

MADKOM

SYSTEMY INFORMATYCZNE



MADKOM SA RAPORT ROCZNY

ZA 2017 ROK

30 maja 2018

SPIS TREŚCI

List Prezesa Zarządu MADKOM SA	2
Wybrane jednostkowe dane finansowe Emitenta	3
Wybrane skonsolidowane dane finansowe Emitenta	4
Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej MADKOM SA	4
Roczne sprawozdanie finansowe za 2017 rok.....	6
Sprawozdanie Zarządu Emitenta na temat działalności Spółki w okresie objętym raportem rocznym oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności Emitenta”)	7
Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	7
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok.....	7
Sprawozdanie Zarządu Emitenta na temat działalności Grupy w okresie objętym raportem rocznym oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności Emitenta”)	7
Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za 2017 rok.....	8
Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok.....	9
Oświadczenie Zarządu Emitenta w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	10
Oświadczenie Zarządu o stosowaniu dobrych praktyk w 2017 roku	11
Rada Nadzorcza	11
Zarząd.....	11
Prokurent	12
Kapitał zakładowy	12
Akcjonariat.....	12
Notowanie Spółki MADKOM SA za okres 01.01.2017 – 31.12.2017 r.	14

LIST PREZESA ZARZĄDU MADKOM SA

Szanowni Akcjonariusze,

Przekazując do publicznej wiadomości Raport Roczny za 2017 rok chciałbym podsumować kolejny rok funkcjonowania na NewConnect. Informacje przekazane Państwu w niniejszym raporcie w sposób syntetyczny przybliżą sytuację finansową i majątkową Spółki MADKOM oraz pozwolą zapoznać się z jej osiągnięciami jak również planami na przyszłość.

Rok 2017 był pierwszym okresem po czasie stagnacji w branży informatycznej. W trakcie tych 12 miesięcy koncentrowaliśmy się na rozwoju nowych produktów, ale również prowadziliśmy intensywne działania handlowe. Znaczne ożywienie w sektorze widoczne jest w 2017 roku kiedy to Spółka startowała w dużej ilości przetargów oraz wygenerowała znacząco wyższe przychody aniżeli w poprzednim okresie sprawozdawczym. 2017 rok zakończył się bardzo dobrym wynikiem netto zarówno w ujęciu jednostkowym jak i skonsolidowany. Potwierdza to nasze zapewnienia przedstawiane we wszystkich raportach okresowych minionego roku, koniunktura w segmencie IT w sektorze publicznym poprawiła się znacznie. MADKOM SA wraz ze swoimi partnerami pozyskuje coraz więcej zamówień, jednocześnie realizując obecne projekty, które zostały pozyskane pod koniec 2016 roku oraz w I półroczu 2017. Obecnie również nie spoczywamy na laurach i rozwijamy się w nowych obszarach, tak by świadczyć klientom usługi wysokiej jakości.

Nasze działania handlowe widoczne są nie tylko we wzroście przychodów z tytułu nowo pozyskanych kontraktów, ale również z umów serwisowych. Niejednokrotnie podkreślałem, że w 2017 roku zwiększymy wartość umów serwisowych o 50%. Cel ten udało się osiągnąć w 90% przy wspólnej pracy działu handlowego oraz osób ze wsparcia sprzedaży. Jednakże obszar usług serwisowych to nie jedyny obszar, który Grupa rozwijała w 2017 roku, ponieważ Grupa MADKOM może poszczycić się również wysokimi przychodami z tytułu pozyskanych kontraktów. Ponadto udało się nam stworzyć wyspecjalizowany podmiot, który zajmuje się specjalistycznymi szkoleniami dla naszych klientów.

W tym miejscu chcę podziękować wszystkim Akcjonariuszom za okazane zaufanie i deklaruję, że dołożę wszelkich starań, by z roku na rok realna wartość firmy była coraz większa, tak by Spółka była atrakcyjnym podmiotem dla obecnych Akcjonariuszy i szerokiego grona nowych inwestorów. Jednocześnie, korzystając z okazji, dziękuję całemu zespołowi naszej firmy za ogromny wkład i zaangażowanie jakim wykazali się w minionym roku. Bo to właśnie ludzie współtworzą wartość tej firmy oraz sprawiają, że Grupa MADKOM odnośni kolejne sukcesy, z których jestem szczególnie dumny.

