

MADKOM



Sprawozdanie z działalności spółki

MADKOM SA

za rok 2023 r.

SPIS TREŚCI

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	3
ZARZĄD	3
PROKURENT.....	3
RADA NADZORCZA	3
KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	4
PODMIOTY WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	4
INFORMACJE O ZDARZENIACH ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.	5
INFORMACJE O WAŻNIEJSZYCH OSIĄGNIĘCIACH SPÓŁKI W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.	6
INFORMACJA O PRZEWIDYWANYM ROZWOJU JEDNOSTKI.	7
INFORMACJE O AKTUALNEJ I PRZEWIDYWANEJ SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI.	7
INFORMACJE O NABYCIU UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH.....	9
INFORMACJE O POSIADANYCH ODDZIAŁACH LUB ZAKŁADACH	9
INFORMACJE O WYBORZE BIEGŁEGO REWIDENTA	9
INFORMACJA O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA	9
INFORMACJE O RYZYKU WYNIKAJĄCYM Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	10
INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH KREDYTACH W ROKU 2023.	10
INFORMACJA O UDZIELONYCH POŻYCZKACH W ROKU 2023.....	10
INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANÝCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, W TYM UDZIELONYCH PODMIOTOM POWIĄZANYM EMITENTA.	10
INFORMACJA O ISTOTNYCH ZAKŁÓCENIACH PRZEPLÝWÓW FINANSOWYCH ORAZ UTRATY PŁYNNOŚCI NA JAKIE NARAŻONA JEST JEDNOSTKA, PRZYJĘTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM, ŁĄCZNIE Z METODAMI ZABEZPIECZENIA ISTOTNYCH RODZAJÓW PLANOWANYCH TRANSAKCJI, DLA KTÓRYCH STOSOWANA JEST RACHUNKOWOŚĆ ZAGRUPABEZPIECZEŃ	10
RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ	11
RYZYKO KREDYTOWE	11
RYZYKO PŁYNNOŚCI.....	11
RYZYKO DOTYCZĄCE BIEŻĄCEJ SYTUACJI FINANSOWEJ EMITENTA.	12
RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIENNĄ SYTUACJĄ REGULACJI PRAWNYCH, W TYM PRAWA PODATKOWEGO	12
RYZYKO ZWIĄZANE Z NASILENIEM KONKURENCJI.....	13
RYZYKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ POLITYCZNĄ	13
RYZYKA WYNIKAJĄCE Z UMÓW ZAWARTYCH W TRYBIE PRAWA ZAMÓWIENÍ PUBLICZNYCH.....	14
RYZYKO UTRATY KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW.....	14
RYZYKO OFERTY PRODUKTOWEJ	14
RYZYKO ZWIĄZANE Z SEZONOWOŚCIĄ	15
RYZYKO ZWIĄZANE Z NIEZREALIZOWANIEM PROGNOZ	15

Przedmiot działalności

Głównym źródłem przychodów MADKOM SA jest sprzedaż własnego oprogramowania oraz świadczenie usług wdrożeniowych i szkoleń w zakresie oprogramowania. MADKOM jest dostawcą i integratorem autorskich produktów do zarządzania dokumentami, archiwami elektronicznymi i budżetem w jednostkach samorządu terytorialnego.

Spółka posiada wieloletnie doświadczenie w sektorze administracji publicznej nabyte dzięki wdrożeniu wielu własnych rozwiązań informatycznych wspierających zarządzanie dokumentami oraz funkcjonowanie samorządów. Dzięki temu Spółka jest w stanie kompleksowo zaspokoić zapotrzebowania swoich klientów. Wraz z dostawą produktów informatycznych i urządzeń Emitent świadczy także usługi szkoleniowe i wdrożeniowe w zakresie systemów informatycznych, które realizuje dla administracji publicznej i firm. Ponadto Spółka osiąga przychody ze świadczenia umów serwisowych.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest działalność związana z oprogramowaniem (PKD 2009 – 62.01Z)

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. Spółkę może również reprezentować Prokurent, któremu została udzielona prokura samoistna z dniem 12 czerwca 2015 r.

Prokurent

Marcin Jorka – Prokurent Spółki MADKOM SA

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2023 r. wchodzi:

Halina Szczechowiak	– Przewodnicząca Rady Nadzorczej MADKOM SA
Mieszko Bisewski	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej MADKOM SA
Wojciech Wolny	– Członek Rady Nadzorczej MADKOM SA (Członek niezależny)
Aleksander Czyżowski	– Członek Rady Nadzorczej MADKOM SA (Członek niezależny)
Krzysztof Deszyński	– Członek Rady Nadzorczej MADKOM SA (Członek niezależny)

Zarząd Spółki Madkom S.A. informuje, że w dniu 19 marca 2024 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożona przez Pana Wojciecha Wolnego ze skutkiem na dzień doręczenia. Zarząd Spółki serdecznie dziękuje Panu Wojciechowi Wolnemu za dotychczasową współpracę i nadzorowanie działalności Emitenta.

W dniu 17 kwietnia 2024 r., w ramach obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Madkom S.A. doszło do istotnych zmian w składzie Rady Nadzorczej. Odwołano Panią Halinę Szczechowiak z funkcji Przewodniczącej oraz członka Rady. Zarząd Spółki Madkom SA wyraża głęboką wdzięczność za jej zaangażowanie i wkład w rozwój spółki w trakcie pełnienia funkcji.

