

# MADKOM

SYSTEMY INFORMATYCZNE



## MADKOM SA RAPORT ROCZNY

### **ZA 2016 ROK**

28 kwietnia 2017

## SPIS TREŚCI

List Prezesa Zarządu MADKOM SA .....	2
Wybrane dane finansowe Emitenta .....	3
Roczne sprawozdanie finansowe za 2016 rok.....	4
Sprawozdanie Zarządu Emitenta na temat działalności Spółki w okresie objętym raportem rocznym oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności Emitenta”) .....	4
Opinia i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	4
Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za 2016 rok .....	5
Oświadczenie Zarządu Emitenta w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych .....	6
Oświadczenie Zarządu o stosowaniu dobrych praktyk w 2016 roku .....	7
Rada Nadzorcza .....	7
Zarząd.....	8
Prokurent .....	8
Kapitał zakładowy .....	8
Akcjonariat .....	8
Notowanie Spółki MADKOM SA za okres 01.01.2016 – 31.12.2016 r. ....	9
Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy .....	10

## LIST PREZESA ZARZĄDU MADKOM SA

Szanowni Akcjonariusze,

Przekazując do publicznej wiadomości Raport Roczny za 2016 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 2016 był szczególnym okresem w historii działalności Spółki. W trakcie tych 12 miesięcy koncentrowaliśmy się na rozwoju nowych produktów, ale również prowadziliśmy intensywne działania handlowe. Okres spowolnienia, który odczuwalny był w całym sektorze, w którym działa Spółka, spowodował znaczną zmianę zakładanych wyników finansowych. Jednakże pomimo, trudnego okresu, Spółce w ostatnim kwartale udało się pozyskać wiele nowych projektów, dzięki którym MADKOM będzie mógł generować przychody w 2017 oraz 2018 roku.

Co więcej Spółka rozwijała jedną z gałęzi swojej działalności, jaką są usługi serwisowe. W 2016 roku udało się wygenerować wyższe przychody z tego tytułu aniżeli w 2015 roku.

Prace handlowe, realizowane pomiędzy IV kwartałem 2016 a III kwartałem 2017, pozwolą nam realizować jeszcze więcej wdrożeń niż w latach ubiegłych. Sytuacja jaka miała miejsce w ostatnim kwartale potwierdza nasze założenia określone w prezentowanych Państwu raportach kwartalnych jak również potwierdza założenia strategii Spółki.

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 Spółka MADKOM odnośni kolejne sukcesy, z których jestem szczególnie dumny.

Z wyrazami szacunku,



**Grzegorz Szczechowiak**  
Prezes Zarządu

## Wybrane dane finansowe Emitenta

Poniżej zaprezentowano główne bilansowe dane finansowe Spółki MADKOM SA na 31.12.2016 wraz z danymi porównawczymi (wraz z przeliczeniem na EUR)

Wybrane jednostkowe dane finansowe	PLN		EUR	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał własny	2 913 691,39	4 688 226,64	658 610,17	1 100 135,31
Zysk (strata) netto	-1 774 535,25	-260 379,37	-401 115,56	-61 100,40
Należności krótkoterminowe	473 693,63	417 641,81	107 073,61	98 003,48
Zobowiązania długoterminowe	77 716,35	29 334,82	17 566,99	6 883,68
Zobowiązania krótkoterminowe	4 296 169,43	1 458 480,37	971 105,21	342 245,77
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 541,31	7 964,94	348,40	1 869,05

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat Spółki MADKOM SA za okres kończący się 31.12.2016 wraz z danymi porównawczymi (wraz z przeliczeniem na EUR)

Wybrane jednostkowe dane finansowe	PLN		EUR	
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 881 773,22	10 124 777,34	1 115 655,37	2 419 417,26
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	6 416 523,73	9 760 344,53	1 466 399,37	2 332 332,38
Amortyzacja	659 247,23	322 881,03	150 660,98	77 155,67
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 534 750,51	364 432,81	-350 744,00	87 084,88
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 909 677,26	-47 795,65	-436 427,83	-11 421,25
Zysk (strata) brutto	-2 095 252,25	-189 849,54	-478 838,19	-45 366,45
Zysk (strata) netto	-1 774 535,25	-260 379,37	-405 543,17	-62 220,27

