



MADKOM

RAPORT KWARTALNY

IV 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 | 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 czwarty kwartał 2025 roku, w którym przedstawiamy wybrane wyniki finansowe Grupy Madkom SA oraz kluczowe działania podejmowane w tym czasie.

W okresie od 01 października 2025 do 31 grudnia 2025 roku Grupa Madkom SA osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów, usług i towarów w wysokości 6,28 mln zł i były wyższe o 24% w stosunku do przychodów osiągniętych w czwartym kwartale 2024 roku. Na osiągnięty wysoki poziom przychodów istotny wpływ miała wartość wystawionych faktur z tytułu świadczenia usług serwisowych oraz z tytułu realizacji kontraktów. Spółka prowadzi intensywne działania handlowe, skoncentrowane na pozyskiwaniu nowych umów, w szczególności w segmencie jednostek samorządu terytorialnego.

Odnotowaliśmy wzrost przychodów z tytułu usług serwisowych świadczonych w ramach utrzymania naszego oprogramowania. W czwartym kwartale 2025 roku wystawione faktury sprzedaży osiągnęły wartość 3,06 mln zł, co oznacza wzrost o 46% względem analogicznego okresu roku 2024. Wynik ten potwierdza słuszność realizowanej przez Grupę strategii wzmocnienia 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. Kontynuowana jest gruntowna modernizacja interfejsu użytkownika części administracyjnej systemu oraz prace nad wdrożeniem funkcjonalności wspieranych przez AI. Równoległe system SIDAS Cyfrowy Urząd dostosowywany jest do wymogów Krajowego Systemu e-Doręczeń.

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.

Składam serdeczne podziękowania Akcjonariuszom za zaufanie oraz Klientom za wieloletnią współpracę i lojalność, będące istotnym filarem stabilnego wzrostu Spółki. Szczególne wyrazy uznania kieruję do Zespołu MADKOM, którego wiedza, doświadczenie i 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

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 31 grudnia 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 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 zł każda,
- nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty),
- nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty),
- nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty).

Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 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. Zwycięstwa 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 IV kwartału 2025 roku wynosiło ogółem 52 osoby, w tym 30 osoby to pracownicy zatrudnieni w wymiarze pełnego etatu oraz 5 osób zatrudnionych w niepełnym wymiarze, zaś pozostałe 17 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 31 grudnia 2025 roku [PLN] wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2024 roku [PLN].

| Wybrane skonsolidowane dane finansowe | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---|----------------|--------------|
| Kapitał (fundusz) własny | 11 816 981,27 | 8 599 554,93 |
| Zysk (strata) netto | 3 217 426,34 - | 857 083,92 |
| Należności krótkoterminowe | 1 136 345,41 | 631 796,86 |
| Zobowiązania długoterminowe | 977 097,31 | 1 379 001,26 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 3 025 518,95 | 2 874 187,06 |
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 2 711 738,16 | 1 933 791,52 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów (RMP) | 2 745 686,06 | 2 208 365,41 |

Poniżej przedstawiono wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2025 roku [PLN] wraz z danymi porównywalnymi dla analogicznego okresu roku 2024 [PLN].

| Wybrane skonsolidowane dane finansowe | 01.01.2025 -31.12.2025 | 01.01.2024 -31.12.2024 |
|--|------------------------|------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi | 32 305 980,89 | 16 163 584,10 |
| Amortyzacja | 4 107 067,33 | 3 882 081,22 |
| Zysk/(Strata) ze sprzedaży | 3 684 935,11 - | 1 133 084,83 |
| Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej | 3 715 321,83 - | 1 097 099,94 |
| Zysk/(Strata) brutto | 3 758 391,86 - | 1 230 770,13 |
| Zysk/(Strata) netto | 3 217 426,34 - | 857 083,92 |

Poniżej przedstawiono wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat za okres od 01 października do 31 grudnia 2025 roku [PLN] wraz z danymi porównywalnymi dla analogicznego okresu roku 2024 [PLN].

| Wybrane skonsolidowane dane finansowe | 01.10.2025 -31.12.2025 | 01.10.2024-31.12.2024 |
|--|------------------------|-----------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi | 6 277 199,78 | 5 067 599,08 |
| Amortyzacja | 1 056 189,40 | 1 023 976,31 |
| Zysk/(Strata) ze sprzedaży | 937 046,43 | 105 798,20 |
| Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej | 946 783,98 - | 107 416,25 |
| Zysk/(Strata) brutto | 934 976,97 - | 163 298,01 |
| Zysk/(Strata) netto | 947 815,11 | 29 045,16 |

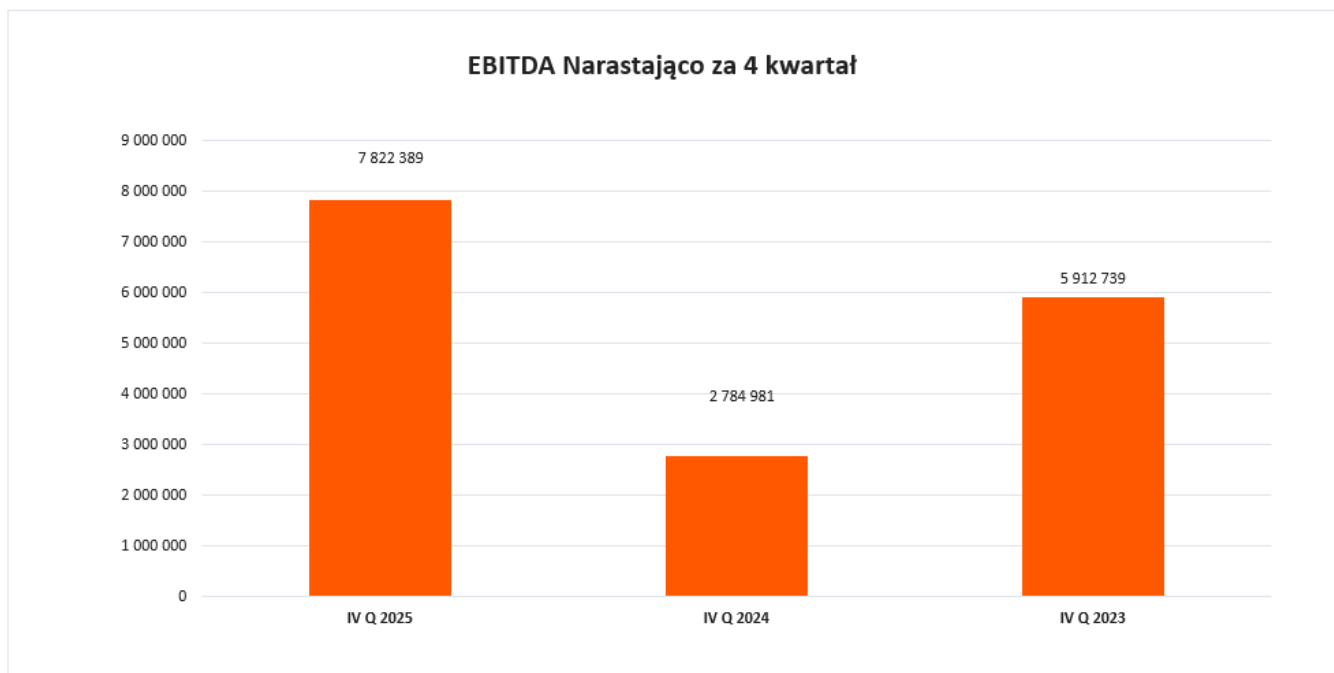
KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANYCH FINANSOWYCH

Wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w IV kwartale 2025 roku wyniosła 6,28 mln zł. Wysoki poziom przychodów ze sprzedaży przy równoczesnej redukcji kosztów pozwolił na osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego w tym okresie, który wyniósł 0,95 mln zł netto.

Na poziom przychodów w IV kwartale 2025 roku istotny wpływ miała wartość wystawionych faktur sprzedaży z tytułu realizacji kontraktów, która wyniosła 2,06 mln zł. W tym okresie prowadzono intensywne działania handlowe, które przyczyniły się do podpisania umów z Powiatem Toruńskim, Urzędem Gminy Kunice, Urzędem Gminy Łukowica, Powiatem Warszawskim Zachodnim, Gminą Laskowa, Gminą Michałowice, Gminą Malczyce, Gminą Goworowo, Gminą Serniki, Gminą Gołcza, Miastem Poznań.

Natomiast wartość wystawionych faktur sprzedaży z tytułu usług serwisowych w IV kwartale 2025 roku wyniosła 3,06 mln zł, co oznacza 46% 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 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 IV kwartale 2025 roku Grupa wygenerowała dodatnią wartość EBITDA w wysokości 7,82 mln zł.

ANALIZA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W IV 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 -31.12.2025 | 01.01.2024 -31.12.2024 | 01.10.2025 -31.12.2025 | 01.10.2024-31.12.2024 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 7 157 043,09 | 4 696 126,15 | 2 853 813,05 | 2 906 268,97 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | - 5 594 730,79 | - 4 048 026,56 | - 1 400 288,85 | - 1 256 403,90 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | - 784 365,66 | - 508 822,38 | - 156 808,52 | - 164 765,72 |
| Przepływy pieniężne netto razem | 777 946,64 | 1 156 921,97 | 1 296 715,68 | 1 485 099,35 |

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 IV 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, gdzie saldo kredytu pozostałego do spłaty na dzień 31 grudnia 2025 roku wynosiło 1,11 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 31 grudnia 2025 roku wyniósł 1,1 mln zł. Należności te są na bieżąco regulowane przez naszych kontrahentów.

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

| | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--|------------|------------|
| wskaźnik płynności bieżącej | 1,55 | 1,13 |
| wskaźnik płynności szybki | 1,43 | 1,01 |
| wskaźnik płynności gotówkowej (I stopnia) | 0,90 | 0,67 |

Jednocześnie Grupa zdołała zgromadzić wysoki poziom środków pieniężnych, który wyniósł ponad 2,7 mln zł.

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

W IV kwartale 2025 roku Grupa wystawiła faktury dot. sprzedaży z tytułu realizacji kontraktów na wartość netto 2,06 mln zł. Jednocześnie w tym okresie zgodnie z harmonogramem zakończono realizację projektu dla Gminy Żabno, Gminy Żarnowiec, Gminy Naruszewo, Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Gdańsku, Gminy Kunice, Gminy Łukowica, Powiatu Toruńskiego, Powiatu Warszawskiego Zachodniego, Gminy Michałowice.

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 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 IV kwartale 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.

Prowadzone są prace związane z integracją systemu SIDAS EZD z Krajowym Systemem e-Faktur 2.0, którego uruchomienie planowane jest na 1 lutego 2026 roku. Równolegle Spółka koncentruje się na rozwoju innych istotnych funkcjonalności aplikacji, w tym dalszym odświeżaniu interfejsu użytkownika oraz wdrażaniu funkcjonalności wspomaganych przez sztuczną inteligencję. Pilotażowe wdrożenia tych rozwiązań zostały przesunięte na II kwartał bieżącego roku.

W systemie SIDAS BIP kontynuowane są prace nad gruntowną modernizacją interfejsu użytkownika w części administracyjnej. Jednocześnie dokonano migracji systemów klienckich BIP na nową infrastrukturę sprzętową, co przełożyło się na zauważalny wzrost wydajności i szybkości działania systemu.

W związku z planowaną likwidacją przepisów prawa regulujących funkcjonowanie Elektronicznej Skrzynki Podawczej, Spółka realizuje przebudowę systemu SIDAS Cyfrowy Urząd w taki sposób, aby elektroniczna wymiana dokumentów z podmiotami publicznymi odbywała się z wykorzystaniem Krajowego Systemu e-Doręczeń oraz adresów ADE. Pomimo że ostateczne wygaszenie ESP przewidywane jest na 2029 rok, Emitent planuje zakończenie modernizacji systemów CU dla wszystkich klientów jeszcze w bieżącym roku.