Jednocześnie powołano Pana Mieszko Bisewskiego jako nowego Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Ponadto, Rada Nadzorcza została wzmocniona o dwóch nowych członków – Panów Adama Proń i Adama Korpusik. Ich bogate doświadczenie i kompetencje zawodowe przyczynią się do dalszego wzmocnienia potencjału zarządczego Madkom S.A.

Zarząd spodziewa się, że te zmiany w sposób pozytywny przyczynią się do dalszego wzmocnienia nadzoru korporacyjnego oraz będą miały znaczący wpływ na realizację długoterminowej strategii Spółki.

Kapitał zakładowy

Zgodnie z § 6 Statutu, kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.069.750,00 złotych i nie więcej niż 5.369.750,00 złotych i dzieli się na:

- 3 649 000 (słownie: trzy miliony sześćset czterdzieści dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 500 000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 180 750 (słownie: sto osiemdziesiąt tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda
- 460 000 (słownie: czterysta sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 280 000 (słownie: dwieście osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 każda,
- nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty),
- nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty),
- nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty).

Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31.12.2023 r. MADKOM SA 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%

CSW Madkom Sp. z o.o. (dawniej Cloud Industry Solutions Sp. z o.o.) świadczy usługi z zakresu szkoleń oraz wdrożeń systemów informatycznych. Spółka jest jednym z głównych partnerów MADKOM SA w składanych ofertach przetargowych. Od 1 stycznia 2017 roku jednostka dominująca MADKOM SA włączyła do konsolidacji Spółkę CSW Madkom Sp. z o.o. ze względu na fakt, iż dane finansowe tej Spółki stały się istotne.

INFORMACJE O ZDARZENIACH ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Rok 2023 był okresem owocnym w pozyskaniu i realizacji istotnych kontraktów na dostawę oprogramowania. Wśród największych kontraktów zrealizowanych w 2023 r. na uwagę zasługują:

- zakup licencji, wdrożenie i uruchomienie e-usług, zakup sprzętu serwerowego i komputerowego oraz szkolenia w ramach projektu pn.: „Informatyzacja Urzędu Miasta w Pruszkowie” dla **Gminy Miasta Pruszków** o wartości **2.726.665,15 zł netto**
- uruchomienie e-usług dla mieszkańców oraz uruchomienie systemu informacji przestrzennej zapewniających wdrożenie i uruchomienie e-usług publicznych dla **Gminy Sułkowice** o wartości 515.000,00 zł netto.

W 2023 r. Spółka osiągnęła przychody z tytułu realizacji kontraktów w wysokości 15,15 mln zł w wyniku realizacji następujących projektów m.in.: dla Gminy Piasta Pruszków, Gminy Izabelin, Urzędu Miasta Jelcz-Laskowice, Gminy Nawojowa, Gminy Nowe Miasto Lubawskie czy Gminy Trzebnica.

W związku z ogłoszonym od 17.07.2023 naborem grantowym pod nazwą „Cyberbezpieczny Samorząd” dedykowanym dla jednostek samorządu terytorialnego (JST) dział handlowy pracował nad pozyskaniem kontraktów w ramach uruchomionego finansowania.

W IV kwartale 2023 Spółka prowadziła intensywne działania, mające na celu ułatwienie naszym Klientom pracy i spełnienie narzuconego na Jednostki Samorządu Terytorialnego (JST) obowiązku korzystania z centralnego systemu e-Doręczeń. Realizując tę misję, zapewniliśmy skuteczną integrację naszego systemu SIDAS EZD z Bazą Adresową Elektronicznych Skrzynek Pocztowych (BAE) i trybem PURDE platformy e-Doręczeń, co ułatwia obsługę komunikacji elektronicznej w sposób zgodny z przepisami. Ostatecznie termin obowiązku stosowania Krajowego Systemu Doręczeń Elektronicznych został zmieniony komunikatem Ministra Cyfryzacji z dnia 21 grudnia 2023 r. i obowiązuje dla JST od 1 października 2024r.

Dążąc do zapewnienia płynnego przejścia dla naszych Klientów w kontekście obowiązku stosowania Krajowego Systemu Doręczeń Elektronicznych, Emitent z sukcesem zrealizował usługi konfiguracji systemu SIDAS EZD dla pełnej integracji z systemem e-Doręczeń. Dodatkowo, przeprowadziliśmy kompleksowe szkolenia w tym obszarze dla większości naszych Klientów, co nie tylko umocniło naszą pozycję rynkową jako lidera w dostarczaniu rozwiązań kompatybilnych z e-administracją, ale również potwierdziło nasze zaangażowanie w rozwój kompetencji użytkowników końcowych.

Ważnym elementem działalności Emitenta jest korzystanie z funduszy unijnych na rozwój gmin. W 2023 roku oczekiwaliśmy uruchomienia nowych środków z nowej perspektywy finansowej UE na lata 2021–2027. Rozpoczęły się już nabory w niektórych województwach, co stanowi dobrą wiadomość dla Emitenta. Chcemy wykorzystać nowe środki finansowe, aby wzmocnić naszą pozycję rynkową i realizować kolejne projekty związane z cyfryzacją.