Wybrane pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EURO

zgodnie ze wskazaną, obowiązującą metodą przeliczania:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursu obowiązującego na ostatni dzień okresu bilansowego:

kurs na 31.12.2015 r. wynosił 1 EUR = 4,2615 PLN (tabela nr 254/A/NBP/2015)

kurs na 31.12.2016 r. wynosił 1 EUR = 4,4240 PLN (tabela nr 252/A/NBP/2016)

- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO obowiązujący na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:

kurs średni w okresie 01.01.2015 – 31.12.2015 wynosił 1 EURO = 4,1848 PLN

kurs średni w okresie 01.01.2016 – 31.12.2016 wynosił 1 EURO = 4,3757 PLN

### **Roczne sprawozdanie finansowe za 2016 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

### **Opinia i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego**

Załącznik nr 3

## **Oświadczenie Zarządu w sprawie w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za 2016 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. „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 2016 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, 28.04.2017



**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. „Informacje bieżące i Okresowe w Alternatywnym Systemie Obrotu” oświadcza, że podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 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, 28.04.2017



**Grzegorz Szczechowiak**  
**Prezes Zarządu**

## Oświadczenie Zarządu o stosowaniu dobrych praktyk w 2016 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.

W 2016 roku MADKOM SA rozpoczął stosowanie praktyki rekomendowanej w pkt. 16 zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect.

Zasada 16 dotycząca publikacji raportów miesięcznych, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Od grudnia 2016 r. Spółka rozpoczęła publikację raportów miesięcznych. Pierwszy raport miesięczny za grudzień 2016 został opublikowany 14 stycznia 2017 r. (EBI 5/2017 z 14 stycznia 2017 r.)

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

### Rada Nadzorcza

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję, które kończy się 22 czerwca 2017 r. 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 2017 r. Krótkie biosy 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
Michał Przybyłowski	– Sekretarz Rady Nadzorczej MADKOM SA
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 2015r. zostanie udostępnione na stronie internetowej <http://inwestor.madkom.pl>



## Zarząd

Członek Zarządu	Funkcja	Kadencja / okres pełnienia funkcji
Grzegorz Szczechowiak	Prezes Zarządu	23.06.2014 – 22.06.2017

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:

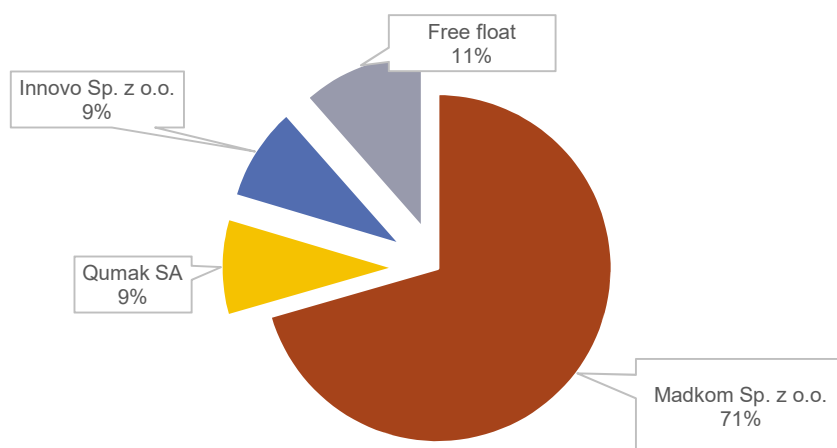
- 3.649.000 (słownie: trzy miliony sześćset czterdzieści dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 180.750 (słownie: sto osiemdziesiąt tysięcy 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 26 kwietnia 2017 r.