System SIDAS Budżet jest konsekwentnie rozwijany – etapowo wdrażany jest nowy interfejs użytkownika. Obecnie system ten należy do najbardziej elastycznych rozwiązań dostępnych na rynku w zakresie planowania budżetowego i umożliwia planowanie zarówno w układzie klasycznym, zadaniowym, jak i w tzw. grupach paragrafów.

W II kwartale 2025 roku rozpoczęto prace nad nowym systemem – SIDAS Compliance, odpowiadającym na wyzwania związane z planowanym wdrożeniem dyrektywy NIS2. W grudniu 2025 roku zakończono prace nad pierwszą wersją systemu w podstawowym zakresie, obejmującym zarządzanie dokumentacją systemów zarządzania bezpieczeństwem informacji. System jest intensywnie rozwijany i będzie umożliwiał m.in. prowadzenie analiz ryzyka w obszarze cyberbezpieczeństwa, istotnych z punktu widzenia wymogów NIS2.

Wszystkie produkty Spółki są stale rozwijane oraz dostosowywane do obowiązujących przepisów prawa i potrzeb klientów, a także w celu podnoszenia poziomu ich bezpieczeństwa oraz bezpieczeństwa klientów Emitenta. Równolegle Spółka nieustannie doskonali System Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji zgodnie z normą ISO/IEC 27001:2013. W bieżącym roku, we współpracy z nowym Partnerem, Emitent przygotowuje się do kolejnego audytu nadzoru, zaplanowanego na 9 stycznia 2026 r.

ZNACZĄCE WYDARZENIA

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

| Numer raportu | Data | RAPORTY EBI |
|---------------|------------|--|
| 1/2025 | 12.12.2025 | Raport miesięczny Madkom SA za LISTOPAD 2025 |
| 20/2025 | 14.11.2025 | Raport miesięczny Madkom SA za PAŹDZIERNIK 2025 |
| 19/2025 | 14.11.2025 | Jednostkowy i skonsolidowany raport MADKOM SA za III kwartał 2025 r. |
| 18/2025 | 20.10.2025 | Zawarcie umowy z biegłym rewidentem |
| 17/2025 | 10.10.2025 | Raport miesięczny Madkom SA za WRZESIEŃ 2025 |

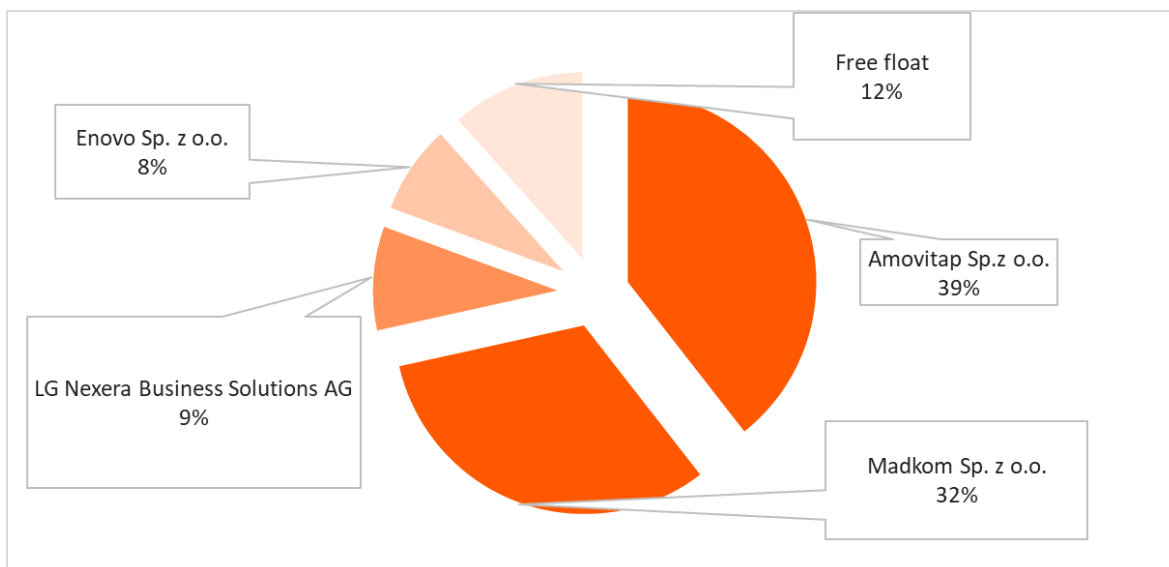
AKCJONARIAT

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

| Akcjonariusz | Udział w kapitale | Liczba akcji | Wartość rynkowa [PLN] | Udział w WZA |
|---------------------------------|-------------------|------------------|-----------------------|--------------|
| Amovita Sp. z o.o. | 39% | 2 000 000 | 6 240 000,00 | 39,45% |
| Madkom Sp. z o.o. | 32% | 1 626 618 | 5 075 048,16 | 32,08% |
| LG Nexera Business Solutions AG | 9% | 459 585 | 1 433 905,20 | 9,07% |
| Enovo Sp. z o.o. | 8% | 393 870 | 1 228 874,40 | 7,77% |
| Free float | 12% | 589 677 | 1 839 792,24 | 11,63% |
| | | 5 069 750 | | |

| | | | |
|----------------------------------|----------------|--|---------------|
| Kapitalizacja* | 15 817 620,00 | 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 13 lutego 2026 roku



OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane i pełne skonsolidowane dane finansowe oraz pełne jednostkowe dane finansowe za IV 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, 16 lutego 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 wariantcie porównawczym.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników Spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono innych dzień prawa do dywidendy.

Nakłady na prace rozwojowe

W ramach prowadzonej działalności i ponoszonych kosztów Spółka ponosi również nakłady na prace rozwojowe. Nakłady na prace rozwojowe prowadzone przez Spółkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub wdrożeniem produktu do sprzedaży, są wstępnie aktywowane na rozliczeniach międzyokresowych kosztów, a następnie przenoszone na wartości niematerialne i prawne, gdy:

- 1) produkt lub technologia wytwarzane są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych są określone,
- 2) techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowane i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii,
- 3) koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

Ujęcie kosztów prac rozwojowych jako wartości niematerialnych i prawnych następuje, jeśli prace te zakończyły się powodzeniem tj. zapadła decyzja o ich wdrożeniu, a zwrot kosztów będzie wielce prawdopodobny.