W związku z rozpoczęciem w dniu 24.02.2022 przez Federację Rosyjską działań wojennych na terytorium Ukrainy Zarząd dokonuje oceny możliwych skutków, które potencjalnie mogą mieć wpływ na sytuację finansową Spółki. Spółka nie prowadzi działalności na terytorium Ukrainy i nie dokonuje sprzedaży na rzecz podmiotów ukraińskich. Spółka również nie posiada żadnej ekspozycji na rynku rosyjskim i konflikt ten nie wpływa na wartości i szacunki zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd jednostki dominującej aktywnie monitoruje sytuację polityczno-gospodarczą na Ukrainie i jej wpływ na działalność grupy kapitałowej. W ocenie kierownictwa jednostki zmiany w otoczeniu polityczno-gospodarczym nie mają istotnego przełożenia na działalność Spółki. Spółka nie odnotowała spadku poziomu potencjalnych zamówień, mimo wojny. Zamawiający będący w gronie zainteresowań Spółki (jednostki administracji samorządowej) uruchamiają kolejne zamówienia publiczne, do których składane są oferty przetargowe. Nie odnotowano opóźnień w płatnościach, ponieważ jednostki administracji samorządowej będące klientami Spółki, co do zasady mają zabudżetowane wydatki na płatności dla wcześniej podpisanych umów (w przypadku umów serwisowych). Z kolei nowo realizowane kontrakty są rezultatem wygranego przetargu, gdzie środki pozyskane na sfinansowanie umowy muszą być wydatkowane zgodnie z ich przeznaczeniem. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd nie zauważył pogorszenia sytuacji Spółki w związku z aktualną sytuacją polityczno-gospodarczą na Ukrainie.

Zgodnie z powyższą oceną, konflikt pomiędzy Ukrainą i Rosją najprawdopodobniej nie będzie wywierał żadnego istotnego wpływu na działalność Spółki w przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania kierownik jednostki nie zauważa wystąpienia istotnych, negatywnych skutków finansowych związanych z wprowadzeniem stanu wojny na Ukrainie.

INFORMACJE O WAŻNIEJSZYCH OSIĄGNIĘCIACH SPÓŁKI W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.

Poza realizacją sprzedaży Spółka zrealizowała szereg wewnętrznych projektów badawczo - rozwojowych mając na celu zwiększenie konkurencyjności oferty oraz uczynienie jej bardziej komplementarną.

Emitent w dalszym ciągu prowadzi działania rozwojowe nad nowymi produktami oraz rozwija już istniejące, tak aby sprostać wymaganiom klientów, a także dostosować istniejące systemy do zmieniających się wymagań prawnych, wynikających z realizowanych kontraktów oraz z potrzeb rozwojowych.

Kontynuowane są prace rozwojowe nad systemem "SIDAS Platforma Zamówień Publicznych" - kompleksowym systemem wspierającym procesy udzielania zamówień publicznych. Aktualnie trwają prace integracyjne z centralną platformą ezamowienia.gov.pl i unijnym systemem eNotices2. Trwają też prace koncepcyjne nad znaczącym rozszerzeniem integracji z systemem SIDAS EZD.

Ukończone zostały zasadnicze prace związane z budową aplikacji SIDAS Archiwum Zakładowe, którego nowe wydanie pozwoli klientom spółki na kompleksowe zarządzanie archiwami zakładowymi, nie tylko w zakresie dokumentacji tworzonej w systemach grupy SIDAS. Aktualnie kończymy prace integracyjne z systemem SIDAS EZD. Trwają także pilotażowe wdrożenia u pierwszych klientów.

W systemie SIDAS Elektroniczne Zarządzanie Dokumentacją zakończono pierwsze prace w zakresie integracji z SIDAS PZP. Ukończone zostały także prace integracyjne z systemem

e-Doręczeń w zakresie Publicznej Usługi Rejestrowanego Doręczenia Elektronicznego i trwają w zakresie Publicznej Usługi Hybrydowej. W I kwartale 2024 spodziewamy się także pełnego uruchomienia integracji z SIDAS AZ.

Dla systemu SIDAS BIP kontynuowane są w dalszym ciągu prace polegające na gruntownej modernizacji interfejsu użytkownika dla części administracyjnej systemu.

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

Wszystkie produkty spółki są stale rozwijane, dostosowywane do przepisów prawa, potrzeb klientów, a także w celu zwiększenia ich bezpieczeństwa oraz bezpieczeństwa klientów Emitenta. W 2023 skupiliśmy się na przygotowaniach do recertyfikacji SZBI wg wymagań najnowszego standardu czego efektem była rekomendacja zespołu audytorskiego po zakończonym audycie w styczniu 2024 oraz uzyskanie certyfikatu na zgodność z wymaganiami standardu PN-EN IS/IEC 27001:2023 „Bezpieczeństwo informacji, cyberbezpieczeństwo i ochrona prywatności. Systemy zarządzania bezpieczeństwem informacji.”.

INFORMACJA O PRZEWIDYWANYM ROZWOJU JEDNOSTKI.

Jak najszybsza realizacja inwestycji w modernizację istniejących systemów oraz rozwój nowych, umożliwi Spółce oferowanie Klientom coraz bardziej kompleksowego zintegrowanego systemu informatycznego dla JST.

Mając na uwadze perspektywę środków unijnych na lata 2021-2027 spółka aktywnie poszukuje Partnerów, z którymi w najbliższym czasie wspólnie będzie mogła realizować sprzedaż komplementarnych systemów IT.

INFORMACJE O AKTUALNEJ I PRZEWIDYWANEJ SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI.

