
Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	**- 777 677,96**	**- 532 969,88**	**- 1 328 085,10**	**516 279,55**
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**- 777 677,96**	**- 532 969,88**	**- 1 328 085,10**	**516 279,55**
Środki pieniężne na początek okresu	**2 694 713,38**	**1 925 242,27**	**3 245 120,52**	**871 251,74**
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	**1 917 035,42**	**1 392 272,39**	**1 917 035,42**	**1 387 531,29**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 827 652,57	97 822,80	- 1 276 488,66	- 50 596,59

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	01.01.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	**12 418 406,93**	**9 327 874,89**
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	12 418 406,93	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	4 258 124,89
zwiększenie (z tytułu)	3 090 532,04	-
- podziału zysku (ustawowo)	3 090 532,04	-
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 348 656,93	4 258 124,89
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	**3 090 532,04**	-
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 090 532,04	-
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	- 983 941,35	- 983 941,35
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 983 941,35	- 983 941,35
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 983 941,35	- 983 941,35
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	**- 983 941,35**	**- 983 941,35**
Wynik netto	**3 052 199,03**	**2 345 701,24**
zysk netto	3 052 199,03	2 345 701,24
strata netto (wielkość ujemna)	-	-
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**14 486 664,61**	**10 689 634,78**
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**14 486 664,61**	**10 689 634,78**