Koszty prac rozwojowych ujętych jako wartości niematerialne i prawne, co do zasady są rozliczane w koszty poprzez odpisy amortyzacyjne przez okres 5 lat.

Dla celów podatkowych koszty prac rozwojowych są odnoszone w koszty uzyskania przychodów tego roku obrotowego, w którym nastąpiło ich zakończenie na podstawie art.15 ust. 4a pkt 2) ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu

kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe niezakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś zyski i straty z wyceny ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczonych do tej kategorii część odsetkowa ustalona przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej jest odnoszona bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Przekwalifikowania aktywów finansowych

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej na dzień przekwalifikowania do innej kategorii aktywów finansowych. Wartość godziwa na dzień przekwalifikowania staje się odpowiednio nowo ustaloną ceną nabycia lub skorygowaną ceną nabycia. Zyski lub straty z przeszacowania aktywów finansowych poddanych przekwalifikowaniu ujęte do tej pory jako przychody lub koszty finansowe pozostają w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe zaliczone do utrzymywanych do terminu wymagalności, na dzień przekwalifikowania ich w całości lub części do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, wycenia się w wartości godziwej. Skutki przeszacowania ustalone jako różnica między wynikającą z ksiąg rachunkowych wartością w skorygowanych cenach nabycia a wartością godziwą zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

ZAŁĄCZNIK NR 2 – SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY) | 01.01.2025 - 31.12.2025 | 01.01.2024 - 31.12.2024 | 01.10.2025 - 31.12.2025 | 01.10.2024 - 31.12.2024 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 32 305 980,89 | 16 163 584,10 | 6 277 199,78 | 5 067 599,08 |
| - od jednostek powiązanych | 1 175 694,37 | 13 481,88 | 247 390,70 | 26 825,89 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów | 27 380 248,73 | 11 854 915,00 | 5 212 035,15 | 4 185 051,10 |
| Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | - 90 081,25 | 4 052,99 | 117 681,25 | 34 947,01 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 4 961 853,74 | 4 252 911,36 | 1 174 222,21 | 911 751,99 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 53 959,67 | 51 704,75 | 8 623,67 | 5 743,00 |
| Koszty działalności operacyjnej | 28 621 045,78 | 17 296 668,93 | 5 340 153,35 | 4 961 800,88 |
| Amortyzacja | 4 107 067,33 | 3 882 081,22 | 1 056 189,40 | 1 023 976,31 |
| Zużycie materiałów i energii | 407 822,74 | 322 467,74 | 116 331,24 | 82 888,73 |
| Usługi obce | 18 899 283,76 | 9 571 385,17 | 2 749 116,54 | 2 849 525,75 |
| Podatki i opłaty, w tym: | 58 210,32 | 8 513,84 | 9 208,23 | 428,50 |
| Wynagrodzenia | 3 900 105,31 | 2 728 918,37 | 1 048 567,60 | 772 168,27 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: | 854 470,85 | 537 387,17 | 239 172,36 | 174 159,05 |
| - emerytalne | 364 497,18 | 235 598,07 | 98 175,55 | 69 535,14 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 353 085,23 | 204 792,69 | 114 292,39 | 50 468,73 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 41 000,24 | 41 122,73 | 7 275,59 | 8 185,54 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | 3 684 935,11 | 1 133 084,83 | 937 046,43 | 105 798,20 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 141 758,26 | 325 168,78 | 25 894,76 | 34 834,83 |
| Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 16 660,01 | 100 813,01 | - | - |
| Dotacje | - | 10 710,00 | - | 2 960,00 |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | 43 847,26 | - | 43 847,26 |
| Inne przychody operacyjne | 125 098,25 | 169 798,51 | 25 894,76 | 11 972,43 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 111 371,54 | 289 183,89 | 16 157,21 | 248 049,28 |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowanych | 30 510,00 | 60 105,06 | 14 760,00 | 60 105,06 |
| Inne koszty operacyjne | 80 861,54 | 229 078,83 | 1 397,21 | 187 944,22 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej (CD-E) | 3 715 321,83 | 1 097 099,94 | 946 783,98 | 107 416,25 |
| Przychody finansowe | 217 249,96 | 54 696,52 | 41 428,05 | 13 766,23 |
| Odsetki, w tym: | 217 249,96 | 54 696,52 | 41 428,05 | 13 766,23 |
| Koszty finansowe | 174 179,93 | 188 366,71 | 53 235,06 | 69 647,99 |
| Odsetki, w tym: | 167 167,72 | 167 305,14 | 52 589,83 | 49 725,89 |
| Inne | 7 012,21 | 21 061,57 | 645,23 | 19 922,10 |
| Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych | - | - | 934 976,97 | 163 298,01 |
| Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IJ-K /-L) | 3 758 391,86 | 1 230 770,13 | 934 976,97 | 163 298,01 |
| Odpis ujemnej wartości firmy | - | - | - | - |
| Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne | - | - | - | - |
| Zysk (strata) brutto (M – N O /- P) | 3 758 391,86 | 1 230 770,13 | 934 976,97 | 163 298,01 |
| Podatek dochodowy | 573 995,00 | 389 567,00 | 5 172,00 | 191 308,00 |
| Zyski (straty) mniejszości | - 33 029,48 | 15 880,79 | 7 666,14 | 1 035,17 |
| Zysk (strata) netto (R – S – T /- U) | 3 211 426,34 | 857 083,92 | 947 815,11 | 29 045,16 |