Z ogromną satysfakcją przedstawiamy wyniki finansowe Spółki Madkom S.A. za rok 2023, które odzwierciedlają zarówno dynamikę naszego wzrostu, jak i solidność strategii operacyjnej. Rok obrotowy 2023 był dla nas okresem znaczących osiągnięć, co potwierdza rekordowa liczba przeprowadzonych przetargów oraz nieprzerwane zwiększanie się wolumenu sprzedaży.

W 2023 roku nasze przychody ze sprzedaży osiągnęły poziom bezprecedensowy, wynosząc 27,65 mln zł, co oznacza wzrost o 7% w porównaniu z rokiem poprzednim, kiedy to sprzedaż wyniosła 25,94 mln zł. Ten rezultat stanowi najwyższy poziom sprzedaży w historii naszej firmy, świadcząc o efektywności wdrażanych przez nas strategii wzrostu oraz wytrwałości naszego zespołu.

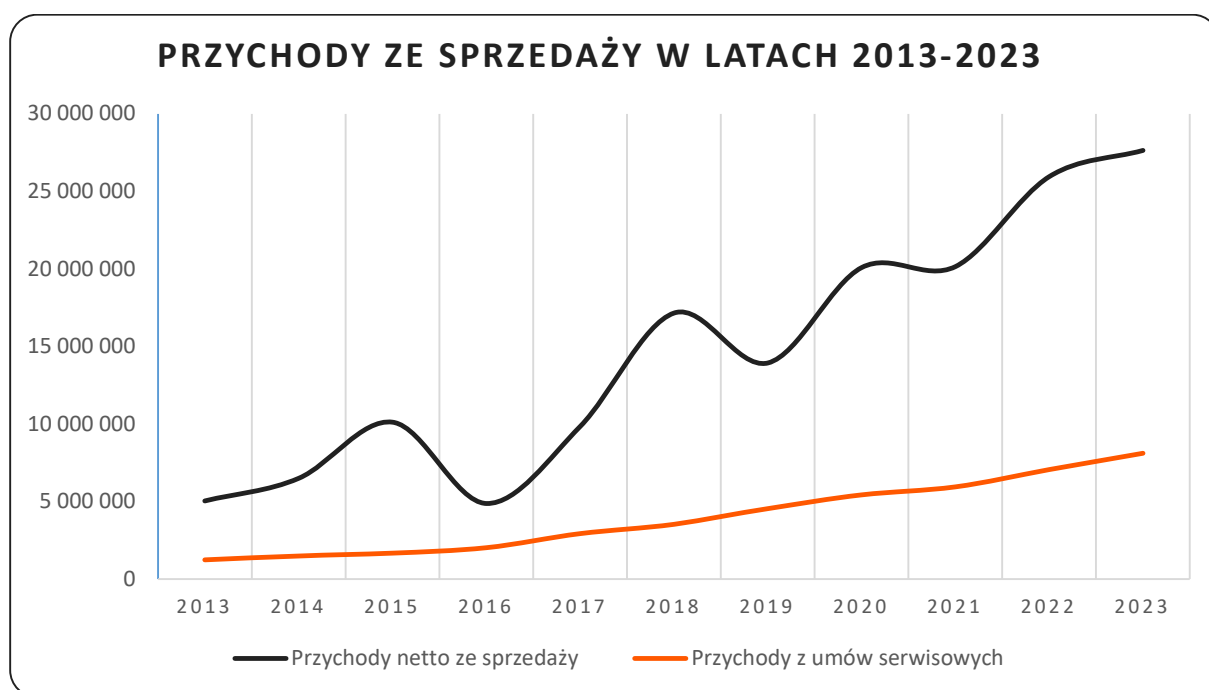
Największym powodem do dumy jest jednak znacząca poprawa rentowności, co manifestuje się wzrostem zysku netto. W roku 2023 zysk netto Spółki wyniósł 1,3 mln zł, co stanowi imponujący wzrost o 207% w stosunku do poprzedniego roku, gdzie zysk netto zamknął się kwotą 430 662 zł.

Warto zauważyć, iż zaobserwowano wzrost kosztów amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych będący rezultatem intensyfikacji inwestycji w prace rozwojowe oraz zwiększenia kosztów podwykonawców i wynagrodzeń.

W 2023 roku przychody Spółki zostały osiągnięte głównie z tytułu pozyskanych kontraktów oraz z tytułu świadczenia usług serwisowych. Utrzymującą się na wysokim poziomie ilość realizowanych kontraktów, w ramach których Emitent wdraża systemy u kolejnych klientów, sprawiła, iż sprzedaż w całym 2023 roku jest na wysokim, stabilnym poziomie. Dodatkowo sprzedaż usług serwisowych wzrosła w porównaniu do roku ubiegłego.

Największy udział w strukturze przychodów stanowiła sprzedaż wynikająca z realizacji kontraktów przetargowych, osiągając kwotę 15,15 mln zł, co stanowi około 64% całkowitych przychodów. W roku 2022 wartość zafakturowanej sprzedaży z tytułu świadczenia usług opieki serwisowej wyniosła 7,01 mln zł, podczas gdy w roku 2023 wartość ta wzrosła do 8,16 mln. zł. Wzrost w obszarze sprzedaży usług serwisowych wynika z faktu, że Jednostka podpisała nowe umowy serwisowe, jak również część klientów zakończyło okres gwarancyjny i weszło w tzw. płatny serwis. Zarząd Spółki przewiduje iż udział ten będzie wzrastał. Tak istotny wzrost potwierdza realizację strategii Spółki w umacnianiu swojej pozycji w obszarze usług serwisowych, aby zapewnić stabilne źródło przychodów.