Z wyrazami szacunku,



Grzegorz Szczechowiak
Prezes Zarządu

Wybrane jednostkowe dane finansowe Emitenta

Poniżej zaprezentowano główne bilansowe dane finansowe Spółki MADKOM SA na 31.12.2017 wraz z danymi porównawczymi (wraz z przeliczeniem na EUR)

Wybrane jednostkowe dane finansowe	PLN		EUR	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał własny	3 966 880,84	2 913 691,39	951 085,10	658 610,17
Zysk (strata) netto	1 053 189,45	-1 774 535,25	252 508,92	-401 115,56
Należności krótkoterminowe	696 189,85	473 693,63	166 915,98	107 073,61
Zobowiązania długoterminowe	239 277,64	77 716,35	57 368,35	17 566,99
Zobowiązania krótkoterminowe	3 604 919,24	4 296 169,43	864 302,49	971 105,21
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 279,03	1 541,31	306,66	348,40

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat Spółki MADKOM SA za okres kończący się 31.12.2017 wraz z danymi porównawczymi (wraz z przeliczeniem na EUR)

Wybrane jednostkowe dane finansowe	PLN		EUR	
	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	9 846 755,94	4 881 773,22	2 319 776,65	1 115 655,37
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	7 909 681,24	6 416 523,73	1 863 425,27	1 466 399,37
<i>Amortyzacja</i>	<i>1 010 968,73</i>	<i>659 247,23</i>	<i>238 172,01</i>	<i>150 660,98</i>
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 937 074,70	-1 534 750,51	456 351,38	-350 744,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 674 688,32	-1 909 677,26	394 536,32	-436 427,83
Zysk (strata) brutto	1 434 063,45	-2 095 252,25	337 848,01	-478 838,19
Zysk (strata) netto	1 053 189,45	-1 774 535,25	248 118,70	-405 543,17

Wybrane jednostkowe dane finansowe prezentowane w niniejszym raporcie przeliczono na walutę Euro w następujący sposób:

- a) pozycje dotyczące jednostkowego rachunku zysków i strat:
 - dla 2017 roku - dane z jednostkowego rachunku zysków i strat wyrażone w złotych przeliczono w euro według kursu ustalonego jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłaszanych przez Prezesa NBP na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł **4,2447**,
 - dla 2016 roku - dane z jednostkowego rachunku zysków i strat wyrażone w złotych przeliczono w euro według kursu ustalonego jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłaszanych przez Prezesa NBP na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł **4,3757**.

- b) jednostkowe dane bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP na dzień bilansowy:
 - na dzień 31 grudnia 2017 kurs ten wyniósł **4,1709**,
 - na dzień 31 grudnia 2016 kurs ten wyniósł **4,4240**.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Emitenta

Poniżej zaprezentowano główne bilansowe skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej MADKOM SA na 31.12.2017 wraz z danymi porównawczymi (wraz z przeliczeniem na EUR)

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	PLN		EUR	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał własny	4 250 723,21	2 867 474,56	1 019 138,13	648 163,33
Zysk (strata) netto	1 383 248,65	-1 802 483,36	331 642,73	-407 432,95
Należności krótkoterminowe	698 406,36	521 400,26	167 447,40	117 857,20
Zobowiązania długoterminowe	239 277,64	77 716,35	57 368,35	17 566,99
Zobowiązania krótkoterminowe	3 184 618,70	4 373 009,24	763 532,74	988 474,06
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 033,75	27 443,57	967,12	6 203,34

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat Spółki MADKOM SA za okres kończący się 31.12.2017 wraz z danymi porównawczymi (wraz z przeliczeniem na EUR)