ZAŁĄCZNIK NR 3 – SKONSOLIDOWANY BILANS

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Skonsolidowany bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

| BILANS | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--|----------------------|----------------------|
| Aktywa | 21 503 441,97 | 17 267 313,28 |
| Aktywa trwałe | 16 700 558,64 | 13 885 501,43 |
| <i>Wartości niematerialne i prawne</i> | <i>11 338 147,22</i> | <i>10 345 732,84</i> |
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | 11 338 147,22 | 10 345 732,84 |
| <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i> | <i>583 645,38</i> | <i>575 883,16</i> |
| Środki trwałe | 516 944,90 | 575 883,16 |
| urządzenia techniczne i maszyny | 14 014,22 | 30 976,56 |
| środki transportu | 502 930,68 | 544 906,60 |
| <i>Należności długoterminowe</i> | <i>28 001,23</i> | <i>29 212,84</i> |
| Od pozostałych jednostek | 28 001,23 | 29 212,84 |
| <i>Inwestycje długoterminowe</i> | <i>3 220 470,11</i> | <i>1 499 282,48</i> |
| Długoterminowe aktywa finansowe | 3 213 970,11 | 1 492 782,48 |
| 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 | 3 213 970,11 | 1 492 782,48 |
| - udzielone pożyczki | 3 213 970,11 | 1 492 782,48 |
| Inne inwestycje długoterminowe | 6 500,00 | 6 500,00 |
| <i>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i> | <i>1 530 294,70</i> | <i>1 435 390,11</i> |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 510 273,00 | 1 415 710,00 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe | 20 021,70 | 19 680,11 |
| Aktywa obrotowe | 4 680 383,33 | 3 259 311,85 |
| <i>Zapasy</i> | <i>264 949,66</i> | <i>140 788,89</i> |
| Półprodukty i produkty w toku | 87 548,88 | 2 035,25 |
| Towary | 4 647,74 | 5 671,00 |
| Zaliczki na dostawy i usługi | 172 753,04 | 133 082,64 |
| <i>Należności krótkoterminowe</i> | <i>1 136 345,41</i> | <i>631 796,86</i> |
| Należności od jednostek powiązanych | 1 845,00 | 1 845,00 |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 1 845,00 | 1 845,00 |
| - do 12 miesięcy | 1 845,00 | 1 845,00 |
| Należności od pozostałych jednostek | 1 132 690,02 | 628 732,44 |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 1 098 633,55 | 396 439,46 |
| - do 12 miesięcy | 1 098 633,55 | 396 439,46 |
| z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 2 760,00 | 205 676,17 |
| inne | 31 296,47 | 26 616,81 |
| <i>Inwestycje krótkoterminowe</i> | <i>2 911 738,16</i> | <i>2 137 761,38</i> |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 2 911 738,16 | 2 137 761,38 |
| w pozostałych jednostkach | 200 000,00 | 203 969,86 |
| - udzielone pożyczki | 200 000,00 | 203 969,86 |
| środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 2 711 738,16 | 1 933 791,52 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 2 711 738,16 | 1 933 791,52 |
| <i>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i> | <i>367 350,10</i> | <i>348 964,72</i> |
| Udziały (akcje) własne | 122 500,00 | 122 500,00 |

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Skonsolidowany bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

| BILANS | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---|-----------------------|----------------------|
| Pasywa | 21 503 441,97 | 17 267 313,28 |
| Kapitał (fundusz) własny | 11 816 981,27 | 8 599 554,93 |
| <i>Kapitał (fundusz) podstawowy</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>Zysk (strata) z lat ubiegłych</i> | - <i>1 116 746,89</i> | - <i>259 662,97</i> |
| <i>Zysk (strata) netto</i> | <i>3 217 426,34</i> | - <i>857 083,92</i> |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 9 611 549,72 | 8 559 817,89 |
| <i>Rezerwy na zobowiązania</i> | <i>2 863 247,40</i> | <i>2 098 264,16</i> |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 668 406,00 | 1 999 848,00 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 129 005,26 | 66 674,01 |
| - krótkoterminowa | 129 005,26 | 66 674,01 |
| Pozostałe rezerwy | 65 836,14 | 31 742,15 |
| - krótkoterminowe | 65 836,14 | 31 742,15 |
| <i>Zobowiązania długoterminowe</i> | <i>977 097,31</i> | <i>1 379 001,26</i> |
| Wobec pozostałych jednostek | 977 097,31 | 1 379 001,26 |
| kredyty i pożyczki | 820 565,30 | 1 109 018,05 |
| inne zobowiązania finansowe | 156 532,01 | 269 983,21 |
| <i>Zobowiązania krótkoterminowe</i> | <i>3 025 518,95</i> | <i>2 874 187,06</i> |
| Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 2 039,14 | 1 912,85 |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 273,83 | 147,54 |
| - do 12 miesięcy | 273,83 | 147,54 |
| inne | 1 765,31 | 1 765,31 |
| Zobowiązania wobec pozostałych jednostek | 2 315 796,65 | 2 478 672,98 |
| kredyty i pożyczki | 309 756,94 | 309 493,44 |
| inne zobowiązania finansowe | 196 435,15 | 137 698,70 |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 999 139,88 | 1 369 395,39 |
| - do 12 miesięcy | 999 139,88 | 1 369 395,39 |
| z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 557 216,43 | 449 379,84 |
| z tytułu wynagrodzeń | 236 383,75 | 198 508,30 |
| inne | 16 864,50 | 14 197,31 |
| <i>Rozliczenia międzyokresowe</i> | <i>2 745 686,06</i> | <i>2 208 365,41</i> |
| Inne rozliczenia międzyokresowe | 2 745 686,06 | 2 208 365,41 |
| - krótkoterminowe | 2 716 894,68 | 2 208 365,41 |