Zestawienie przychodów ze sprzedaży, w tym usług serwisowych przedstawia się następująco:



W 2024 roku Zarząd spółki planuje osiągnięcie wyższych przychodów ze sprzedaży ze stałych umów serwisowych. Przychody netto ze sprzedaży usług serwisowych w I kwartale 2024 wyniosły 3,9 mln zł i były o 18% wyższe od sprzedaży w analogicznym okresie 2023 roku.

W związku z otwarciem konkursów na środki z nowej perspektywy unijnej na lata 2021-2027 w 2024 roku zamawiający będący w gronie zainteresowań Spółek z Grupy są w fazie składania lub rozstrzygnięcia złożonych wniosków o dofinansowanie. Zarząd zakłada, że te działania przyczynią się do uzyskania potencjalnych nowych zamówień oraz podpisania umów projektowych, co przewidujemy nastąpi w ciągu następnych dwóch lat. Plany te mogą zostać dodatkowo skorygowane w związku z nadchodzącymi wiosną 2024 roku wyborami samorządowymi oraz wyborami do parlamentu europejskiego, które mogą wpłynąć na tempo i priorytety

wydatkowania środków unijnych. W związku z powyższym Zarząd jednostki dominującej przewiduje spadek sprzedaży projektów w bieżącym roku.

W perspektywie 2024 roku, naszą główną strategią jest skupienie się na rozwijaniu kluczowych obszarów działalności. Znaczące wysiłki zostaną skierowane na finalizację gruntownej modernizacji interfejsu użytkownika w części administracyjnej systemu SIDAS BIP. Obecnie etap ten jest na ukończeniu, a planowane wdrożenie produkcyjne dla naszego głównego klienta przewidujemy na maj bieżącego roku.

Nie ustajemy w pracach nad rozwojem systemu „SIDAS Platforma Zamówień Publicznych”, który jest kompleksowym rozwiązaniem wspierającym procesy związane z udzielaniem zamówień publicznych. Prace w zakresie integracji z centralną platformą ezamowienia.gov.pl oraz unijnym systemem eNotices2 są nadal w toku i stanowią istotny element naszej oferty. Ponadto, kontynuujemy prace projektowe mające na celu rozbudowę integracji z systemem SIDAS EZD, co posłuży jeszcze lepszemu wykorzystaniu potencjału cyfrowego.

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

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

INFORMACJE O NABYCIU UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH

Spółka w okresie sprawozdawczym nie nabywała akcji własnych.

INFORMACJE O POSIADANYCH ODDZIAŁACH LUB ZAKŁADACH

Brak wyodrębnionych oddziałów/zakładów.

INFORMACJE O WYBORZE BIEGŁEGO REWIDENTA

Umowa o badanie sprawozdania finansowego została zawarta z **Moore Polska Audyt sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie dnia 28.09.2023. Umowę zawarto na 2 lata. Wyboru firmy audytorskiej dokonała Rada Nadzorcza Madkom S.A.

INFORMACJA O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA

Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta z tytułu badania sprawozdania finansowego za rok 2023 oraz 2024 zawarto w Informacji dodatkowej do tego sprawozdania.

INFORMACJE O RYZYKU WYNIKAJĄCYM Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych kredytach w roku 2023.

Na dzień 31 grudnia 2023 Spółka posiadała dostępny, kredyt w rachunku bieżącym o dostępnym saldzie w wysokości 4.000.000 zł.

W 2023 roku nie doszło do wypowiedzenia żadnych umów kredytowych przez żadną ze stron.

Informacja o udzielonych pożyczkach w roku 2023.

Na dzień 31 grudnia 2023 Spółka udzieliła następujących pożyczek:

- pożyczka dla działalności gospodarczej o wartości 80.000 zł, z terminem płatności na 05.07.2027, na poziomie sumy stawki referencyjnej WIBOR 3M oraz marży w wysokości 2 punktów procentowych w skali roku w całym okresie trwania umowy pożyczki
- pożyczka dla działalności gospodarczej o wartości 125.000 zł, z terminem płatności na 01.08.2027, na poziomie sumy stawki referencyjnej WIBOR 3M oraz marży w wysokości 2 punktów procentowych w skali roku w całym okresie trwania umowy pożyczki
- pożyczka dla działalności gospodarczej o wartości 95.000 zł, z terminem płatności na 16.08.2027, na poziomie sumy stawki referencyjnej WIBOR 3M oraz marży w wysokości 2 punktów procentowych w skali roku w całym okresie trwania umowy pożyczki
- pożyczka dla działalności gospodarczej o wartości 150.000 zł, z terminem płatności na 23.09.2027, na poziomie sumy stawki referencyjnej WIBOR 3M oraz marży w wysokości 2 punktów procentowych w skali roku w całym okresie trwania umowy pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2023 Spółka na pomocy podpisanego porozumienia z działalnością gospodarczą umorzyła pożyczki o wartości 389 400,00 wraz należnymi odsetkami w wysokości 54 662,99 zł.

Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, w tym udzielonych podmiotom powiązanym emitenta.