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	PLN		EUR	
	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	11 047 853,00	4 876 391,57	2 602 740,59	1 114 425,48
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	8 640 444,48	6 438 413,50	2 035 584,25	1 471 401,95
Amortyzacja	1 010 968,73	659 247,23	238 172,01	150 660,98
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 407 408,52	-1 562 021,93	567 156,34	-356 976,47
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 150 443,12	-1 935 745,80	506 618,40	-442 385,40
Zysk (strata) brutto	1 926 312,39	-2 146 330,78	453 815,91	-490 511,41
Zysk (strata) netto	1 383 248,65	-1 802 483,36	325 876,66	-411 930,29

Wybrane skonsolidowane dane finansowe prezentowane w niniejszym raporcie przeliczono na walutę Euro w następujący sposób:

- a) pozycje dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków i strat:
 - dla 2017 roku - dane z skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyrażone w złotych przeliczono w euro według kursu ustalonego jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłaszanych przez Prezesa NBP na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł **4,2447**,
 - dla 2016 roku - dane z skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyrażone w złotych przeliczono w euro według kursu ustalonego jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłaszanych przez Prezesa NBP na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł **4,3757**.
- b) skonsolidowane dane bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP na dzień bilansowy:
 - na dzień 31 grudnia 2017 kurs ten wyniósł **4,1709**,
 - na dzień 31 grudnia 2016 kurs ten wyniósł **4,4240**.

Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej MADKOM SA

Emitent posiada udziały w następujących jednostkach:

Nazwa Spółki	Siedziba	% posiadanych udziałów	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym
Udziały w jednostkach zależnych			
CSW Madkom Sp. z o.o.	Al. Zwycięstw a 96/98, Gdynia	75,0%	75,0%
Emdesoft Sp. z o.o.	Al. Zwycięstw a 96/98, Gdynia	53,0%	53,0%
Wykaz innych niż jednostki podporządkowane jednostek, w których Grupa posiada mniej niż 20%			
MK Services Sp. z o.o.	Al. Zwycięstw a 96/98, Gdynia	2,0%	2,0%



MK Services Sp. z o.o. zajmuje się świadczeniem usług outsourcingu pracowników względem projektów realizowanych przez MADKOM SA oraz innych klientów spoza obszaru działalności Emitenta. Spółka prowadzi też działalność szkoleniową i doradczą niepowiązaną z obszarem kompetencyjnym Emitenta, m.in. doradztwo w zakresie pozyskiwania funduszy unijnych oraz doradztwo informatyczne.

Zgodnie z art. 58 Ustawy o Rachunkowości („UoR”), MADKOM SA nie dokonuje konsolidacji Spółki MK Services Sp. z o.o. gdyż dane finansowe tej Spółki nie są istotne i nie zniekształcają przedstawionych w niniejszym raporcie danych finansowych.

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. Dane porównawcze na 31.12.2016 zostały przekształcone w taki sposób, jakby Spółka MADKOM SA sporządzała skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy.



Przedmiotem działalności spółki jest produkcja nowoczesnych i zaawansowanych technologicznie systemów informatycznych do zarządzania gospodarką odpadami w gminach, które będą tworzone zgodnie z Ustawą z dnia 1 lipca 2011 roku o zmianie ustawy o utrzymaniu w czystości i porządku w gminach oraz niektórych innych ustaw. W dniu 9 października 2017 zawieszono działalność Spółki Emdesoft Sp. z o.o.

Zgodnie z art. 57 UoR, MADKOM SA nie konsoliduje Spółki Emdesoft Sp. z o.o., gdyż w oparciu o umowę Spółki zdaniem Emitenta istnieją przesłanki do rozpoznania ograniczenia w sprawowaniu kontroli nad jednostką Emdesoft Sp. z o.o. Przesłanki te wyłączają swobodne dysponowanie jej aktywami netto, w tym wypracowanym przez Emdesoft Sp. z o.o. zyskiem, jak również które wyłączają sprawowanie kontroli przez Emitenta nad organami kierującymi tą jednostką. Co więcej zdaniem Emitenta dane finansowe Spółki Emdesoft Sp. z o.o. są nieistotne i nie zniekształcają przedstawionych w niniejszym raporcie danych finansowych.