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 - 31.12.2025 | 01.01.2024 - 31.12.2024 | 01.10.2025 - 31.12.2025 | 01.10.2024 - 31.12.2024 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | - | - | - | - |
| Zysk (strata) netto | 3 217 426,34 | 857 083,92 | 947 815,11 | 29 045,16 |
| Korekty razem | 3 939 616,75 | 5 553 210,07 | 1 905 997,94 | 2 877 223,82 |
| Zyski (straty) mniejszości | - | 15 880,79 | 7 666,14 | 1 035,17 |
| Amortyzacja | 4 107 067,33 | 3 882 081,22 | 1 056 189,40 | 1 023 976,31 |
| Odpisy ujemnej wartości firmy | - | - | - | - |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | - | 52 977,28 | 113 613,19 | 3 286,36 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | - | 129 293,12 | 100 813,01 | - |
| Zmiana stanu rezerw | - | 764 983,24 | 110 755,18 | 117 313,80 |
| Zmiana stanu zapasów | - | 124 160,77 | 591 440,20 | 94 203,84 |
| Zmiana stanu należności | - | 376 856,29 | 410 031,44 | 978 054,62 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | - | 383 732,33 | 669 650,57 | 249 537,34 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | - | 167 615,45 | 139 429,51 | 161 886,00 |
| Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II) | 7 157 043,09 | 4 696 126,15 | 2 853 813,05 | 2 906 268,97 |
| Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | - | - | - | - |
| Wpływy | 482 313,05 | 540 516,04 | 70 925,86 | 4 741,43 |
| Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 129 293,12 | 100 813,01 | - | - |
| Z aktywów finansowych, w tym: | 353 019,93 | 439 703,03 | 70 925,86 | 4 741,43 |
| w jednostkach wycenianych metodą praw własności | - | 435 513,54 | - | 4 741,43 |
| w pozostałych jednostkach | 353 019,93 | 4 189,49 | 70 925,86 | - |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 278 390,00 | 3 005,69 | 56 100,00 | - |
| - odsetki | 74 629,93 | 1 183,80 | 14 825,86 | - |
| Wydatki | 6 077 043,84 | 4 588 542,60 | 1 471 214,71 | 1 281 145,33 |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 4 224 043,84 | 3 430 903,10 | 1 291 214,71 | 103 505,83 |
| Na aktywa finansowe, w tym: | 1 853 000,00 | 1 157 639,50 | 180 000,00 | 1 157 639,50 |
| - w jednostkach wycenianych metodą praw własności | 290 000,00 | - | 180 000,00 | - |
| w pozostałych jednostkach | 1 563 000,00 | 1 157 639,50 | - | 1 157 639,50 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | 1 563 000,00 | 1 157 639,50 | - | 1 157 639,50 |
| Inne wydatki inwestycyjne | - | - | - | - |
| Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | - 5 594 730,79 | - 4 048 026,56 | - 1 400 288,85 | - 1 256 403,90 |
| Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej | - | - | - | - |
| Wpływy | - | 845 601,67 | - | 77 373,36 |
| Kredyty i pożyczki | - | 845 601,67 | - | 77 373,36 |
| Wydatki | 784 365,66 | 336 779,29 | 156 808,52 | 87 392,36 |
| Splaty kredytów i pożyczek | 288 189,25 | - | 60 753,07 | - |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 331 915,99 | 169 474,15 | 51 351,53 | 37 666,47 |
| Odsetki | 164 260,42 | 167 305,14 | 44 703,92 | 49 725,89 |
| Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | - 784 365,66 | 508 822,38 | 156 808,52 | 164 765,72 |
| Przeplwy pieniężne netto razem (A.III/-B.III/-C.III) | 777 946,64 | 1 156 921,97 | 1 296 715,68 | 1 485 099,35 |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 777 946,64 | 1 077 706,92 | 1 296 715,68 | 1 485 099,35 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | - | - | - | - |
| Środki pieniężne na początek okresu | 1 933 791,52 | 856 084,60 | 1 488 379,12 | 522 048,81 |
| Środki pieniężne na koniec okresu (F/-D), w tym: | 2 711 738,16 | 2 013 006,57 | 2 785 094,80 | 2 007 148,16 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 382 964,65 | 305 077,30 | 285 141,85 | 298 940,70 |

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 - 31.12.2025 | 01.01.2024 - 31.12.2024 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| 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 | 9 456 638,85 |
| 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 |
| Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 81 685,18 | 1 351 076,88 |
| Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 81 685,18 | 1 351 076,88 |
| - przeniesienia wyniku na kapitał zapasowy | - | 1 321 546,03 |
| Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 81 685,18 | 29 530,84 |
| Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 1 198 432,07 | 209 978,76 |
| Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 1 198 432,07 | 289 193,81 |
| Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 1 198 432,07 | 289 193,81 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | - | 1 116 746,89 |
| Wynik netto | 2 246 612,79 | 952 368,68 |
| a) zysk netto | 3 349 544,27 | 47 642,38 |
| b) strata netto | - | 132 117,93 |
| Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 11 816 981,27 | 8 599 554,93 |
| Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 11 816 981,27 | 8 599 554,93 |