Na mocy umowy poręczenia z dnia 03 czerwca 2023 r. poręczyciel zobowiązuje się zabezpieczać kredyt w rachunku bieżącym (z limitem 3 mln zł) zaciągnięty przez spółkę. Wartość otrzymanego poręczenia wyniosła do 2,4 tys. zł. We wrześniu, w związku ze zwiększeniem linii kredytowej do 4,0 mln zł wartość otrzymanego zabezpieczenie uległa zwiększeniu do kwoty 3,2 mln zł. Roczny koszt umowy wynosi 173,6 tys. zł.

Informacja o istotnych zakłóceniach przepływów finansowych oraz utraty płynności na jakie narażona jest jednostka, przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należy kredyt w rachunku bieżącym oraz umowy leasingu finansowego. Spółka posiada również aktywa finansowe, takie jak

należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych stosowanych w Spółce obejmują ryzyko stopy procentowej, przepływów pieniężnych, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Zarząd Spółki weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyk – zasady te zostały omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to niebezpieczeństwo niekorzystnego wpływu zmian stopy procentowej na kondycję finansową przedsiębiorstwa i powstaje w odniesieniu do udzielonych pożyczek, zaciągniętych kredytów oraz środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych. Ryzyko wynika ze zmiennego oprocentowania opartego o stawkę WIBOR powiększonego o wynegocjowaną marżę, co naraża Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stopy procentowej. Ryzyko w odniesieniu do kredytów niwelowane jest przez krótkoterminowe depozyty środków pieniężnych, również o zmiennym oprocentowaniu. Ponadto wysokość kredytów nie zagraża bieżącej działalności Spółki. W przypadku środków pieniężnych na rachunkach bankowych Spółka korzysta z usług wiarygodnych instytucji finansowych.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zabezpieczenia planowanych transakcji, w zakresie zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stóp procentowych, przy zastosowaniu pochodnych instrumentów zabezpieczających.

Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako brak możliwości wywiązywania się ze swoich zobowiązań przez wierzycieli Emitenta. Jednym z obszarów ryzyka kredytowego jest, w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pochodnych instrumentów finansowych oraz depozytów w bankach i innych instytucjach finansowych, wiarygodność podmiotów, z którymi Spółka prowadzi współpracę. Bank, w którym prowadzone są rachunki bankowe Spółki oraz z którym zawierane są transakcje depozytowe, jest bankiem działającym w polskim sektorze finansowym, który dysponuje odpowiednim kapitałem własnym i stabilną pozycją rynkową. Dodatkowo krótkoterminowy charakter lokat powoduje, że ryzyko kredytowe w tym obszarze można uznać za niskie.

Znaczącym obszarem, w którym mogłoby zaistnieć ryzyko kredytowe jest wiarygodność kredytowa klientów, z którymi zawierane są transakcje sprzedaży towarów i usług. Jednakże z uwagi na formę podmiotów (jednostki samorządu terytorialnego) oraz fakt, iż Klienci Spółki muszą posiadać zabudżetowanie środków na realizację zamówień nie występuje istotne ryzyko kredytowe dla Spółki.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków

pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne, utrzymuje linie kredytowe i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych.

Ponadto Spółka monitoruje ryzyko utraty lub zachwiania płynności finansowej przy pomocy narzędzia do okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Ryzyko dotyczące bieżącej sytuacji finansowej Emitenta.

Bieżąca sytuacja finansowa Emitenta jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej w Polsce. Negatywny wpływ na wynik finansowy Spółki mogą mieć zarówno czynniki ekonomiczne m.in. spadek Produktu Krajowego Brutto, wzrost inflacji i wzrost stóp procentowych, spadek wydatków konsumpcyjnych, czy też czynniki o charakterze prawnym m.in. pogorszenie warunków regulacyjnych w zakresie prowadzenia działalności przedsiębiorczej w kraju. Czynniki ekonomiczne będą głównie wpływać na możliwości klientów – sektor administracji publicznej, który przy negatywnym scenariuszu rozwoju gospodarczego może zostać zmuszony do ograniczania wydatków na inwestycje w obszarze IT.

Z drugiej strony urzędy administracji publicznej pomimo możliwości wystąpienia negatywnych czynników makroekonomicznych są zobowiązane do rozwoju systemów informatycznych i zwiększania dostępu do usług poprzez wykorzystanie rozwiązań online. W porównaniu do pozostałych krajów Unii Europejskiej, Polska znajduje się znacznie poniżej średniej, zarówno pod względem osób korzystających z Internetu w kontakcie z administracją, jak i dostępności online rozwiązań z zakresu e-administracji. W celu minimalizacji ryzyka Zarząd w sposób ciągły monitoruje sytuację gospodarczą i podejmuje niezbędne kroki, których celem jest odpowiednie dopasowanie strategii Spółki do zmieniającej się sytuacji rynkowej.

Ryzyko związane ze zmienną sytuacją regulacji prawnych, w tym prawa podatkowego

W związku z dużą zmiennością przepisów prawa podatkowego w Polsce oraz brakiem jednoznacznej interpretacji przepisów istnieje zagrożenie niekorzystnej zmiany przepisów podatkowych. Z uwagi na działalność Spółki w sektorze administracji publicznej występuje ryzyko niekorzystnych zmian w prawie związanych z zamówieniami publicznymi, które mogą znacznie utrudnić zdobywanie i realizację kontraktów. Niemniej jednak, wszelkie działania o charakterze legislacyjnym zmierzają w chwili obecnej do zmiany trybu zamówień publicznych w kierunku systemu nastawionego na jakość oraz preferującego wybór podmiotów gwarantujących realizację zamawianych kontraktów.