Poniżej zaprezentowano główne bilansowe dane finansowe Spółki MK Services Sp. z o.o. na 31.12.2017 wraz z danymi porównawczymi (wraz z przeliczeniem na EUR)

Wybrane jednostkowe MK Services Sp. z o.o.	PLN		EUR	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał własny	87 273,93	57 706,00	20 924,48	13 043,85
Zysk (strata) netto	29 964,93	62 896,18	7 184,28	14 217,04
Należności krótkoterminowe	340 817,13	246 414,36	81 713,09	55 699,45
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	253 624,20	189 971,19	60 808,03	42 941,05
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	81,00	81,00	19,42	18,31

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat Spółki MK Services Sp. z o.o. za okres kończący się 31.12.2017 wraz z danymi porównawczymi (wraz z przeliczeniem na EUR)

Wybrane jednostkowe MK Services Sp. z o.o.	PLN		EUR	
	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 017 208,26	1 144 464,00	239 641,97	261 549,92
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	970 766,33	1 068 932,08	228 700,81	244 288,25
<i>Amortyzacja</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Zysk (strata) ze sprzedaży	46 441,93	75 531,92	10 941,16	17 261,68
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	43 239,55	75 591,18	10 186,72	17 275,22
Zysk (strata) brutto	30 256,93	75 557,18	7 128,17	17 267,45
Zysk (strata) netto	29 964,93	62 896,18	7 059,38	14 373,97

Wybrane dane finansowe z bilansu Spółki Emdesoft Sp. z o.o. za okres kończący się 31.12.2017 wraz z danymi porównawczymi (wraz z przeliczeniem na EUR)

Wybrane jednostkowe Emdesoft Sp. z o.o.	PLN		EUR	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał własny	149 445,83	283 145,57	35 830,60	64 002,16
Zysk (strata) netto	-133 699,74	-142 796,03	-32 055,37	-32 277,58
Należności krótkoterminowe	1 209,00	16 062,15	289,87	3 630,68
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	9 260,17	5 055,21	2 220,19	1 142,68
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 616,38	116,20	387,54	26,27

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat Spółki Emdesoft Sp. z o.o. za okres kończący się 31.12.2017 wraz z danymi porównawczymi (wraz z przeliczeniem na EUR)

Wybrane jednostkowe Emdesoft Sp. z o.o.	PLN		EUR	
	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	9 118,69	10 133,85	2 148,25	2 315,94
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	142 499,47	153 208,32	33 571,15	35 013,44
<i>Amortyzacja</i>	<i>116 143,72</i>	<i>119 359,66</i>	<i>27 362,06</i>	<i>27 277,84</i>
Zysk (strata) ze sprzedaży	-133 330,78	-143 074,47	-31 411,12	-32 697,50
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-133 499,42	-143 073,53	-31 450,85	-32 697,29
Zysk (strata) brutto	-133 699,74	-142 796,03	-31 498,04	-32 633,87
Zysk (strata) netto	-133 699,74	-142 796,03	-31 498,04	-32 633,87

Roczne sprawozdanie finansowe za 2017 rok

Załącznik nr 1 – Roczne sprawozdanie finansowe, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi

Sprawozdanie Zarządu Emitenta na temat działalności Spółki w okresie objętym raportem rocznym oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności Emitenta”)

Załącznik nr 2

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Załącznik nr 3

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok

Załącznik nr 4 – Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi

Sprawozdanie Zarządu Emitenta na temat działalności Grupy w okresie objętym raportem rocznym oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności Emitenta”)

Załącznik nr 5

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Załącznik nr 6

Oświadczenie Zarządu w sprawie w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za 2017 rok

Zarząd MADKOM SA na podstawie § 5 pkt. 6.1 Załącznika Nr 1 do Uchwały nr 346/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 30 maja 2007 r. z późniejszymi zmianami „Informacje Bieżące i Okresowe w Alternatywnym Systemie Obrotu” oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową MADKOM SA oraz jej wynik finansowy. Ponadto Zarząd oświadcza, iż roczne sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji MADKOM SA, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń związanych z prowadzoną działalnością.