Kapitalizacja*	7 604 625	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:	88,49%
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%
<b>Rozwodniona liczba akcji:</b>	<b>-</b>	<b>Free float:</b>	<b>11,51%</b>

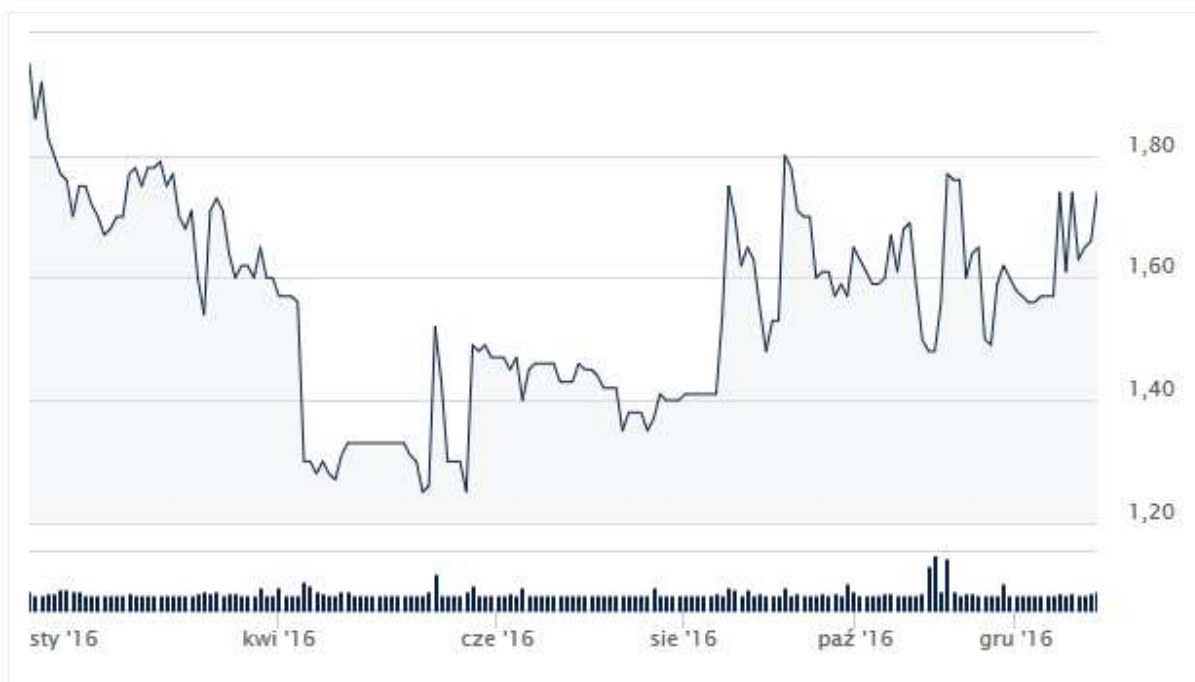
\* Kapitalizacja na zamknięcie notowań w dniu 26 kwietnia 2017 r.



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 01.01.2016 – 31.12.2016 r.

Rok 2016 charakteryzował się dużą zmiennością kursu akcji i jednocześnie odzwierciedlał aktualną sytuację w branży. W pierwszym kwartale ceny akcji kształtowały się w przedziale 1,75 zł – 2 zł, natomiast najniższe kursy Spółka zanotowała w okresie kwiecień – wrzesień 2016. W miarę jak po okresie stagnacji na rynku, Spółka ponownie pozyskiwała zamówienia, kurs akcji sukcesywnie rósł, by na koniec 2016 roku osiągnąć poziom 1,74 zł



- wykres (opracowanie własne)

### Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbyło się w 2016 roku trzykrotnie.

Numer raportu	Data	Typ	Tytuł
22/2016	13 grudnia 2016	EBI	Treść uchwał podjętych na NWZA w dniu 12 grudnia 2016r.
15/2016	26 lipca 2016	EBI	Treść uchwał podjętych przez NWZA w dniu 25 lipca 2016r.
12/2016	27 czerwca 2016	EBI	Treść uchwał podjętych na WZA w dniu 24 czerwca 2016r.

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

Gdynia 28 kwietnia 2017 r.

*Szczechowiak*

**Grzegorz Szczechowiak**  
Prezes Zarządu