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 - 31.12.2025 | 01.01.2024 - 31.12.2024 | 01.10.2025 - 31.12.2025 | 01.10.2024 - 31.12.2024 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 32 265 555,15 | 16 130 576,98 | 6 259 617,08 | 5 045 676,98 |
| - od jednostek powiązanych | - | - | 0,00 | -22 552,99 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów | 27 339 822,99 | 11 821 907,88 | 5 194 452,45 | 4 163 129,00 |
| +Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | - 90 081,25 | 4 052,99 | -117 681,25 | -34 947,01 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 4 961 853,74 | 4 252 911,36 | 1 174 222,21 | 911 751,99 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 53 959,67 | 51 704,75 | 8 623,67 | 5 743,00 |
| Koszty działalności operacyjnej | 28 427 265,80 | 17 331 235,07 | 5 288 094,25 | 4 934 389,03 |
| Amortyzacja | 4 103 243,19 | 3 859 136,36 | 1 056 189,40 | 1 018 240,09 |
| Zużycie materiałów i energii | 407 763,04 | 322 467,74 | 116 331,24 | 82 888,73 |
| Usługi obce | 20 052 736,85 | 10 515 604,53 | 2 995 163,94 | 3 090 762,55 |
| Podatki i opłaty, w tym: | 58 210,32 | 8 513,84 | 9 208,23 | 428,50 |
| Wynagrodzenia | 2 914 330,48 | 2 032 173,06 | 837 746,83 | 558 540,65 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: | 620 723,19 | 397 531,75 | 187 799,11 | 130 558,04 |
| - emerytalne | 271 127,82 | 177 336,51 | 78 498,84 | 51 404,27 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 229 258,49 | 154 685,06 | 78 379,91 | 44 784,93 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 41 000,24 | 41 122,73 | 7 275,59 | 8 185,54 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | 3 838 289,35 | 1 200 658,09 | 971 522,83 | 111 287,95 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 141 755,20 | 317 416,39 | 25 894,73 | 34 834,65 |
| Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 16 660,01 | 100 813,01 | 0,00 | 0,00 |
| +Dotacje | - | 2 960,00 | 0,00 | 2 960,00 |
| Inne przychody operacyjne | 125 095,19 | 169 796,12 | 25 894,73 | -11 972,61 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 111 223,57 | 287 111,76 | 16 155,11 | 248 048,38 |
| +Aktualizacja wartości aktywów niefinansowanych | 30 510,00 | 60 105,06 | 14 760,00 | 60 105,06 |
| Inne koszty operacyjne | 80 713,57 | 227 006,70 | 1 395,11 | 187 943,32 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | 3 868 820,98 | 1 170 353,46 | 981 262,45 | -101 925,78 |
| Przychody finansowe | 208 872,74 | 53 728,74 | 40 634,16 | 12 798,45 |
| Odsetki, w tym: | 208 870,97 | 53 728,74 | 40 634,16 | 12 798,45 |
| Koszty finansowe | 174 179,93 | 187 417,58 | 53 235,06 | 69 626,02 |
| Odsetki, w tym: | 167 167,72 | 166 356,01 | 52 589,83 | 49 703,92 |
| Inne | 7 012,21 | 21 061,57 | 645,23 | 19 922,10 |
| Zysk (strata) brutto (F+G-H) | 3 903 513,79 | 1 304 042,30 | 968 661,55 | -158 753,35 |
| Podatek dochodowy | 586 999,00 | 399 316,00 | -2 152,00 | -190 904,00 |
| Zysk (strata) netto (I-J-K) | 3 316 514,79 | 904 726,30 | 970 813,55 | 32 150,65 |

ZAŁĄCZNIK NR 7 – JEDNOSTKOWY BILANS

MADKOM SA

Jednostkowy bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

| BILANS | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--|----------------------|----------------------|
| Aktywa | 21 281 695,55 | 17 038 185,86 |
| Aktywa trwałe | 16 616 993,92 | 13 791 511,79 |
| <i>Wartości niematerialne i prawne</i> | <i>11 338 147,22</i> | <i>10 345 732,84</i> |
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | 11 338 147,22 | 10 345 732,84 |
| <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i> | <i>583 645,38</i> | <i>572 059,02</i> |
| Środki trwałe | 516 944,90 | 572 059,02 |
| urządzenia techniczne i maszyny | 14 014,22 | 27 152,42 |
| środki transportu | 502 930,68 | 544 906,60 |
| <i>Należności długoterminowe</i> | <i>28 001,23</i> | <i>29 212,84</i> |
| Od pozostałych jednostek | 28 001,23 | 29 212,84 |
| <i>Inwestycje długoterminowe</i> | <i>3 151 043,39</i> | <i>1 409 842,98</i> |
| Długoterminowe aktywa finansowe | 3 144 543,39 | 1 403 342,98 |
| w jednostkach powiązanych | 364 029,94 | 68 200,00 |
| - udziały lub akcje | 68 200,00 | 68 200,00 |
| - udzielone pożyczki | 295 829,94 | - |
| +w pozostałych jednostkach | 581 697,57 | 535 142,98 |
| +- udzielone pożyczki | 581 697,57 | 535 142,98 |
| Inne inwestycje długoterminowe | 6 500,00 | 6 500,00 |
| <i>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i> | <i>1 516 156,70</i> | <i>1 434 664,11</i> |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 496 135,00 | 1 414 984,00 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe | 20 021,70 | 19 680,11 |
| Aktywa obrotowe | 4 664 701,63 | 3 246 674,07 |
| <i>Zapasy</i> | <i>264 949,66</i> | <i>140 788,89</i> |
| Towary | 4 647,74 | 5 671,00 |
| Zaliczki na dostawy i usługi | 172 753,04 | 133 082,64 |
| <i>Należności krótkoterminowe</i> | <i>1 137 724,78</i> | <i>627 811,75</i> |
| Należności od jednostek powiązanych | 5 086,37 | 4 818,74 |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 5 086,37 | 4 818,74 |
| - do 12 miesięcy | 5 086,37 | 4 818,74 |
| Należności od pozostałych jednostek | 1 130 828,02 | 621 773,59 |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 1 098 633,55 | 393 439,46 |
| - do 12 miesięcy | 1 098 633,55 | 393 439,46 |
| z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 2 760,00 | 202 041,32 |
| inne | 29 434,47 | 26 292,81 |
| <i>Inwestycje krótkoterminowe</i> | <i>2 894 713,38</i> | <i>2 129 212,13</i> |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 2 894 713,38 | 2 129 212,13 |
| w jednostkach powiązanych | - | - |
| - udzielone pożyczki | - | - |
| w pozostałych jednostkach | 200 000,00 | 203 969,86 |
| - udzielone pożyczki | 200 000,00 | 203 969,86 |
| środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 2 694 713,38 | 1 925 242,27 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 2 694 713,38 | 1 925 242,27 |
| <i>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i> | <i>367 313,81</i> | <i>348 861,30</i> |