Gdynia, 30 maja 2018 r.



Grzegorz Szczechowiak
Prezes Zarządu

Oświadczenie Zarządu w sprawie w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok

Zarząd MADKOM SA na podstawie § 5 pkt. 6.1 Załącznika Nr 1 do Uchwały nr 346/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 30 maja 2007 r. z późniejszymi zmianami „Informacje Bieżące i Okresowe w Alternatywnym Systemie Obrotu” oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej MADKOM SA oraz jej wynik finansowy. Ponadto Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, iż roczne skonsolidowane sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej MADKOM SA, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń związanych z prowadzoną działalnością.

Gdynia, 30 maja 2018 r.



Grzegorz Szczechowiak
Prezes Zarządu

Oświadczenie Zarządu Emitenta w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd MADKOM SA na podstawie §5 pkt 6.1 Załącznika nr. 1 do Uchwały nr. 346/2007 Zarządu Giełdy papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 30 maja 2007r. z późniejszymi zmianami „Informacje bieżące i Okresowe w Alternatywnym Systemie Obrotu” oświadcza, że podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. został wybrany zgodnie z aktualnymi przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii i raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Gdynia, 30 maja 2018 r.



Grzegorz Szczechowiak
Prezes Zarządu

Oświadczenie Zarządu o stosowaniu dobrych praktyk w 2017 roku

MADKOM SA dąży do przestrzegania wszystkich zasad ładu korporacyjnego przedstawionych przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA w uchwale nr 293/2010 z dnia 31 marca 2010 r. Ambicją Zarządu Madkom SA jest również wdrażanie zasad ładu korporacyjnego obowiązujących na Rynku Głównym GPW. Zgodnie z § 24 Statutu Spółki dwóch członków Rady Nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni.

Na dzień 31 grudnia MADKOM SA nie stosował jednej zasady Dobrych Praktyk w całości i dwóch zasad częściowo:

W ramach zasady 1, Spółka stosuje wszystkie zapisy tego punktu z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W opinii Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji posiedzeń walnego zgromadzenia przez Internet są niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających.

Zasada 9.2. na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług nie była przestrzegana z uwagi na fakt, iż informacja taka ma charakter poufny i emitent nie publikuje takich informacji bez zgody Autoryzowanego Doradcy.

Zasada 11 dotycząca organizacji przynajmniej 2 razy w roku publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami nie była przestrzegana z uwagi na brak zapotrzebowania ze strony inwestorów. Spółka nie wyklucza zmiany swojego stanowiska odnośnie stosowania tej zasady w przyszłości zwłaszcza jeżeli będzie to możliwe i niezbędne dla prawidłowego funkcjonowania Spółki.

Poniżej przedstawiamy szczegółowe informacje ze stosowania zasad ładu korporacyjnego w spółce MADKOM SA:

Rada Nadzorcza

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję. Zgodnie ze Statutem Spółki w Radzie Nadzorczej, co najmniej dwóch członków powinno być niezależnych, co powinno zagwarantować akcjonariuszom mniejszościowym niezależną reprezentację w ramach organu nadzorczego Emitenta. Dodatkowo Rada Nadzorcza wybiera niezależnego biegłego rewidenta zgodnie z rekomendacją Zarządu Emitenta.

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję, która kończy się 27 czerwca 2020 r. Krótkie życiorysy członków Rady są udostępnione na stronie: <http://inwestor.madkom.pl/wladze-spolki>

Halina Szczechowiak	– Przewodnicząca Rady Nadzorczej MADKOM SA
Mieszko Bisewski	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej MADKOM SA
Artur Zmysłowski	– Członek Rady Nadzorczej MADKOM SA (Członek niezależny)
Paweł Musiał	– Członek Rady Nadzorczej MADKOM SA (Członek niezależny)
Marek Trojanowicz	– Członek Rady Nadzorczej MADKOM SA (Członek niezależny)

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Madkom SA z działalności w 2017 r. zostanie udostępnione na stronie internetowej <http://inwestor.madkom.pl>