W celu ograniczenia wpływu czynników o charakterze prawnym, na działalność operacyjną, pracownicy działu finansowego Spółki stale monitorują zmiany przepisów i podnoszą swoje kwalifikacje poprzez edukację w zakresie wprowadzanych zmian.

Z kolei w zakresie regulacji zamówień publicznych oraz funkcjonowania urzędów administracji publicznej spółka posiada wysoko wykwalifikowanych pracowników, którzy cały czas poszerzają swoje kompetencje.

Ryzyko związane z nasileniem konkurencji

Rynek zleceń IT dla sektora administracji publicznej jest znacznie rozproszony. Konkurencja pomiędzy funkcjonującymi podmiotami jest stosunkowo duża. Na rynku funkcjonuje kilka dużych podmiotów, dla których ten sektor stanowi jedynie niewielką część przychodów oraz kilkanaście firm lokalnych zdobywających swoje przewagi konkurencyjne poprzez rynki lokalne. Proces fuzji i przejęć na rynku krajowym już się rozpoczął, ale cały czas jest w początkowej fazie rozwoju. Przewagi konkurencyjne mniejszych firm związane są z możliwością bardziej elastycznego kształtowania oferty oraz specjalizacja sektorowa połączona z dostępnością pracowników na rynku zamawiającego. Tym samym Emitent zamierza w najbliższym czasie rozszerzać działalność na rynku krajowym poprzez rozwój organiczny.

W celu wzmocnienia oferty względem konkurencji Emitent będzie cały czas skupiał się na aspektach jakościowych (zarówno w odniesieniu do produktu, jak i usługi oraz do obsługi posprzedażowej), które stanowią jeden z głównych filarów strategii Emitenta. Strategia Emitenta przewiduje również znaczący wzrost obecności na rynku krajowym, co jest konsekwentnie realizowane poprzez sprzedaż do Klientów w nowych województwach.

Ryzyko związane z sytuacją polityczną

Tempo wdrażania zmian w sektorze administracji publicznej jest uzależnione nie tylko od czynników o charakterze ekonomicznym, ale również od czynników politycznych. Odbywające się cyklicznie wybory wpływają na zmiany kadrowe, w tym zmiany wśród pracowników odpowiedzialnych za decyzję w zakresie inwestycji, przygotowanie specyfikacji istotnych warunków zamówienia, jak i realizację zamówień publicznych. Brak stabilności zatrudnienia wpływa na wydłużanie procesu przygotowania inwestycji, co przekłada się na realizację zamówień zbieżnych z cyklem wyborczym. Dodatkowym elementem jest powstawanie budżetów urzędów administracji publicznej, które również są efektem działań o charakterze politycznym. Wpływ Emitenta na powyższe aspekty jest ograniczony i wymaga jedynie dostosowania się do panujących warunków.

W związku z rozpoczęciem w dniu 24.02.2022 przez Federację Rosyjską działań wojennych na terytorium Ukrainy Zarząd dokonuje oceny możliwych skutków, które potencjalnie mogą mieć wpływ na sytuację finansową Spółki. Spółka nie prowadzi działalności na terytorium Ukrainy i nie dokonuje sprzedaży na rzecz podmiotów ukraińskich. Spółka również nie posiada żadnej ekspozycji na rynku rosyjskim i konflikt ten nie wpływa na wartości i szacunki zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd jednostki dominującej aktywnie monitoruje sytuację polityczno-gospodarczą na Ukrainie i jej wpływ na działalność grupy kapitałowej. W ocenie kierownictwa jednostki zmiany w otoczeniu polityczno-gospodarczym nie mają istotnego przełożenia na działalność Spółki. Spółka nie odnotowała spadku poziomu potencjalnych zamówień, mimo wojny. Zamawiający będący w gronie zainteresowań Spółki (jednostki administracji samorządowej) uruchamiają kolejne zamówienia publiczne, do których składane są oferty przetargowe. Nie odnotowano opóźnień w płatnościach, ponieważ jednostki administracji samorządowej będące klientami Spółki, co do zasady mają zabudżetowane wydatki na płatności dla wcześniej podpisanych umów

(w przypadku umów serwisowych). Z kolei nowo realizowane kontrakty są rezultatem wygranego przetargu, gdzie środki pozyskane na sfinansowanie umowy muszą być wydatkowane zgodnie z ich przeznaczeniem. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd nie zauważył pogorszenia sytuacji Spółki w związku z aktualną sytuacją polityczno-gospodarczą na Ukrainie.

Zgodnie z powyższą oceną, konflikt pomiędzy Ukrainą i Rosją najprawdopodobniej nie będzie wywierał żadnego istotnego wpływu na działalność Spółki w przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania kierownik jednostki nie zauważa wystąpienia istotnych, negatywnych skutków finansowych związanych z wprowadzeniem stanu wojny na Ukrainie.