MADKOM SA

Jednostkowy bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawione w złotych)

| BILANS | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---|----------------------|----------------------|
| Pasywa | 21 281 695,55 | 17 038 185,86 |
| Kapitał (fundusz) własny | 11 660 448,33 | 8 343 933,54 |
| <i>Kapitał (fundusz) podstawowy</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>Zysk (strata) netto</i> | <i>3 316 514,79</i> | <i>904 726,30</i> |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 9 621 247,22 | 8 694 252,32 |
| <i>Rezerwy na zobowiązania</i> | <i>2 859 508,17</i> | <i>2 096 157,45</i> |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 667 567,00 | 1 999 417,00 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 129 005,26 | 66 674,01 |
| - krótkoterminowa | 129 005,26 | 66 674,01 |
| Pozostałe rezerwy | 62 935,91 | 30 066,44 |
| - krótkoterminowe | 62 935,91 | 30 066,44 |
| <i>Zobowiązania długoterminowe</i> | <i>977 097,31</i> | <i>1 379 001,26</i> |
| Wobec pozostałych jednostek | 977 097,31 | 1 379 001,26 |
| kredyty i pożyczki | 820 565,30 | 1 109 018,05 |
| inne zobowiązania finansowe | 156 532,01 | 269 983,21 |
| <i>Zobowiązania krótkoterminowe</i> | <i>3 038 955,68</i> | <i>3 010 728,20</i> |
| Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 154 087,70 | 280 562,15 |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 152 322,39 | 278 796,84 |
| - do 12 miesięcy | 152 322,39 | 278 796,84 |
| inne | 1 765,31 | 1 765,31 |
| Zobowiązania wobec pozostałych jednostek | 2 177 184,82 | 2 336 564,82 |
| kredyty i pożyczki | 309 756,94 | 309 493,44 |
| inne zobowiązania finansowe | 196 435,15 | 137 698,70 |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 995 364,11 | 1 366 008,54 |
| - do 12 miesięcy | 995 364,11 | 1 366 008,54 |
| z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 478 742,11 | 369 067,01 |
| z tytułu wynagrodzeń | 187 879,51 | 145 867,32 |
| inne | 9 007,00 | 8 429,81 |
| <i>Rozliczenia międzyokresowe</i> | <i>2 745 686,06</i> | <i>2 208 365,41</i> |
| Inne rozliczenia międzyokresowe | 2 745 686,06 | 2 208 365,41 |
| - krótkoterminowe | 2 716 894,68 | 2 208 365,41 |

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 - 31.12.2025 | 01.01.2024 - 31.12.2024 | 01.10.2025 - 31.12.2025 | 01.10.2024 - 31.12.2024 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | - | - | - | - |
| Zysk (strata) netto | 3 316 514,79 | 904 726,30 | 970 813,55 | 32 150,65 |
| Korekty razem | 3 860 442,77 | 5 358 637,61 | 1 894 824,81 | 2 639 591,04 |
| Amortyzacja | 4 103 243,19 | 3 859 136,36 | 1 056 189,40 | 1 018 240,09 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 44 600,06 | 112 664,06 | 4 080,25 | 36 905,51 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 129 293,12 | 100 813,01 | - | - |
| Zmiana stanu rezerw | 763 350,72 | 110 046,55 | 117 615,55 | 1 191,55 |
| Zmiana stanu zapasów | 124 160,77 | 589 330,53 | 94 203,84 | 649 585,55 |
| Zmiana stanu należności | 508 701,42 | 339 740,45 | 964 659,39 | 323 260,85 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 380 356,09 | 672 851,31 | 240 473,87 | 1 482 062,13 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 180 960,32 | 145 103,59 | 158 758,71 | 790 056,49 |
| Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 7 176 957,56 | 4 453 911,31 | 2 865 638,36 | 2 671 741,69 |
| Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | - | - | - | - |
| Wpływy | 453 923,05 | 540 516,04 | 64 825,86 | - |
| Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 129 293,12 | 100 813,01 | - | - |
| +Z aktywów finansowych, w tym: | 324 629,93 | 439 703,03 | 64 825,86 | - |
| +w jednostkach powiązanych | - | 435 513,54 | - | - |
| +w pozostałych jednostkach | 324 629,93 | 4 189,49 | 64 825,86 | - |
| + - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 250 000,00 | 3 005,69 | 50 000,00 | - |
| + - odsetki | 74 629,93 | 1 183,80 | 14 825,86 | - |
| Wydatki | 6 077 043,84 | 4 430 903,10 | 1 471 214,71 | 1 103 505,83 |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 4 224 043,84 | 3 430 903,10 | 1 291 214,71 | 103 505,83 |
| +Na aktywa finansowe, w tym: | 1 853 000,00 | 1 000 000,00 | 180 000,00 | 1 000 000,00 |
| +w jednostkach powiązanych | 290 000,00 | - | 180 000,00 | - |
| +Inne wydatki inwestycyjne | - | - | - | - |
| Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | - 5 623 120,79 | - 3 890 387,06 | - 1 406 388,85 | - 1 103 505,83 |
| Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej | - | - | - | - |
| Wpływy | - | 845 601,67 | - | 77 373,36 |
| Kredyty i pożyczki | - | 845 601,67 | - | 77 373,36 |
| Wydatki | 784 365,66 | 315 283,71 | 156 808,52 | 84 595,93 |
| Spłaty kredytów i pożyczek | 288 189,25 | - | 60 753,07 | - |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 331 915,99 | 148 927,70 | 51 351,53 | 34 892,01 |
| Odsetki | 164 260,42 | 166 356,01 | 44 703,92 | 49 703,92 |
| Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-III) | - 784 365,66 | 530 317,96 | 156 808,52 | 161 969,29 |
| Przeplwy pieniężne netto razem (A.II+/-B.III+/-C.III) | 769 471,11 | 1 093 842,21 | 1 302 440,99 | 1 406 266,57 |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 769 471,11 | 1 093 842,21 | 1 302 440,99 | 1 406 266,57 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 1 925 242,27 | 831 400,06 | 1 387 531,29 | 514 234,60 |
| Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: | 2 694 713,38 | 1 925 242,27 | 2 689 972,28 | 1 920 501,17 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 382 964,65 | 305 077,30 | 285 141,85 | 298 940,70 |

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 - 31.12.2025 | 01.01.2024 - 31.12.2024 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 9 327 874,89 | 9 248 659,84 |
| Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 9 327 874,89 | 9 248 659,84 |
| 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 | - 79 215,05 |
| Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | - 983 941,35 | - 79 215,05 |
| Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | - 983 941,35 | - 79 215,05 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | - | - |
| Wynik netto | 3 316 514,79 | 904 726,30 |
| zysk netto | 3 316 514,79 | - |
| strata netto (wielkość ujemna) | - | 904 726,30 |
| Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 11 660 448,33 | 8 343 933,54 |
| Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 11 660 448,33 | 8 343 933,54 |