Zarząd

Członek Zarządu	Funkcja	Kadencja / okres pełnienia funkcji
Grzegorz Szczechowiak	Prezes Zarządu	23.06.2017 – 22.06.2020

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

Prokurent

Marcin Jorka

- Prokurent Spółki Madkom SA

Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu oraz zgodnie z § 6 Statutu, kapitał zakładowy Spółki jest opłacony w całości i wynosi 5.069.750,00 złotych i nie więcej niż 5.369.750,00 złotych i dzieli się na:

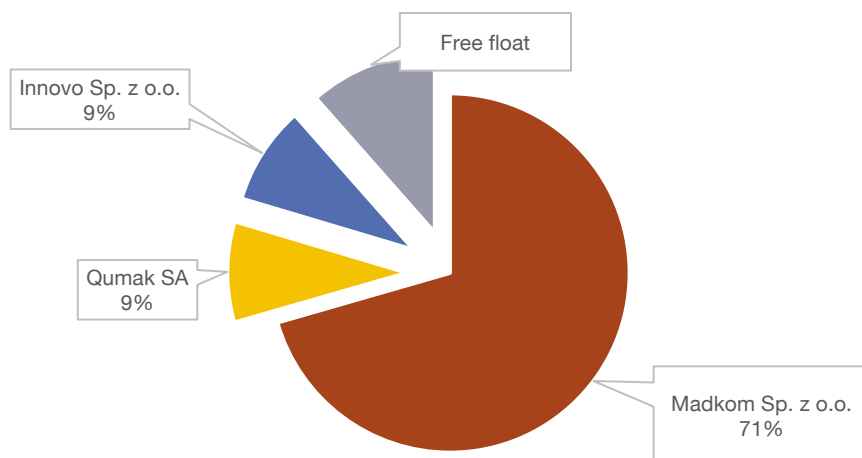
- 3.649.000 (słownie: trzy miliony sześćset czterdzieści dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 180.750 (słownie: sto osiemdziesiąt tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda
- 460.000 (słownie: czterysta sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 280.000 (słownie: dwieście osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 1,00 każda,
- nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty),
- nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty),
- nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty).

Akcjonariat

Struktura akcjonariatu na dzień 11 maja 2018 r.

Kapitalizacja*	6.641.372 zł	Liczba dużych akcjonariuszy	3
Liczba akcji	5.069.750	Liczba akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy	4.486.218
Liczba głosów na WZA:	5.069.750	Procent akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	88,48%
Kapitał akcyjny:	5.069.750	Liczba głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	4.486.218
Cena nominalna akcji:	1	Procent głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy	88,48%
Rozwodniona liczba akcji:	-	Free float:	11,52%

* Kapitalizacja na zamknięcie notowań w dniu 11 maja 2018 r.



Akcjonariusz	Udział w kapitale	Liczba akcji	Wartość rynkowa [PLN]	Udział w WZA
Madkom Sp. z o.o.	70,54%	3 576 218	5 721 922,64	70,54%
Qumak SA	9,07%	460 000	735 722,12	9,07%
Innovo Sp. z o.o.	8,88%	450 000	720 310,08	8,88%
Free float	11,51%	583 532	933 645,16	11,51%

Notowanie Spółki MADKOM SA za okres 01.01.2017 – 31.12.2017 r.

Rok 2017 charakteryzował się dużą zmiennością kursu akcji i jednocześnie odzwierciedlał aktualną sytuację w branży. W pierwszym kwartale ceny akcji kształtowały się w przedziale 1,45 zł – 1,8 zł, natomiast najniższe kursy Spółka zanotowała w okresie październik – listopad 2017.



- wykres (opracowanie własne)

Spółka publikuje na stronie internetowej <https://madkom.pl/inwestor/wzanwza/> informacje związane z walnymi zgromadzeniami akcjonariuszy tj.: ogłoszenie, projekt uchwał, informacje o ogólnej liczbie głosów oraz wzór pełnomocnictwa.

Gdynia 30 maja 2018 r.

Szczechowiak

Grzegorz Szczechowiak
Prezes Zarządu