Ryzyka wynikające z umów zawartych w trybie Prawa Zamówień Publicznych

Głównym odbiorcą produktów i usług Spółki są urzędy administracji publicznej, które dokonują procesu zakupu w oparciu o Ustawę Prawo Zamówień Publicznych. Ustawa nakłada szereg wymogów na proces wyboru zamawianego produktu czy usługi eliminując czasami oferty o lepszych parametrach poza cenowych, a umowy podpisane w ramach tego trybu charakteryzują się sztywnymi warunkami, do których zalicza się m.in. płatności po podpisaniu protokołu odbioru prac, rygorystyczne warunki usuwania wad i usterek, czy też brak ograniczeń dla kar umownych. Dodatkowo, zgodnie z Ustawą z postępowań o udzielenie zamówienia w trybie zamówień publicznych wyklucza się wykonawców, którzy w ciągu ostatnich 3 lat przed wszczęciem postępowania wyrządzili szkodę nie wykonując zamówienia lub nie wykonują ich należycie, a szkoda ta nie została dobrowolnie naprawiona.

Z jednej strony duże zaangażowanie sektora publicznego i procedur związanych z Ustawą Prawo Zamówień Publicznych implikuje ryzyka związane z pozyskaniem, realizacją i rozliczeniem kontraktów, natomiast z drugiej pozwala funkcjonować na stabilnym rynku, charakteryzującym się brakiem zagrożenia upadłością kontrahenta i brakiem zatorów płatniczych. Zebrane doświadczenia i zrealizowane kontrakty pozwalają Emitentowi swobodnie konkurować o kontrakty administracji publicznej w trybie przetargów, a następnie realizować je zgodnie z określonymi warunkami zamówień.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Działalność w sektorze IT charakteryzuje się wysoką kapitałochłonnością, a głównym elementem przewagi konkurencyjnej stanowi kapitał ludzki. Pracownicy Spółki stanowią jej najważniejszą wartość i są kluczowym czynnikiem jej konkurencyjności. Tendencje obserwowane na rynku polskim wskazują na wzrost rotacji pracowników, co związane jest z rosnącymi zmianami demograficznymi i naturalnymi procesami migracyjnymi.

Na dzień 31 grudnia 2023 łączne zatrudnienie wynosiło 54 osoby, w tym 15 osób to pracownicy zatrudnieni w wymiarze pełnego etatu, 3 osoby zatrudnione w niepełnym wymiarze etatu, zaś pozostałe 36 osoby to stali współpracownicy spółki działający na zasadach zlecenia/kontraktu. W celu zabezpieczenia udziału kluczowych pracowników w Spółce wprowadzono atrakcyjny system wynagrodzeń, a możliwości rozwoju jakie daje praca w Spółce pozwalają na długoterminowe związanie się pracowników ze Spółką.

Ryzyko oferty produktowej

Spółka rozwija produkty i usługi skierowane dla jednego segmentu administracji publicznej. W ramach powyższych prac przygotowywane są rozwiązania w ramach Systemu Informatycznego

Dla Administracji Samorządowej (SIDAS) m.in. Elektroniczne Zarządzanie Dokumentacją, Cyfrowy Urząd, Biuletyn Informacji Publicznej czy też System Planowania i Realizacji Budżetu. Powyższe produkty są efektem wieloletniej pracy z urzędami administracji publicznej i wysokiej specjalizacji pracowników Emitenta.

Pomimo koncentracji na jednym segmencie rynku struktura przychodów Spółki pod względem struktury klientów jest optymalna i nie wskazuje na istotne uzależnienie się od jednego klienta. Zarówno dywersyfikacja produktów, jak i klientów w ramach obsługiwanego sektora daje bezpieczeństwo realizowanych przychodów i zakładanych zysków.

Ryzyko związane z sezonowością

Decyzje związane z inwestycjami w sektorze publicznym, który jest głównym rynkiem Emitenta, podlegają wahaniom zgodnie z cyklem wyborczym, jak i cyklem budżetowania urzędów administracji publicznej. Dodatkowym aspektem związanym z sezonowością jest okres, w których rozliczane są i uruchamiane nowe fundusze unijne. Tym samym inwestycje sektora administracji publicznej mogą być minimalizowane w okresach przed i powyborczych, a także w okresie przejściowym pomiędzy jedną, a drugą perspektywą środków unijnych. Dodatkowo branża IT narażona jest na sezonowość związaną ze wzrostem wydatków klientów w ostatnim kwartale roku kalendarzowego. Tym samym wyniki uzyskiwane we wcześniejszych okresach roku kalendarzowego nie dają miarodajnego obrazu o sytuacji finansowej Emitenta.

Ryzyko związane z niezrealizowaniem prognoz

Zarząd nie opublikował prognoz Spółki na rok 2024, jednakże w dokumencie Strategia Spółki na lata 2015 – 2020 opublikowanym w dniu 24 stycznia 2015 r. i zaktualizowanym 28 października 2016 Zarząd założył coroczne zwiększanie przychodów operacyjnych. Dodatkowo Zarząd skupi się na poprawie efektywności realizowanych kontraktów.

W 2024 roku Zarząd jednostki dominującej przewiduje spadek trendu wzrostu sprzedaży projektów i wyników finansowych w najbliższych dwóch latach, ze względu na nadchodzące wybory oraz opóźnienia w uruchomieniu środków z nowej perspektywy unijnej. Jednocześnie, z zadowoleniem donosimy o wzroście sprzedaży usług serwisowych, co stanowi pozytywny sygnał dla naszych inwestorów, potwierdzający skuteczność przyjętej strategii biznesowej.

Gdynia, 30 kwietnia 2024 r.

Grzegorz Szczechowiak
Prezes Zarządu